

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Société d'investissement à capital variable

30. Juni 2024



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Société d'investissement à capital variable

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Dieser Bericht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Fondsanteilen von Franklin Templeton Investment Funds (die „Gesellschaft“) dar. Zeichnungen erfolgen immer auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und seiner Nachträge, des Basisinformationsblatts („KID“) oder der Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), sofern erhältlich, des letzten verfügbaren geprüften Jahresberichts und des letzten verfügbaren ungeprüften Halbjahresberichts, sofern dieser schon veröffentlicht wurde.

Der Bericht des Abschlussprüfers bezieht sich nur auf die vollständige englische Version des Jahresberichts und nicht auf die übersetzten Versionen.

Inhalt

Allgemeine Informationen	5	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund.....	313
Bericht des Verwaltungsrats	6	Franklin U.S. Government Fund.....	315
Bericht der Anlageverwalter	11	Franklin U.S. Low Duration Fund	324
Prüfungsbericht	13	Franklin U.S. Opportunities Fund	332
Wertentwicklung der Fonds	16	Martin Currie UK Equity Income Fund.....	335
Nettovermögensaufstellung	18	Templeton All China Equity Fund.....	337
Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	34	Templeton Asia Equity Total Return Fund.....	339
Statistische Informationen	50	Templeton Asian Bond Fund.....	341
Erläuterungen zum Abschluss	75	Templeton Asian Growth Fund	342
Franklin Biotechnology Discovery Fund	151	Templeton Asian Smaller Companies Fund.....	345
Franklin Disruptive Commerce Fund.....	154	Templeton BRIC Fund	348
Franklin Diversified Balanced Fund.....	156	Templeton China A-Shares Fund.....	351
Franklin Diversified Conservative Fund.....	163	Templeton China Fund	353
Franklin Diversified Dynamic Fund.....	170	Templeton Eastern Europe Fund.....	355
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund.....	177	Templeton Emerging Markets Bond Fund	357
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund.....	181	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund.....	360
Franklin Euro Government Bond Fund.....	184	Templeton Emerging Markets Fund.....	365
Franklin Euro High Yield Fund.....	186	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund.....	368
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	190	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	370
Franklin European Corporate Bond Fund.....	195	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	373
Franklin European Social Leaders Bond Fund.....	198	Templeton Euroland Fund	375
Franklin European Total Return Fund.....	200	Templeton European Opportunities Fund.....	377
Franklin Flexible Alpha Bond Fund.....	203	Templeton European Small-Mid Cap Fund.....	379
Franklin Genomic Advancements Fund.....	207	Templeton European Sustainability Improvers Fund	381
Franklin Global Convertible Securities Fund	209	Templeton Frontier Markets Fund.....	383
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund.....	211	Templeton Global Balanced Fund	386
Franklin Global Fundamental Strategies Fund.....	213	Templeton Global Bond (Euro) Fund	390
Franklin Global Green Bond Fund.....	222	Templeton Global Bond Fund.....	392
Franklin Global Growth Fund.....	224	Templeton Global Climate Change Fund.....	394
Franklin Global Income Fund	226	Templeton Global Equity Income Fund.....	396
Franklin Global Multi-Asset Income Fund.....	232	Templeton Global Fund	398
Franklin Global Real Estate Fund.....	239	Templeton Global High Yield Fund	400
Franklin Gold and Precious Metals Fund	241	Templeton Global Income Fund.....	407
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	245	Templeton Global Smaller Companies Fund	411
Franklin High Yield Fund	247	Templeton Global Total Return Fund	414
Franklin Income Fund.....	253	Templeton Growth (Euro) Fund	417
Franklin India Fund.....	261	Templeton Latin America Fund.....	420
Franklin Innovation Fund	264	Zusätzliche Informationen – ungeprüft	422
Franklin Intelligent Machines Fund.....	267	Franklin Templeton Niederlassungen	822
Franklin Japan Fund.....	269		
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	271		
Franklin MENA Fund	281		
Franklin Mutual European Fund	283		
Franklin Mutual Global Discovery Fund.....	285		
Franklin Mutual U.S. Value Fund.....	288		
Franklin Natural Resources Fund.....	291		
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	294		
Franklin NextStep Conservative Fund.....	295		
Franklin NextStep Growth Fund	296		
Franklin NextStep Moderate Fund.....	297		
Franklin Sealand China A-Shares Fund	298		
Franklin Strategic Income Fund.....	300		
Franklin Technology Fund	310		

Allgemeine Informationen

Stand: 30. Juni 2024

Société d'investissement à capital variable

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

(eingetragen beim Registre de Commerce et des Sociétés, Luxemburg, unter der Nummer B 35 177)

VERWALTUNGSRAT:

Executive Chairman

Gregory E. Johnson

FRANKLIN RESOURCES, INC.

One Franklin Parkway

San Mateo, CA 94403-1906

Vereinigte Staaten von Amerika

San Mateo, CA 94403-1906

Vereinigte Staaten von Amerika

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat

Anouk Agnes

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

22, rue Charles Darwin

L-1433 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

INGETRAGENER HAUPTSITZ:

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSSTELLE:

J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg

European Bank and Business Centre

6C route de Trèves, L-2633 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

Mark G. Holowesko

President

HOLOWESKO PARTNERS LTD.

Shipston House

P.O. Box N-7776, West Bay Street, Lyford Cay,

Nassau, Bahamas

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE:

VIRTUS PARTNERS FUND SERVICES LUXEMBOURG

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette

L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Joseph La Rocque

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

203 Midhurst Road

Baltimore, Maryland 21209

Vereinigte Staaten von Amerika

HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

William C.P. Lockwood

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Poste restante, Avenue du Général de Gaulle

57570 Cattenom

Frankreich

VERWAHR- UND NOTIERUNGSSTELLE:

J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg

European Bank and Business Centre

6C route de Trèves, L-2633 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

Virginie Lagrange

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

6 op der Kaul

L-5320 Contern

Großherzogtum Luxemburg

ABSCHLUSSPRÜFER:

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Jed A. Plafker

Executive Vice President, Global Alliances & New Business Strategies

FRANKLIN RESOURCES, INC.

One Franklin Parkway

San Mateo, CA 94403-1906

Vereinigte Staaten von Amerika

RECHTSBERATER:

ELVINGER HOSS PRUSSEN, société anonyme

2, Place Winston Churchill

PF 425, L-2014 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Craig S. Tyle

Senior Legal Adviser

FRANKLIN RESOURCES, INC.

One Franklin Parkway

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat

Vorsitzender

Gregory E. Johnson

Verwaltungsratsmitglied seit 28. November 2003

Greg Johnson (63) ist Executive Chairman of the Board von Franklin Resources, Inc.

Herr Johnson wurde 2004 zum Co-CEO von Franklin Resources gewählt und war von Anfang 2005 bis Februar 2020 CEO der Gesellschaft. Während seiner Zeit als CEO entwickelte sich Franklin Templeton zu einem der renommiertesten internationalen Unternehmen der Vermögensverwaltungsbranche. Im Jahr 2020 zog sich Herr Johnson als Executive Chairman zurück.

Herr Johnson erhielt 1983 einen B.S. in Rechnungswesen und Betriebswirtschaftslehre von der Washington and Lee University und erwarb 1985 die Zertifizierung als Certified Public Accountant (CPA). Er ist Mitglied des Verwaltungsrats und ehemaliger Vorsitzender des Board of Governors des Investment Company Institute. Herr Johnson war in der Vergangenheit stellvertretender Vorsitzender des Mutual Fund Forum und Vorsitzender des Western District der Securities Industry Association. Er ist derzeit Vorstandsmitglied von Jumpstart, einer Organisation für frühkindliche Erziehung. Davor war er Mitglied im Vorstand der San Francisco Symphony. Herr Johnson war Chairman und Control Person für die San Francisco Giants und Mitglied in Prüf- und Wettkampfausschüssen von Major League Baseball.

Verwaltungsratsmitglieder

Mark G. Holowesko*

Verwaltungsratsmitglied seit 30. November 1994

Mark Holowesko (64) ist Gründungspartner und CEO von Holowesko Partners Ltd (HPL). Herr Holowesko gründete das Unternehmen im Herbst 2000 unter dem Namen Templeton Capital Advisors, um die Bedürfnisse institutioneller und sehr wohlhabender Anleger erfüllen zu können. Das Unternehmen wurde später in Holowesko Partners umbenannt und verzeichnete unter der Leitung von Herrn Holowesko ein stetiges und gleichbleibendes Wachstum. Heute ist die Firma eines der weltweit führenden Häuser für Kapitalabsicherungen.

Die Investmentkarriere von Herrn Holowesko begann im Jahr 1985, als er als Research Analyst bei Templeton Global Advisors Ltd. eintrat. Bereits 1987 wurde er mit dem Management des Tagesgeschäfts der Portfolios beauftragt, die zuvor von Sir John Templeton betreut wurden, und zwar einschließlich des Templeton Growth Fund und des Templeton Foreign Fund. 1989 übernahm Herr Holowesko die Funktion des Director of Research des Templeton Global Equity Fund und später, im Jahr 1996, des Chief Investment Officer.

Von 1987 bis 1992 war er Mitglied des Executive Committee von Templeton, Galbraith & Hansberger und von 1992 bis 2000 Mitglied des Executive Committee von Franklin Resources. Darüber hinaus war er von 1992 bis 2000 Verwaltungsratsmitglied, President & Head of Investments bei Templeton Global Advisors Ltd.

William C. P. Lockwood*

Verwaltungsratsmitglied seit 1. Dezember 2014

William Lockwood (68) begann seine Tätigkeit bei Franklin Templeton im Jahr 1992 und hatte bis Dezember 2005 die Funktion des General Manager der luxemburgischen Niederlassung von Franklin Templeton und von Franklin Templeton Investment Funds inne. Von Dezember 2005 bis Januar 2014 war er Conducting Officer von Franklin Templeton Investment Funds und anschließend von Franklin Templeton International Services S.à r.l. Die Funktion des Conducting Officer besteht gemäß der OGAW-Gesetzgebung der EU in Management-, Aufsichts- und Governance-Aufgaben. Der Conducting Officer berichtet direkt dem Verwaltungsrat von Franklin Templeton Investment Funds. Herr Lockwood ist seit 1982 in der Finanzdienstleistungsbranche in Luxemburg tätig. Er ist in Schottland als Wirtschaftsprüfer zugelassen und Mitglied des Chartered Institute for Securities & Investment in London. Er war als Verwaltungsratsmitglied und internationaler Vizevorsitzender des Verbandes der Luxemburgischen Fondsindustrie (ALFI) sowie als Ratsmitglied des Institute of Chartered Accountants of Scotland tätig.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat (Fortsetzung)

Jed A. Plafker

Verwaltungsratsmitglied seit 13. April 2017

Herr Plafker (53) ist Executive Vice President of Global Alliances and New Business Strategies bei Franklin Templeton. In dieser Position ist Herr Plafker verantwortlich für den Ausbau des digitalen Vermögensmanagements und der vertriebsseitigen Finanztechnologie, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft diese Funktionen für Finanzberater und Kunden in vollem Umfang nutzt. Darüber hinaus arbeitet er eng mit dem CEO zusammen, um die Übernahme von Legg Mason abzuwickeln. Dies erfolgt in enger Zusammenarbeit mit den Specialist Investment Managern, um die Koordination und die operative Konnektivität in allen Aspekten der Gesellschaft zu maximieren. Herr Plafker ist auch für die geschlossenen Fonds der Gesellschaft, Joint-Ventures, Product-Governance, Seed-Capital-Allokationen, Fund Board Management und Direct-to-Consumer-Initiativen verantwortlich. Er ist Mitglied des Verwaltungsrats verschiedener Unternehmen und Investmentgesellschaften und Mitglied des Executive Committee von Franklin Resources, eines kleinen Ausschusses, der aus den obersten Führungskräften der Gesellschaft besteht und für die Gestaltung ihrer Gesamtstrategie zuständig ist.

Bevor Herr Plafker 2020 in seine neue Funktion berufen wurde, war er Executive Vice President of Global Advisory Services und verantwortlich für den globalen Vertrieb von Franklin Templeton (private und institutionelle Kunden), Marketing und Produktstrategie. Davor war er ab 2006 für den internationalen Vertrieb bei der Gesellschaft tätig. Herr Plafker kam 1994 als Anwalt zu Franklin Templeton und war später Chefjustiziar für die Region Asien. 2001 wechselte er als Country Head of Hong Kong zur Vertriebsseite der Gesellschaft. Danach wurde er Managing Director in Europa.

Herr Plafker besitzt einen B.A. in Wirtschaftswissenschaften und Betriebswirtschaftslehre des Lafayette College in Easton, Pennsylvania, und einen Juris Doctorate der University of Miami in Coral Gables, Florida.

Craig S. Tyle

Verwaltungsratsmitglied seit 20. Dezember 2022

Craig S. Tyle (63) arbeitet als Senior Advisor für Franklin Templeton. Vor seiner jetzigen Tätigkeit leitete Herr Tyle als Executive Vice President und General Counsel von Franklin Resources, Inc. die Abteilungen für Rechtswesen, Regulatory Compliance und Investment Compliance. Herr Tyle ist auch Verwaltungsratsmitglied der in Irland ansässigen Franklin Templeton-Fonds. Er kam 2005 zu Franklin Templeton. Davor war er Partner bei Shearman & Sterling LLP in Washington D.C., wo er unter anderem Anlageberatungsfirmen, Investmentgesellschaften und unabhängige Direktoren von Investmentgesellschaften betreute.

Vor seiner Tätigkeit bei Shearman & Sterling war Herr Tyle General Counsel des Investment Company Institute (ICI), des nationalen Verbands der Investmentfondsbranche. Als General Counsel unterstützte Herr Tyle die Entwicklung von Branchenpositionen zu Gesetzes- und Regulierungsvorschlägen und war für die Abfassung von Erklärungen im Kongress sowie für die Einreichung von Unterlagen bei der U.S. Securities and Exchange Commission und anderen Bundes-, Landes- und ausländischen Aufsichtsbehörden verantwortlich. Bevor er zum General Counsel bestellt wurde, hielt Herr Tyle verschiedene andere Positionen in der Rechtsabteilung des ICI.

Er begann seine Berufslaufbahn bei Sullivan & Cromwell LLP in New York. Herr Tyle hält einen B.A. mit hohen Auszeichnungen vom Swarthmore College und schloss sein Studium an der Harvard Law School mit magna cum laude ab.

Anouk Agnes*

Verwaltungsratsmitglied seit 30. November 2022

Anouk Agnes (50) ist unabhängige Direktorin mit Schwerpunkt auf Finanzdienstleistungen. Sie gehört derzeit mehreren Aufsichtsräten von Investmentfonds und Verwaltungsgesellschaften in Luxemburg an. Bis Mai 2022 war Frau Agnes Wirtschaftsberaterin des Premierministers von Luxemburg. Sie wechselte in das Büro des Premierministers, nachdem sie 7 Jahre bei ALFI, der Luxemburger Vereinigung von Investmentfonds, als stellvertretende Generaldirektorin und Direktorin für Kommunikation und Geschäftsentwicklung tätig war.

Frau Agnes war zuvor als Beraterin des Finanzministeriums beschäftigt, wobei ihr Hauptaufgabenbereich die Entwicklung des Finanzplatzes war. In dieser Funktion war sie Generalsekretärin des hochrangigen Ausschusses für den Finanzplatz sowie stellvertretende Generaldirektorin von Luxembourg for Finance, der Agentur für die Entwicklung des Finanzplatzes. Frau Agnes arbeitete zu Beginn ihrer Karriere im Bereich der internationalen Entwicklungszusammenarbeit auf den Philippinen und in Namibia. Sie hat einen Master-Abschluss in Rechtswissenschaften (LL.M) und in Politikwissenschaften (M.Sc).

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat (Fortsetzung)

Joseph La Rocque*

Verwaltungsratsmitglied seit 30. November 2022

Joseph La Rocque (57) ist der Gründer von Lighthouse Tax Advisors in Baltimore, Maryland, USA, und bietet US-Steuerberatungsdienste an. Herr LaRocque ist ferner unabhängiges Verwaltungsratsmitglied von in den USA, im Vereinigten Königreich, in Luxemburg und in Irland ansässigen Fonds und Verwaltungsgesellschaften. Darüber hinaus ist er der Vorsitzende der in Irland ansässigen Franklin Templeton Fund-Familien. Zuvor war er als Managing Director für die strategischen Initiativen der Tochtergesellschaften bei Legg Mason verantwortlich. Herr LaRocque war von 2001 bis Juli 2019 für Legg Mason tätig.

Er ist amtlich zugelassener Wirtschaftsprüfer und war von 1991 bis 2001 in verschiedenen Funktionen bei PricewaterhouseCoopers in Boston, Massachusetts, Dublin, Irland und Baltimore, Maryland, beschäftigt, zuletzt als Senior Manager im Bereich globale Finanzdienstleistungen.

Virginie Lagrange*

Verwaltungsratsmitglied seit 30. November 2023

Virginie Lagrange (53) ist Vorsitzende des Institut Luxembourgeois des Administrateurs (ILA). Sie ist von INSEAD und der ILA zertifiziertes unabhängiges Verwaltungsratsmitglied und Wirtschaftsprüferin. Frau Lagrange ist Mitglied von Verwaltungsräten, Prüf-/Risikoausschüssen und Vergütungs-/Ernennungsausschüssen verschiedener Versicherungsgesellschaften, Banken, Verwaltungsgesellschaften und Fonds oder hat dort den Vorsitz inne. Sie hat 30 Jahre Erfahrung im Bankensektor und in der Investmentbranche in Luxemburg. Ihre Laufbahn begann sie 1993 als Bankrevisorin bei Ernst & Young. 2000 wechselte sie zu UBS, zunächst als Head Internal Audit und später als Chief Risk Officer. 2009 ging sie als Chief Financial Officer zu Credit Suisse und 2010 als Chief Internal Auditor zur Nomura Bank Luxembourg, wo sie später zum Chief Administrative Officer befördert wurde. Frau Lagrange besitzt einen Master in Management der Ecole de Commerce in Marseille. Sie spricht fließend Französisch, Deutsch und Englisch.

** Unabhängige Verwaltungsratsmitglieder*

Funktionen und Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats werden durch das luxemburgische Recht geregelt. In Bezug auf den Jahresabschluss der Gesellschaft werden die Pflichten der Verwaltungsratsmitglieder durch das Gesetz vom 10. Dezember 2010 über die Buchführung und den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen und das Gesetz vom 17. Dezember 2010 in seiner geänderten Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen geregelt.

In einem Anlageverwaltungsvertrag zwischen der Gesellschaft und Franklin Templeton International Services S.à r.l. (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist festgelegt, für welche Angelegenheiten die Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zuständig ist. Dazu gehören die Anlageverwaltung des Vermögens der Gesellschaft, die Verwaltung der Gesellschaft und die Umsetzung der Vertriebs- und Marketingpolitik der Gesellschaft.

Vor jeder Verwaltungsratssitzung erhalten die Mitglieder des Verwaltungsrats rechtzeitig ausführliche Informationen, damit sie sich auf die in der Sitzung behandelten Themen vorbereiten können. Bei jeder vierteljährlichen Sitzung sowie bei jeder weiteren Sitzung, bei der dies von Bedeutung sein könnte, erhält der Verwaltungsrat Berichte unter anderem von der Verwaltungsgesellschaft und den Anlageverwaltern, je nach Sachlage. Senior-Vertreter der einzelnen Funktionen nehmen auf Einladung an den Sitzungen des Verwaltungsrats teil, um dem Verwaltungsrat die Möglichkeit zu geben, die ihm vorgelegten Berichte zu hinterfragen.

Der Verwaltungsrat hat zwei Unterausschüsse eingerichtet, die sich aus Verwaltungsratsmitgliedern zusammensetzen, um die Governance zu verbessern und eine gründlichere und effizientere Prüfung der relevanten Materialien und Informationen zu ermöglichen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat (Fortsetzung)

Das Board Operations, Valuation and Audit Committee („BOVAC“) unter dem Vorsitz von Frau Lagrange wird vierteljährlich in Verbindung mit den Sitzungen des Board of Directors der Gesellschaft einberufen. Es erhält Materialien, Aktualisierungen und Erkenntnisse von relevanten internen und externen Stellen, genehmigt Angelegenheiten, die in seinen Zuständigkeitsbereich fallen, und empfiehlt dem Gesamtverwaltungsrat erforderlichenfalls seine Zustimmung. Das BOVAC erstattet dem Gesamtverwaltungsrat auf der vierteljährlichen Sitzung des Gesamtverwaltungsrats Bericht.

Das Board Product Approval Committee („BPAC“) unter dem Vorsitz von Herrn Tyle konzentriert sich auf Angelegenheiten, die aus Produktsicht relevant sind oder sich auf die Aktionäre auswirken. Es wird auf Ad-hoc-Basis einberufen und erhält von internen und externen relevanten Funktionen Unterlagen, die es für seine Entscheidungen benötigt. Das BPAC kann Angelegenheiten, die in seinen Zuständigkeitsbereich fallen, genehmigen und dem Gesamtverwaltungsrat erforderlichenfalls empfehlen, seine Zustimmung zu erteilen. Es erstattet dem Gesamtverwaltungsrat bei der nächsten Gelegenheit Bericht.

Der Verwaltungsrat trifft Entscheidungen im Interesse der Gesellschaft und ihrer Anteilhaber insgesamt und nimmt nicht an Beratungen oder Beschlussfassungen teil, die zu einem Interessenkonflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und denen der Gesellschaft und ihrer Anteilhaber führen könnten.

Der Verkaufsprospekt und die Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft zu Interessenkonflikten enthalten diesbezüglich weitere Einzelheiten. Die Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft zu Interessenkonflikten sind unter dem folgenden Link abrufbar:

Überblick über die internationalen Richtlinien zu Interessenkonflikten¹

Der Verwaltungsrat und seine Mitglieder können auf Kosten der Gesellschaft unabhängige professionelle Beratung in Anspruch nehmen, wenn sie dies für notwendig erachten.

DER FONDS

Zum 30. Juni 2024 belief sich das von Franklin Templeton Investment Funds („FTIF“ oder die „Gesellschaft“) verwaltete Vermögen auf 69,13 Mrd. USD, ein Anstieg gegenüber dem Betrag von 61,17 Mrd. USD im Vorjahr.

Das Finanzjahr war von der anhaltenden Ausweitung der Bandbreite des Angebots der Gesellschaft, wie unten näher beschrieben, geprägt. Weitere Informationen zu diesen Ereignissen finden Sie in Anmerkung 1.

Schließung von Fonds

Für den Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund wurde mit Wirkung vom 15. April 2024 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 29. April 2024 mit Schluss-NIW geschlossen.

Für den Franklin Global Aggregate Bond Fund wurde mit Wirkung vom 15. Januar 2024 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 25. Januar 2024 mit Schluss-NIW geschlossen.

Für den Franklin NextStep Dynamic Growth Fund wurde mit Wirkung vom 27. November 2023 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 5. Dezember 2023 mit Schluss-NIW geschlossen.

Für den Franklin NextStep Stable Growth Fund wurde mit Wirkung vom 27. November 2023 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 5. Dezember 2023 mit Schluss-NIW geschlossen.

Für den Templeton Global Total Return II Fund wurde mit Wirkung vom 25. September 2023 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 9. Oktober 2023 mit Schluss-NIW geschlossen.

Die Gesellschaft wird auch weiterhin Änderungen an den Teilfonds vornehmen, wenn dies zum Vorteil der Anleger ist. Wir werden auch in Zukunft an jenen Anlagetechniken festhalten, die im Lauf der Zeit gezeigt haben, dass sie den Wert für die Anteilhaber erhöhen.

Eine vollständige Liste der zum 30. Juni 2024 angebotenen Anteilsklassen finden Sie im Abschnitt „Statistische Informationen“.

¹ <https://franklintempletonprod.widen.net/s/vsdwgh9nbn/mifid-ii-conflicts-of-interest-policy>

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat (Fortsetzung)

Corporate Governance und ALFI Code of Conduct

Der Vorstand ist für die Überwachung der Einhaltung einer erstklassigen Corporate Governance verantwortlich. Er ist der Ansicht, dass die Gesellschaft verpflichtet ist, die Best Practices und Standards der luxemburgischen Investmentbranche einzuhalten.

Zu diesem Zweck hat der Vorstand den ALFI Code of Conduct (der „Verhaltenskodex“) eingeführt, der Grundsätze für vorbildliche Verfahren beinhaltet.

Der Verhaltenskodex kann unter folgendem Link abgerufen werden:

ALFI Code of Conduct²

Der Vorstand bestätigt, dass sich die Gesellschaft im Verlauf des betreffenden Geschäftsjahres an die Grundsätze des Verhaltenskodex gehalten und die darin genannten Empfehlungen befolgt hat.

Der Verwaltungsrat hat die Verbesserungen vorgenommen, die als Ergebnis der wiederkehrenden jährlichen Überprüfung für angemessen erachtet wurden, um die laufende Einhaltung des Kodex zu gewährleisten.

Umwelt, Soziales und Governance („ESG“)

Gemäß Artikel 11 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 sind für Finanzprodukte, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben oder nachhaltige Investitionen zum Ziel haben, Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale oder die nachhaltige Investition in Abschnitt „Zusätzliche Informationen“ des Jahresberichts verfügbar.

Abschließende Überlegungen

Wir danken für Ihre Anlage bei Franklin Templeton Investments. Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter oder die Dokumente mit wesentlichen Informationen für den Anleger („KIIDs“) sowie bestimmte Fonds und Anteilsklassen von FTIF in Ihrer Gerichtsbarkeit möglicherweise nicht zur Verfügung stehen.

Falls Sie Fragen, Anmerkungen oder Anregungen zu Ihren Anlagen bei uns haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater oder an Ihr örtliches Büro von Franklin Templeton Investments. Die entsprechenden Kontaktinformationen finden Sie auf der letzten Seite des vorliegenden Berichts.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nähere Angaben zu Ereignissen nach dem Bilanzstichtag finden Sie in Anmerkung 30.

DER VERWALTUNGSRAT
Luxemburg, Juli 2024

² https://www.alfi.lu/getattachment/50c22f50-3f25-4e45-b296-222c630f842e/app_data-import-alfi-alfi-code-of-conduct-update-2022.pdf

Bericht der Anlageverwalter

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

In dem am 30. Juni 2024 beendeten Zwölfmonatszeitraum sind globale Aktien insgesamt deutlich gestiegen. Nach der Volatilität von August bis Oktober 2023 tendierten Aktien in den übrigen Monaten des Geschäftsjahres weltweit nach oben. Ausschlaggebend dafür waren die Begeisterung für künstliche Intelligenz (KI), die sich allgemein verbessernden Wirtschaftsaussichten, der mögliche Beginn von Zinssenkungen in Europa im Juni und die Hoffnung auf Zinssenkungen in den Vereinigten Staaten und im Vereinigten Königreich in der zweiten Jahreshälfte 2024. Die Anleger waren jedoch weiterhin besorgt über den anhaltenden Krieg zwischen Russland und der Ukraine, den Ausbruch des Kriegs zwischen Israel und der Hamas und verschiedene politische Entwicklungen in Europa während des Superwahljahres 2024. Gemessen an den MSCI-Indizes in US-Dollar (USD) entwickelten sich Aktien aus Industrieländern aufgrund der starken Performance von US-Werten besser als der globale Index, während Aktien aus Schwellenländern und Grenzmärkten deutlich schlechter abschnitten. In einer Gegenüberstellung der Anlagestile schnitten globale Wachstumswerte deutlich besser ab als globale Substanzaktien.

Europäische Aktien legten in dem Zwölfmonatszeitraum zu, begünstigt durch das allgemein robuste Wirtschaftswachstum, die Zinssenkung der Europäischen Zentralbank (EZB) im Juni und den Optimismus der Anleger, dass die Bank of England (BoE) im August nachziehen könnte. Trotz der erhöhten Volatilität gegen Ende des Berichtszeitraums aufgrund der Ankündigung von vorgezogenen Neuwahlen in Frankreich und im Vereinigten Königreich beendeten alle Aktienmärkte in den Industrie- und Schwellenländern der Region den Berichtszeitraum mit Kursgewinnen (jeweils in USD). Aus wirtschaftlicher Perspektive ist das BIP der Eurozone im ersten Quartal 2024 mäßig gewachsen, nachdem es im Vorquartal geschrumpft war. Die Fertigungstätigkeit im Währungsblock ging im Juni den 24. Monat in Folge zurück, während die Aktivität im Dienstleistungsgewerbe den fünften Monat in Folge expandierte. Die EZB senkte ihren Hauptrefinanzierungssatz auf ihrer Juni-Sitzung, nachdem sie ihn neun Monate auf dem höchsten Stand seit zwei Jahrzehnten gehalten hatte. Im Vereinigten Königreich wuchs das BIP im ersten Quartal schrittweise, nachdem es zwei Quartale in Folge geschrumpft war. Dies deutet darauf hin, dass das Land eine technische Rezession hinter sich gelassen hat. Nach einem Rückgang im April kehrte das verarbeitende Gewerbe des Vereinigten Königreichs im Mai wieder auf den Wachstumspfad zurück und setzte sein Wachstum im Juni fort. Der Dienstleistungssektor legte im Juni den achten Monat in Folge zu. Nachdem die BoE ihren Leitzins im August 2023 angehoben hatte, ließ sie ihn für die übrige Zeit des Berichtszeitraums unverändert und hielt ihn auf dem höchsten Stand seit mehr als 16 Jahren.

US-Aktien entwickelten sich in dem zwölfmonatigen Berichtszeitraum in USD besser als Aktien aus Industrie- und Schwellenländern sowie Grenzmärkten. Nach den volatilen Monaten August bis Oktober 2023 erreichten die großen US-Indizes im weiteren Verlauf des Zeitraums immer wieder neue Höchststände, was auf die Begeisterung für künstliche Intelligenz, über den Erwartungen liegende Gewinnmeldungen und die Hoffnung auf Zinssenkungen in der zweiten Jahreshälfte 2024 zurückzuführen war. Nachdem die US-Notenbank (Fed) den Leitzins im Juli 2023 auf den höchsten Stand seit mehr als zwei Jahrzehnten angehoben hatte, legte sie für die übrige Zeit des Berichtszeitraums eine Pause ein, da sie auf weitere Daten wartete, die ihr mehr Vertrauen geben würden, dass sich die Inflation auf ihr langfristiges Ziel von 2,0 % zubewegt. Die jährliche Inflationsrate, gemessen am PCE-Preisindex für persönliche Konsumausgaben, dem von der US-Notenbank bevorzugten Inflationsmaßstab, stieg im Mai so langsam wie seit März 2021 nicht mehr, verharrte aber über dem Zielwert der Fed. Der US-Arbeitsmarkt kühlte sich im Berichtszeitraum ab, blieb aber widerstandsfähig. Unterdessen wuchs das Bruttoinlandsprodukt (BIP) im ersten Quartal 2024 mit einer deutlich geringeren Jahresrate als in den beiden vorangegangenen Quartalen. Das verarbeitende Gewerbe schrumpfte während des gesamten Zeitraums, abgesehen von einem leichten Anstieg im März 2024, während das Dienstleistungsgewerbe fast den ganzen Zeitraum über anstieg, mit Ausnahme von Rückgängen im April und Juni.

An den europäischen Anleihemärkten außerhalb der Eurozone waren die Renditen von Staatsanleihen im Berichtszeitraum sowohl in den Industrieländern als auch in den Schwellenländern generell höher. Die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihe stieg im Berichtszeitraum um 56 Basispunkte (Bp) auf 4,40 %, da wirtschaftliche Entwicklungen in den Vereinigten Staaten die Erwartungen der Anleger auf Zinssenkungen dämpften. In der Eurozone war der Anstieg verhaltener – die Rendite der 10-jährigen deutschen Bundesanleihe stieg um 11 Bp auf 2,50 %. Außerhalb der Eurozone sanken die Staatsanleiherenditen in den europäischen Industrie- und Schwellenländern generell. Die Renditen von Staatsanleihen der asiatischen und lateinamerikanischen Schwellenländer waren im Berichtszeitraum überwiegend höher. In Japan stieg die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihe im Berichtszeitraum aufgrund der Lockerung und der anschließenden Abschaffung der Renditekurvensteuerung das erste Mal seit 2012 auf über 1 %. Im Berichtszeitraum kletterte sie um 66 Bp auf 1,05 %.

Der globale Rohstoffkomplex verzeichnete in den zwölf Monaten des Berichtszeitraums einen kollektiven Anstieg, der vor allem auf Preissteigerungen bei Rohöl sowie bestimmten Edel- und Industriemetallen zurückzuführen war. Diesen standen Preisrückgänge bei Erdgas und wichtigen Agrarprodukten gegenüber. Der US-Dollar sorgte für leichten Gegenwind, da er gegenüber einem Korb seiner wichtigsten Gegenwährungen aufwertete, was die auf USD lautenden Rohstoffe für die meisten Käufer außerhalb der USA verteuerte. Das Fundament des Rohstoffmarkts schien zunehmend von der Drosselung des Ölangebots durch die

OPEC (Organisation erdölexportierender Länder) abhängig zu sein (Öl gilt als einer der empfindlichsten Indikatoren für das globale Wirtschaftswachstum), ebenso wie von den geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen in China, dem rekordverdächtigen US-Aktienmarkt und den geopolitischen Risiken (d.h. Kriege im Nahen Osten und in Europa). Die US-amerikanischen und internationalen Benchmark-Rohölpreise erreichten im April Sechsmontatshöchststände. Obwohl sie im zweiten Quartal aufgrund von Bedenken hinsichtlich des Überangebots und des schwachen Nachfragewachstums zurückgingen, beendeten sie den Zwölfmonatszeitraum deutlich höher. Der Gold-Kassapreis erreichte im zweiten Quartal 2024 neue Rekordhöhen und verzeichnete den dritten Quartalsgewinn in Folge – und das trotz eines scheinbar schwierigen fundamentalen Umfelds für Edelmetalle: hohe Zinssätze, sinkende Inflation, ein starker Aktienmarkt und eine weiterhin wachsende US-Wirtschaft.

Zu Beginn der zweiten Hälfte des Jahres 2024 ist das globale Wachstum in den Industrieländern auf einem guten Weg, zumindest deuten die Frühindikatoren auf eine weitere Expansion hin. Trotz des Optimismus an den Aktienmärkten, der durch die anhaltende Expansion der globalen Wirtschaftstätigkeit gestützt wird, sehen wir ein Gleichgewicht der Risiken bei allen Anlagewerten. Die zunehmend besseren Gewinnerwartungen unterstützen den Ausblick für globale Aktien, auch wenn auf lokaler Ebene vereinzelt Margendruck herrscht. Die längerfristigen Fundamentaldaten bei Aktien sprechen für Regionen mit nachweislicher Ertragskraft und unverminderter Widerstandsfähigkeit von Unternehmen. Bei festverzinslichen Anlagen bringt die Aussicht auf eine nur langsame Normalisierung der Inflation auch Anleiherisiken zutage. Die Renditen sind unseres Erachtens attraktiv, allerdings könnte eine Lockerung der Geldpolitik weitgehend eingepreist sein. Die Spreads von Unternehmensanleihen sind nach wie vor niedrig, bieten aber angesichts des anhaltenden Wachstums einen angemessenen Ausgleich für das Ausfallrisiko.

DIE ANLAGEVERWALTER

Juli 2024

Prüfungsbericht

An die Anteilshaber von
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Unser Prüfungsurteil

Unserer Meinung nach vermittelt der beiliegende Jahresabschluss im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen ein wahrheitsgemäßes und angemessenes Bild der Finanzlage von FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS (der „Fonds“) und seiner einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2024 sowie des Betriebsergebnisses und der Veränderung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt abgelaufene Geschäftsjahr.

Umfang unserer Prüfung

Der Abschluss des Fonds enthält:

- Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2024
- Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum beendete Geschäftsjahr
- Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024
- Erläuterungen zum Jahresbericht, in denen die wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze im Überblick dargestellt sind

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und in Übereinstimmung mit den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommenen International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Aufgaben nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des *Réviseur d’entreprises agréé* für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichtes näher beschrieben.

Unserer Auffassung nach sind die erhaltenen Prüfungsbelege als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

Wir sind gemäß dem „International Code of Ethics for Professional Accountants“ (einschließlich der International Independence Standards) des „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA-Code), wie er von der CSSF für Luxemburg übernommen wurde, und nach den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevanten ethischen Grundregeln vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere übrigen ethischen Verantwortlichkeiten gemäß diesen ethischen Anforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben im Jahresbericht, nicht jedoch den Abschluss und unseren diesbezüglichen Prüfbericht.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben keinerlei diesbezügliche Zusicherung ab.

Unsere Aufgabe im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht darin, die oben genannten sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu prüfen, ob die sonstigen Angaben in wesentlichem Widerspruch zum Abschluss oder unseren im Rahmen der Prüfung erlangten Erkenntnissen stehen oder anderweitig eine wesentliche Falschaussage darzustellen scheinen. Wenn wir aufgrund der von uns geleisteten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass die sonstigen Angaben eine wesentliche Fehldarstellung enthalten, sind wir verpflichtet, diese Tatsache zu melden. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats für den Abschluss

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen betreffend die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen sowie für das interne Kontrollsystem, wie vom Verwaltungsrat als notwendig erachtet, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, sei es infolge Betrugs oder Irrtums, ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und der einzelnen Teilfonds zur Fortführung ihrer Geschäfte zu prüfen und dabei gegebenenfalls vorliegende Belange, die sich auf die Unternehmensfortführung beziehen, offenzulegen. Der Abschluss wird auf Grundlage des Fortführungsprinzips erstellt, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen von dessen Teilfonds zu schließen oder den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses

Ziel unserer Prüfung sind die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit dahingehend, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Fehlern, und die Erstellung eines Prüfungsberichts, der auch unseren Bestätigungsvermerk beinhaltet. Hinreichende Sicherheit bedeutet ein hohes Maß an Sicherheit, ist aber keine Garantie, dass bei einer nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und in Übereinstimmung mit den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, durchgeführten Prüfung in jedem Fall etwaige wesentliche falsche Angaben festgestellt werden. Fehldarstellungen können auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sein und gelten als wesentlich, wenn angemessenerweise davon ausgegangen werden kann, dass sie allein oder in Summe die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Leserschaft beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und in Übereinstimmung mit den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und nehmen eine kritische Grundhaltung ein. Weiterhin:

- ermitteln und beurteilen wir das Risiko eines Auftretens wesentlicher falscher Angaben im Jahresabschluss, sei es infolge Betrugs oder Irrtums, und entwickeln Prüfungshandlungen, die diesem Risiko angemessen sind, führen sie durch und holen Prüfungsnachweise ein, die eine hinreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden. Das Risiko, wesentliche Falschaussagen aufgrund von Betrug nicht zu entdecken, ist höher als im Fall eines Irrtums, da Betrug Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Unterlassungen, falsche Darstellungen oder die Aufhebung interner Kontrollen umfassen kann;

- machen wir uns ein Bild von dem internen Kontrollsystem, soweit für die Prüfung von Bedeutung, damit wir die im gegebenen Fall geeigneten Prüfungshandlungen ausgestalten können, ohne jedoch zu einem Urteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds gelangen zu wollen;
- beurteilen wir, ob die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze angemessen und die vom Verwaltungsrat vorgenommenen bilanziellen Schätzungen und die entsprechenden Angaben annehmbar sind;
- treffen wir ein Urteil bezüglich der Angemessenheit der Anwendung des Fortführungsprinzips durch den Verwaltungsrat sowie dahingehend, ob auf Basis der eingeholten Prüfungsnachweise wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Fortführungsfähigkeit der Gesellschaft oder ihrer Teilfonds aufwerfen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Angaben im Abschluss hinzuweisen oder, falls diese nicht ausreichend sind, unseren Bestätigungsvermerk zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen stützen sich auf die bis zum Datum unseres Prüfungsberichtes erlangten Prüfungsnachweise. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder dessen Teilfonds ihren Geschäftsbetrieb nicht fortführen können;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Angaben, sowie die Frage, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird.

Wir kommunizieren mit den gesetzlichen Vertretern unter anderem über den geplanten Umfang und den zeitlichen Rahmen der Prüfung sowie über wesentliche Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger wesentlicher Mängel der internen Kontrollen, die wir bei unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Oktober 2024

Steven Libby

Wertentwicklung der Fonds

Prozentuale Veränderung zum 30. Juni 2024

	Referenz- Anteils- klasse	Auflegungs- datum	6 Monate ^α %	1 Jahr %	3 Jahre ^α %	5 Jahre ^α %	10 Jahre ^α %	Seit Auflegung ^α %
Franklin Biotechnology Discovery Fund	A (acc) USD	03. Apr. 00	9,0	25,3	-3,2	27,9	61,6	316,9
Franklin Disruptive Commerce Fund	A (acc) USD	15. Okt. 21	8,8	18,8	–	–	–	-39,4
Franklin Diversified Balanced Fund	A (acc) EUR	23. März 15	4,0	9,2	6,5	22,7	29,7	10,6
Franklin Diversified Conservative Fund	A (acc) EUR	23. März 15	-0,9	4,1	-9,4	-6,6	-5,2	-13,8
Franklin Diversified Dynamic Fund	A (acc) EUR	23. März 15	6,8	12,7	16,1	42,1	50,0	22,6
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	I (acc) USD	29. Mai 20	4,0	11,1	3,7	18,5	46,0	19,2
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	I (acc) USD	18. Jan. 19	2,9	10,1	-6,5	2,6	–	10,1
Franklin Euro Government Bond Fund	A (Ydis) EUR	08. Jan. 99	-1,9	2,3	-14,3	-11,1	-0,9	59,3
Franklin Euro High Yield Fund	A (Ydis) EUR	17. Apr. 00	2,5	9,3	1,6	7,1	21,6	111,6
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	A (acc) EUR	21. Feb. 14	0,7	4,1	1,2	2,0	2,6	3,6
Franklin European Corporate Bond Fund	A (acc) EUR	30. Apr. 10	0,2	6,1	-9,5	-6,7	3,8	27,5
Franklin European Social Leaders Bond Fund	A (acc) EUR	19. Sep. 22	-0,8	3,9	–	–	–	3,0
Franklin European Total Return Fund	A (acc) EUR	29. Aug. 03	-0,8	5,2	-9,0	-3,3	9,2	51,1
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	A (acc) USD	18. März 16	1,8	5,8	4,1	9,6	–	14,8
Franklin Genomic Advancements Fund	I (acc) USD	15. Okt. 21	3,8	4,7	–	–	–	-37,4
Franklin Global Convertible Securities Fund	A (acc) USD	24. Feb. 12	3,5	7,9	-7,1	37,7	80,7	120,6
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	S (Ydis) USD	23. Jan. 19	-1,3	3,6	-11,4	-2,4	–	3,3
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	A (acc) USD	25. Okt. 07	6,5	12,6	-0,7	9,4	11,3	53,3
Franklin Global Green Bond Fund	S (acc) EUR	19. Sep. 22	-0,5	5,1	–	–	–	4,9
Franklin Global Growth Fund	A (acc) USD	14. Okt. 08	-2,5	3,8	-13,0	19,9	44,1	181,7
Franklin Global Income Fund	A (acc) USD	18. Juni 20	1,4	5,2	1,0	–	–	19,7
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	A (acc) EUR	26. Apr. 13	3,3	7,5	5,5	18,0	25,2	30,0
Franklin Global Real Estate Fund	A (acc) USD	29. Dez. 05	-4,4	3,4	-15,6	-5,1	11,4	25,3
Franklin Gold and Precious Metals Fund	A (acc) USD	30. Apr. 10	11,3	13,0	-11,8	41,6	15,5	-36,7
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	A (acc) USD	30. Aug. 13	-0,1	5,0	-3,4	18,9	50,5	67,2
Franklin High Yield Fund	A (Mdis) USD	01. März 96	3,1	10,4	4,7	18,3	27,9	253,0
Franklin Income Fund	A (Mdis) USD	01. Juli 99	2,7	6,5	6,3	21,1	29,3	243,3
Franklin India Fund	A (acc) USD	25. Okt. 05	13,7	30,8	42,5	80,3	144,3	594,4
Franklin Innovation Fund	A (acc) USD	08. Nov. 19	22,0	32,7	3,5	–	–	91,8
Franklin Intelligent Machines Fund	A (acc) USD	15. Okt. 21	22,2	26,8	–	–	–	21,2
Franklin Japan Fund	A (acc) JPY	01. Sep. 00	26,7	28,2	58,5	98,9	126,2	60,8
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	A (acc) USD	15. Sep. 14	5,2	5,7	-1,8	7,1	–	22,9
Franklin MENA Fund	A (acc) USD	16. Juni 08	0,5	6,9	23,5	40,0	44,4	0,5
Franklin Mutual European Fund	A (acc) EUR ¹	03. Apr. 00	9,3	13,9	25,0	35,8	40,1	188,6
Franklin Mutual Global Discovery Fund	A (acc) USD	25. Okt. 05	1,8	9,8	14,0	33,7	40,2	162,4
Franklin Mutual U.S. Value Fund	A (acc) USD	07. Juli 97	3,1	10,5	5,1	25,4	47,0	342,5
Franklin Natural Resources Fund	A (acc) USD	12. Juli 07	5,7	9,8	45,2	42,1	-23,5	-14,9
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	A (acc) USD	05. Feb. 16	5,6	9,5	-6,4	13,4	–	42,6
Franklin NextStep Conservative Fund	A (acc) USD	05. Feb. 16	2,1	6,5	-5,4	6,8	–	23,8
Franklin NextStep Growth Fund	A (acc) USD	05. Feb. 16	7,5	14,4	6,6	36,9	–	75,8
Franklin NextStep Moderate Fund	A (acc) USD	05. Feb. 16	5,9	12,1	3,4	27,5	–	59,9
Franklin Sealand China A-Shares Fund	A (acc) USD	13. Apr. 23	-12,9	-21,6	–	–	–	-31,3
Franklin Strategic Income Fund	A (acc) USD	12. Juli 07	0,9	5,5	-4,1	2,5	9,4	64,4
Franklin Technology Fund	A (acc) USD	03. Apr. 00	19,2	32,2	7,3	117,6	380,3	382,6
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	A (Mdis) USD	01. Juni 94	2,6	5,1	9,0	10,1	13,6	79,9
Franklin U.S. Government Fund	A (Mdis) USD	28. Feb. 91	-1,4	0,8	-9,7	-7,6	-2,7	157,7
Franklin U.S. Low Duration Fund	A (Mdis) USD	29. Aug. 03	1,3	4,8	0,2	4,2	9,8	35,1
Franklin U.S. Opportunities Fund	A (acc) USD	03. Apr. 00	18,7	31,5	7,1	80,7	198,8	235,2
Martin Currie UK Equity Income Fund	A (Ydis) GBP	14. Sep. 20	4,2	9,3	17,3	–	–	39,4
Templeton All China Equity Fund	S (acc) USD	20. Okt. 21	-1,5	-14,4	–	–	–	-52,4
Templeton Asia Equity Total Return Fund	S (acc) USD	20. Okt. 20	5,8	4,1	-15,3	–	–	–
Templeton Asian Bond Fund	A (acc) USD	25. Okt. 05	-6,9	-4,5	-12,7	-15,9	-19,0	51,2
Templeton Asian Growth Fund	A (Ydis) USD	30. Juni 91	9,5	7,3	-24,5	3,0	1,2	294,2
Templeton Asian Smaller Companies Fund	A (acc) USD	14. Okt. 08	8,0	15,3	-2,6	29,1	63,2	523,1
Templeton BRIC Fund	A (acc) USD	25. Okt. 05	7,3	8,0	-26,6	1,0	24,4	88,0
Templeton China A-Shares Fund	A (acc) USD	02. Feb. 21	-3,6	-12,4	-48,6	–	–	-51,1
Templeton China Fund	A (acc) USD	01. Sep. 94	-0,2	-14,9	-59,8	-39,1	-21,8	92,4
Templeton Eastern Europe Fund	A (acc) EUR	10. Nov. 97	21,6	41,4	-45,1	-34,6	-25,5	85,6
Templeton Emerging Markets Bond Fund	A (Qdis) USD	05. Juli 91	1,6	8,0	-9,1	-19,1	-15,9	623,8
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	A (acc) USD	29. Apr. 11	3,5	8,1	-12,8	1,4	11,5	3,1
Templeton Emerging Markets Fund	A (Ydis) USD	28. Feb. 91	5,5	9,5	-19,4	11,3	24,7	327,8

Wertentwicklungsübersicht (Fortsetzung)

Prozentuale Veränderung zum 30. Juni 2024

	Referenz- Anteils- klasse	Auflegungs- datum	6 Monate ^α %	1 Jahr %	3 Jahre ^α %	5 Jahre ^α %	10 Jahre ^α %	Seit Auflegung ^α %
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	A (acc) USD	20. Feb. 18	-3,1	2,2	-8,4	-15,9	–	-19,2
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	A (acc) USD	18. Okt. 07	5,5	11,1	-4,3	27,6	51,7	49,7
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	A (acc) USD	30. Sep. 20	0,8	-1,4	-27,2	–	–	-8,9
Templeton Euroland Fund	A (acc) EUR	08. Jan. 99	11,7	13,5	18,0	23,5	48,9	178,7
Templeton European Opportunities Fund	A (acc) EUR	29. Dez. 00	4,3	5,4	5,0	-1,8	-1,8	50,8
Templeton European Small-Mid Cap Fund	A (acc) EUR	03. Dez. 01	4,5	6,7	13,0	16,0	34,4	324,3
Templeton European Sustainability Improvers Fund	A (acc) EUR	29. Juli 11	3,6	8,5	18,7	17,0	35,2	97,8
Templeton Frontier Markets Fund	A (acc) USD	14. Okt. 08	15,7	23,3	17,6	30,8	17,9	140,4
Templeton Global Balanced Fund	A (Qdis) USD	01. Juni 94	2,4	8,1	2,6	22,9	24,9	329,9
Templeton Global Bond (Euro) Fund	A (acc) EUR	29. Aug. 03	-1,8	1,1	-7,8	-18,0	-18,9	24,7
Templeton Global Bond Fund	A (Mdis) USD	28. Feb. 91	-8,6	-5,6	-13,0	-20,0	-17,1	357,9
Templeton Global Climate Change Fund	A (Ydis) EUR	26. Apr. 91	3,3	5,1	12,4	61,9	95,1	658,4
Templeton Global Equity Income Fund	A (acc) USD	27. Mai 05	9,6	12,7	7,8	28,4	26,7	83,2
Templeton Global Fund	A (Ydis) USD	28. Feb. 91	2,8	8,1	-3,8	15,0	11,2	399,7
Templeton Global High Yield Fund	A (acc) USD	27. Sep. 07	1,6	8,4	-1,5	1,4	7,2	62,1
Templeton Global Income Fund	A (acc) USD	27. Mai 05	1,7	6,9	-8,0	-0,8	-1,5	93,5
Templeton Global Smaller Companies Fund	A (Ydis) USD	08. Juli 91	0,8	6,9	-12,0	23,5	30,7	456,4
Templeton Global Total Return Fund	A (acc) USD	29. Aug. 03	-5,2	-0,6	-15,6	-24,5	-22,1	134,2
Templeton Growth (Euro) Fund	A (acc) EUR	09. Aug. 00	8,8	15,0	18,2	34,1	54,9	123,5
Templeton Latin America Fund ²	A (Ydis) USD	28. Feb. 91	-18,0	-10,6	-10,5	-10,9	-18,1	525,0

Die Wertentwicklung basiert auf den Nettoinventarwerten, die am letzten Geschäftstag des Berichtsjahres berechnet wurden (28. Juni 2024). Diese Nettoinventarwerte spiegeln die Marktkurse der Investitionen zum letzten Geschäftstag des Berichtsjahres wider. Die Wertentwicklung basiert auf der Veränderung des Nettoinventarwerts je Anteil.

Die in dieser Tabelle angegebene Wertentwicklung ist die Wertentwicklung der Referenz-Anteilsklasse in der Basiswährung des Fonds.

Wenn ausschüttende Anteilsklasse A bzw. „A (dis)“ angegeben ist, wird die Wertentwicklung unter Wiederanlage sämtlicher Erträge (Gesamtrendite) berechnet. Informationen zu anderen Anteilsklassen sind auf Anfrage erhältlich.

^α Ungeprüfte Zahlen.

¹ Das Auflegungsdatum gilt für den Fonds; die Referenz-Anteilsklasse wurde jedoch zu einem späteren Datum aufgelegt.

² Die Wertentwicklung des Fonds vor September 1996 wurde bei der Berechnung nicht berücksichtigt, da zuvor eine andere Strategie zur Portfoliostrukturierung verfolgt wurde.

Informationen zu anderen Anteilsklassen sind auf Anfrage erhältlich. Der vorliegende Bericht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen dar. Zeichnungen müssen auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und ggf. seines Nachtrags, der jeweils relevanten Basisinformationsblätter („KID“) oder Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), einer Kopie des jüngsten verfügbaren geprüften Jahresberichts sowie des jüngsten ungeprüften Halbjahresberichts, falls dieser später veröffentlicht wurde, vorgenommen werden. Der Preis der Anteile sowie die damit erwirtschafteten Erträge können sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den gesamten investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Währungsschwankungen können sich auf den Wert der Anlagen auswirken.

Datenquelle: Wertentwicklung – Franklin Templeton und JPMorgan

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

	Gesamt (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund* (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)	Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)
AKTIVA				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	67.617.548.109	1.630.669.233	3.476.089	181.265.029
Barmittel	550.560.533	15.252.105	21.363	2.256.823
Termineinlagen (Anmerkung 4)	930.618.260	–	–	400.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	17.395.374	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	664.148.664	2.651.736	106	85.325
Zins- und Dividendenforderungen, netto	338.883.036	6.314	1.111	722.462
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	20.721.575	10.660	–	31.822
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	4.972.663	–	–	277.113
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	378.400	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	1.533.638	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	6.167.704	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	19.726.138	–	–	385.087
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 12)	31.968.031	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	2.071.872	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	8.977.181	–	–	58.738
Sonstige Forderungen	1.858.721	485	18.774	–
AKTIVA INSGESAMT	70.217.529.899	1.648.590.533	3.517.443	185.482.399
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	420.819.538	4.570.627	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 12)	31.910.550	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	186.542.454	4.952.449	1.554	198.056
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 14)	49.162.142	1.308.744	2.277	117.282
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 15)	25.472	–	–	–
Kontokorrentkredite	31.214	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	108.259.716	142.723	766	449.848
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	3.259.070	–	–	11.601
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	34.875.268	–	–	32.711
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	1.407.180	–	–	57.480
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	3.140.237	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	19.822.311	–	–	1.010.416
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	1.940.076	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	171.101.212	–	–	11.738
Aufwendungen	55.103.391	1.351.961	4.662	114.188
PASSIVA INSGESAMT	1.087.399.831	12.326.504	9.259	2.003.320
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	69.130.130.068	1.636.264.029	3.508.184	183.479.079
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2023	61.168.580.011	1.721.081.398	4.612.391	187.667.257
30. Juni 2022	57.274.854.868	1.679.202.117	2.195.046	188.572.279
30. Juni 2021	79.308.111.958	2.547.213.681	–	199.947.130

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)	Franklin Euro High Yield Fund (EUR)	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)
74.766.378	157.916.427	25.846.072	200.982.445	109.328.964	252.958.570	2.556.114.872
1.063.587	1.520.378	72.940	1.552.501	1.111.591	6.333.999	4.846.356
100.000	5.500.000	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	2.319.350	–
38.112	78.405	–	163	242.617	445.885	448.466.716
670.593	320.789	428.924	3.552.949	841.097	3.448.292	15.115.891
11.947	30.155	28.898	443.694	–	52.430	280.491
127.489	226.972	–	–	53.852	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
177.500	423.512	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
16.277	37.538	–	11.550	–	85.411	20.725
14.149	89	12.788	–	7.619	10.148	408.170
76.986.032	166.054.265	26.389.622	206.543.302	111.585.740	265.654.085	3.025.253.221
–	–	–	–	–	5.305.860	362.783.322
–	–	–	–	–	–	–
143.603	237.477	2.584	6.060	177.602	136.218	24.714.496
46.728	115.806	2.460	87.261	28.671	174.832	235.607
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
222.599	225.509	7.545	961.825	–	400.367	576.375
7.777	5.015	–	–	31.234	–	–
14.353	27.296	–	–	–	–	–
36.778	46.501	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
475.881	811.344	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
1.442	13.643	–	–	–	–	–
50.138	117.989	1.655	74.125	58.299	214.342	937.708
999.299	1.600.580	14.244	1.129.271	295.806	6.231.619	389.247.508
75.986.733	164.453.685	26.375.378	205.414.031	111.289.934	259.422.466	2.636.005.713
94.619.069	144.016.675	16.323.931	204.558.342	84.393.038	298.663.937	1.067.959.345
119.602.278	141.923.861	18.747.216	204.842.230	64.639.275	266.605.004	548.942.537
154.114.524	149.116.036	25.102.991	358.632.551	114.781.648	416.907.420	97.093.045

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Social Leaders Bond Fund (EUR)	Franklin European Total Return Fund (EUR)	Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	39.755.035	11.344.046	2.036.592.979	48.657.094
Barmittel	98.456	79.578	15.217.234	741.274
Termineinlagen (Anmerkung 4)	–	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	58.795	–	6.258.313	386.697
Zins- und Dividendenforderungen, netto	522.267	51.207	24.219.562	364.661
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	–	–	1.593.867	133.159
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	–	–	1.258.378	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	–	–	–	49.231
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	–	–	–	70.545
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	134.750
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	–	–	–	42.385
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	11.638	–	118.508	–
Sonstige Forderungen	12.077	13.469	171.087	44.827
AKTIVA INSGESAMT	40.458.268	11.488.300	2.085.429.928	50.624.623
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	–	–	649.607
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	23.993	–	4.176.487	11.082
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 14)	13.316	2.867	383.195	10.429
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 15)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	–	3.078	1.761.329	201.146
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	–	–	–	125.120
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	–	–	–	47.524
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	31.617
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	–	–	–	37.039
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	–
Aufwendungen	23.084	315	955.395	22.042
PASSIVA INSGESAMT	60.393	6.260	7.276.406	1.135.606
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	40.397.875	11.482.040	2.078.153.522	49.489.017
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2023	48.713.162	10.963.469	1.310.735.869	40.209.226
30. Juni 2022	56.527.866	–	1.187.349.798	33.131.353
30. Juni 2021	77.867.726	–	1.415.244.743	35.570.184

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

Franklin Genomic Advancements Fund (USD)	Franklin Global Convertible Securities Fund (USD)	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	Franklin Global Fundamental Strategies Fund (USD)	Franklin Global Green Bond Fund (EUR)	Franklin Global Growth Fund (USD)	Franklin Global Income Fund (USD)
3.649.192	752.091.049	6.873.589	1.077.701.651	8.301.862	201.765.956	131.085.475
10.511	1.931.519	250.667	10.406.288	22.166	62.053	573.402
-	-	-	-	-	4.700.000	-
-	-	-	237.806	-	-	-
107	-	-	110.028	-	287.114	376.384
300	2.213.469	82.778	5.840.161	101.833	29.803	1.382.474
-	1.145	-	2.056.412	108	-	45
-	-	-	214.959	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	718.382	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	357.609	-	558.746	-	76.621	-
19.184	563	8.312	4.492	11.554	396	31.840
3.679.294	756.595.354	7.215.346	1.097.848.925	8.437.523	206.921.943	133.449.620
-	-	-	430.000	-	-	771.640
-	-	-	-	-	-	-
1.544	503.256	-	1.736.812	-	614.702	48.631
2.436	474.341	1.170	892.845	2.065	169.853	74.617
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
438	1.046.175	-	3.943.658	39.985	-	40.394
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	1.450.099	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	65.267	-	-	-
-	-	-	614.827	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	384.484	-	-	-
4.937	476.366	2.344	997.760	127	204.041	66.127
9.355	2.500.138	3.514	10.515.752	42.177	988.596	1.001.409
3.669.939	754.095.216	7.211.832	1.087.333.173	8.395.346	205.933.347	132.448.211
3.213.560	926.305.628	7.190.346	1.065.787.510	7.980.141	242.806.724	38.176.341
3.412.648	1.002.581.942	7.260.743	1.033.412.727	-	221.841.371	26.396.094
-	1.748.556.128	8.919.992	1.432.638.411	-	324.944.911	30.026.482

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

	Franklin Global Multi- Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)	Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)	Franklin Gulf Wealth Bond Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	122.021.543	97.698.714	416.844.790	264.397.668
Barmittel	901.993	84.152	1.348.238	5.484.213
Termineinlagen (Anmerkung 4)	3.200.000	500.000	–	2.800.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	599.622	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	351.187	19.346	950.277	263.026
Zins- und Dividendenforderungen, netto	568.869	262.966	7.950	3.681.027
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	160.119	–	777	13.017
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	180.564	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	291.587	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	64.759	7.524	–	–
Sonstige Forderungen	5.784	510	61.837	26
AKTIVA INSGESAMT	127.746.405	99.172.834	419.213.869	276.638.977
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	702.923	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.284.711	77.268	599.934	366.070
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 14)	81.503	74.820	332.893	157.348
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 15)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	207.955	100.936	149.167	141.152
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	21.247	–	–	3.660.893
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	36.920	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	80.057	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	678	–	–	–
Aufwendungen	107.353	79.991	371.453	169.107
PASSIVA INSGESAMT	1.820.424	1.035.938	1.453.447	4.494.570
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	125.925.981	98.136.896	417.760.422	272.144.407
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2023	125.019.860	102.352.839	407.930.908	367.788.422
30. Juni 2022	129.705.578	131.849.766	384.416.719	491.820.731
30. Juni 2021	140.560.603	150.687.465	427.920.956	377.585.159

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

Franklin High Yield Fund (USD)	Franklin Income Fund (USD)	Franklin India Fund (USD)	Franklin Innovation Fund (USD)	Franklin Intelligent Machines Fund (USD)	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)
990.577.379	5.449.103.152	2.831.643.254	476.295.588	23.739.079	19.347.061.000	298.169.194
3.367.925	50.138.244	437.518	1.587.006	130.775	1.449.462.236	54.201.880
–	–	16.400.000	–	–	–	290.172.600
–	–	–	–	–	–	1.490.181
540.808	54.019.511	14.056.722	714.486	527.064	223.613.495	739.449
17.056.620	59.436.960	3.760.876	39.637	4.415	21.573.518	1.851.096
12.561	658.788	27.104	47.123	130	61.357.861	2.519.152
–	–	–	–	–	–	1.611.546
–	–	–	–	–	–	329.169
–	–	–	–	–	–	261.740
–	–	–	–	–	–	4.168.860
–	–	–	–	–	–	486.655
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	2.071.872
–	415.466	530.219	–	–	–	360.805
38	5.795	15.447	2.118	13.290	2.715.730	5.300
1.011.555.331	5.613.777.916	2.866.871.140	478.685.958	24.414.753	21.105.783.840	658.439.499
9.500.000	–	–	–	23.330	–	4.698.659
–	–	–	–	–	–	–
1.082.076	26.086.407	3.996.762	2.250.902	48.708	738.384.950	3.532.636
637.366	3.875.309	1.942.858	367.236	17.541	15.268.092	869.019
–	–	–	–	–	–	25.472
–	–	–	–	–	–	–
69.983	7.204.411	294.483	1.567.263	11.127	754.328	3.745.242
–	–	–	–	–	–	2.266.367
–	–	–	–	–	–	266.873
–	–	–	–	–	–	1.216.864
–	–	–	–	–	–	2.967.375
–	1.329.100	–	–	–	–	650.675
–	–	–	–	–	–	1.940.076
–	–	93.202.171	–	–	–	–
706.816	5.400.096	2.089.397	337.312	20.046	14.384.122	854.474
11.996.241	43.895.323	101.525.671	4.522.713	120.752	768.791.492	23.033.732
999.559.090	5.569.882.593	2.765.345.469	474.163.245	24.294.001	20.336.992.348	635.405.767
948.529.566	3.800.287.627	1.334.994.536	392.377.235	7.236.856	9.064.963.673	896.346.291
993.989.029	2.720.846.379	1.103.505.822	330.274.890	3.985.555	6.595.631.627	1.555.809.158
1.330.934.207	1.694.579.613	1.319.163.867	409.715.705	–	9.413.082.982	1.846.391.837

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

	Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)	Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)	Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	68.190.852	539.713.982	517.211.456	244.371.699
Barmittel	22.133	7.433.385	1.563.423	758.666
Termineinlagen (Anmerkung 4)	500.000	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	238.538	146.987	229.326	18.591
Zins- und Dividendenforderungen, netto	1.224	594.397	833.105	324.506
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	29	86.927	55.738	–
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	–	645.573	53.111	–
Sonstige Forderungen	1.793	358	550	201
AKTIVA INSGESAMT	68.954.569	548.621.609	519.946.709	245.473.663
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	509.719	1.728.268	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	86.393	3.264.458	2.023.893	157.697
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 14)	80.172	436.744	393.758	194.363
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 15)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	35.253	286.078	98.222	20.020
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	–
Aufwendungen	171.569	449.880	396.320	209.097
PASSIVA INSGESAMT	373.387	4.946.879	4.640.461	581.177
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	68.581.182	543.674.730	515.306.248	244.892.486
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2023	57.746.962	540.576.510	514.327.080	277.306.239
30. Juni 2022	67.125.364	560.968.613	494.466.470	291.270.547
30. Juni 2021	55.112.500	649.560.892	556.441.053	380.242.473

* Nähere Angaben zu Fondereignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

Franklin Natural Resources Fund (USD)	Franklin NextStep Balanced Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund (USD)	Franklin NextStep Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin Sealand China A-Shares Fund (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)
267.489.657	15.630.301	26.132.519	21.752.016	60.998.422	60.306.347	529.434.247
1.232.744	17.953	30.252	14.548	24.191	3.192	4.091.468
–	300.000	500.000	400.000	1.200.000	2.400.000	–
–	–	–	–	–	–	–
456.900	–	10.000	54.439	64.664	17.927	5.119.141
254.077	132	221	177	530	707	5.617.763
64.523	–	24.044	2.854	35.885	3	137.931
–	–	–	–	–	–	27.553
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	751.181
–	–	–	–	–	–	1.123.651
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	31.968.031
–	–	–	–	–	–	–
25.113	–	–	–	–	–	–
7.415	11.369	10.695	12.668	12.720	14.601	90.106
269.530.429	15.959.755	26.707.731	22.236.702	62.336.412	62.742.777	578.361.072
–	–	–	–	–	–	299.992
–	–	–	–	–	–	31.910.550
722.692	143	156.901	7.351	506.367	1.349.124	1.007.502
216.173	11.085	17.301	17.706	46.979	25.076	319.717
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
16.299	5.174	12.789	8.442	14.403	141	485.920
–	–	–	–	–	–	344.148
–	–	–	–	–	–	18.579
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	12.419
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
253.947	12.768	26.773	23.508	66.281	21.709	504.755
1.209.111	29.170	213.764	57.007	634.030	1.396.050	34.903.582
268.321.318	15.930.585	26.493.967	22.179.695	61.702.382	61.346.727	543.457.490
319.888.129	21.918.499	38.735.641	21.175.124	66.231.320	57.754.961	451.978.146
464.112.653	28.940.693	51.173.347	19.449.154	81.534.473	–	515.639.724
733.238.468	45.380.902	57.551.841	19.011.114	69.382.746	–	735.279.732

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

	Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short- Term Money Market Fund (USD)	Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	11.509.058.713	1.106.201.575	790.674.553	268.682.609
Barmittel	23.702.544	1.166.195	4.152.720	4.335.240
Termineinlagen (Anmerkung 4)	–	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	20.643.542	9.618.480	844.858	4.006.832
Zins- und Dividendenforderungen, netto	1.525.091	612.816	2.490.929	1.977.586
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	68.603	–	39.534	576
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	–	–	502.295	340.075
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	–	–	–	450.172
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	740.443
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	–	–	–	–
Sonstige Forderungen	11.687	241.102	94.831	32.796
AKTIVA INSGESAMT	11.555.010.180	1.117.840.168	798.799.720	280.566.329
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	26.731.809	15.042.367	2.547.596	593.800
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 14)	8.554.457	267.259	378.019	104.543
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 15)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	2.991.851	–	780.151	718.356
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	–	–	228.415	231.744
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	63.559
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	–
Aufwendungen	8.478.147	446.646	522.080	133.099
PASSIVA INSGESAMT	46.756.264	15.756.272	4.456.261	1.845.101
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	11.508.253.916	1.102.083.896	794.343.459	278.721.228
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2023	9.434.970.262	480.563.573	739.462.759	293.979.801
30. Juni 2022	7.372.187.364	329.019.964	636.215.405	273.964.512
30. Juni 2021	10.081.258.003	352.689.674	1.098.245.797	338.439.089

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)	Martin Currie UK Equity Income Fund* (GBP)	Templeton All China Equity Fund (USD)	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)
7.396.022.268	23.760.130	1.860.653	7.624.605	88.797.500	1.858.284.446	1.018.747.690
69.873.873	27.601	32.323	62.288	1.940.933	734.414	1.493.843
–	500.000	–	300.000	–	13.800.000	34.200.000
–	274.380	–	20.343	–	–	–
19.888.177	5.801	–	–	287.106	3.437.611	21.988.008
376.268	136.515	5.512	27.847	1.039.033	4.847.606	3.733.606
266.929	–	–	–	67.557	34.191	–
–	–	–	777	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	5.460	–	718	38.821	187.176	19.536
6.956	553	11.462	12.570	476	61	5.868
7.486.434.471	24.710.440	1.909.950	8.049.148	92.171.426	1.881.325.505	1.080.188.551
–	–	1.716	–	–	–	1.008
–	–	–	–	–	–	–
17.976.297	16.793	–	–	414.367	3.504.239	1.768.926
5.555.687	584	1.604	5.205	55.702	1.951.305	981.116
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
4.928.645	–	–	–	1.507.107	636.404	4.361
–	–	–	3.693	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	38.270	–	29.595.353	17.080.021
5.590.898	10.584	3.437	3.067	78.423	1.667.922	729.044
34.051.527	27.961	6.757	50.235	2.055.599	37.355.223	20.564.476
7.452.382.944	24.682.479	1.903.193	7.998.913	90.115.827	1.843.970.282	1.059.624.075
6.419.577.901	23.830.305	2.224.437	7.689.791	124.003.568	1.974.758.426	745.518.257
5.658.651.422	7.976.632	3.047.352	7.630.200	162.036.721	2.200.671.286	803.866.982
8.702.534.822	5.723.120	–	9.441.335	224.842.027	3.380.387.794	1.068.648.860

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

	Templeton BRIC Fund (USD)	Templeton China A-Shares Fund (USD)	Templeton China Fund (USD)	Templeton Eastern Europe Fund (EUR)
AKTIVA				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	350.945.855	15.815.546	254.369.757	129.272.401
Barmittel	38.763	294.884	16.883	156.628
Termineinlagen (Anmerkung 4)	21.200.000	1.400.000	10.900.000	3.600.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	67.840
Forderungen aus Anteilszeichnungen	118.906	11.865	197.847	734.968
Zins- und Dividendenforderungen, netto	2.269.503	618	1.006.137	414.259
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	34.171	–	–	819.172
Sonstige Forderungen	358	9.333	4.990	581
AKTIVA INSGESAMT	374.607.556	17.532.246	266.495.614	135.065.849
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	22.199	–	536.191	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	492.194	–	705.910	361.739
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 14)	483.144	583	350.717	173.995
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 15)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	27.566	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	3.972.716	–	–	–
Aufwendungen	400.247	58	264.940	202.760
PASSIVA INSGESAMT	5.398.066	641	1.857.758	738.494
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	369.209.490	17.531.605	264.637.856	134.327.355
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2023	369.916.516	19.187.462	392.400.894	90.425.882
30. Juni 2022	382.055.535	26.584.448	424.348.428	53.789.155
30. Juni 2021	632.779.326	31.216.251	623.048.591	224.407.510

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)	Templeton Euroland Fund (EUR)
1.825.487.950	103.836.893	726.191.031	7.605.530	377.123.987	14.083.124	145.624.230
25.426.724	612.737	418.464	59.773	2.883.220	58.671	52.367
–	–	13.500.000	–	–	400.000	6.100.000
–	–	–	–	14.172	–	–
1.237.330	11.409	803.215	–	296.111	79	124.452
50.998.126	1.487.276	3.550.750	159.693	1.215.266	59.538	55.589
818.924	16.134	–	3.541	–	–	3.402
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
126.332	8.563	69.762	1.436	21.888	599	445.716
88.627	21.445	6.679	25.146	1.251	22.053	1.897
1.904.184.013	105.994.457	744.539.901	7.855.119	381.555.895	14.624.064	152.407.653
–	26.691	109.439	–	234.433	–	–
–	–	–	–	–	–	–
1.659.438	91.346	1.812.079	–	216.102	–	673.828
1.547.999	83.290	633.757	5.244	384.355	10.362	123.424
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
7.010.347	457.008	218.225	48.715	1.131	2.937	34
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
2.805.075	450.966	5.161.269	2.758	4.780.020	84.180	–
2.086.990	111.833	628.275	3.624	310.085	11.037	137.920
15.109.849	1.221.134	8.563.044	60.341	5.926.126	108.516	935.206
1.889.074.164	104.773.323	735.976.857	7.794.778	375.629.769	14.515.548	151.472.447
2.030.363.864	113.092.497	691.768.275	9.389.430	412.637.275	32.757.180	163.554.070
2.453.536.148	115.934.078	716.894.817	8.217.262	412.449.901	27.132.913	144.311.731
4.441.241.305	186.347.498	1.202.482.690	9.539.872	564.399.741	38.219.647	199.775.419

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

	Templeton European Opportunities Fund (EUR)	Templeton European Small-Mid Cap Fund (EUR)	Templeton European Sustainability Improvers Fund* (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	71.656.235	84.131.708	22.983.417	273.397.017
Barmittel	–	35.558	80.845	434.291
Termineinlagen (Anmerkung 4)	–	5.900.000	800.000	2.800.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3.510.693	1.027.536	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.560	262.847	54.014	254.986
Zins- und Dividendenforderungen, netto	36.440	40.257	28.861	749.793
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	12.606	2.479	29.306	14.046
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	196.084	129.985	109.096	84.732
Sonstige Forderungen	1.338	1.708	3.395	–
AKTIVA INSGESAMT	75.414.956	91.532.078	24.088.934	277.734.865
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	457.069	–	808.647
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	83.164	24.738	55.133	288.977
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 14)	81.930	70.192	19.350	329.476
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 15)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	29.141	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	–	–	2.655	223.673
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	2.274.776
Aufwendungen	89.860	87.357	21.418	413.128
PASSIVA INSGESAMT	284.095	639.356	98.556	4.338.677
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	75.130.861	90.892.722	23.990.378	273.396.188
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2023	116.809.857	80.992.904	28.435.527	236.989.884
30. Juni 2022	118.207.444	71.007.079	93.158.018	253.078.398
30. Juni 2021	142.702.370	98.818.392	96.023.087	333.085.180

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

Templeton Global Balanced Fund (USD)	Templeton Global Bond (Euro) Fund (EUR)	Templeton Global Bond Fund (USD)	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Equity Income Fund (USD)	Templeton Global Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)
483.948.690	37.537.490	2.621.519.264	1.244.771.845	61.464.889	563.533.894	86.683.585
3.247.115	2.400.391	127.527.910	271.760	36.755	90.315	767.965
–	1.500.000	–	84.353.768	200.000	28.400.000	–
–	–	–	–	557.976	–	–
479.679	79.659	1.257.080	1.965.156	36.485	229.859	710.464
3.210.864	789.677	40.400.000	1.217.128	51.528	708.256	1.911.427
97	569.069	2.082.266	427.360	54	–	2.979
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	10.844.454	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
91.905	3.649	254.606	237.922	23.342	246.844	2.960
4.658	522	7.280	210	17.877	50	2.629
490.983.008	42.880.457	2.803.892.860	1.333.245.149	62.388.906	593.209.218	90.082.009
–	–	–	–	–	–	400.000
–	–	–	–	–	–	–
827.849	140.349	4.742.235	2.437.991	90.157	197.649	378.661
325.788	25.298	1.667.653	1.022.555	51.321	491.142	61.358
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
84.238	416.064	36.384.133	8.087	187	–	415.153
–	–	–	–	–	–	–
–	255.985	21.683.841	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	9.281.319	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
25.020	356	46.800	3.526.603	–	–	58.159
458.778	36.723	2.515.835	993.161	48.724	510.867	83.491
1.721.673	874.775	76.321.816	7.988.397	190.389	1.199.658	1.396.822
489.261.335	42.005.682	2.727.571.044	1.325.256.752	62.198.517	592.009.560	88.685.187
491.043.122	46.173.602	3.493.575.517	1.362.948.539	60.858.969	600.802.071	80.705.779
477.296.908	50.199.085	4.024.347.071	972.545.333	58.942.475	548.136.949	83.039.013
587.976.883	77.293.639	6.104.669.852	904.666.591	77.986.365	847.214.503	111.196.701

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

	Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	177.395.491	95.325.002	1.875.856.759	7.319.521.957
Barmittel	1.441.985	62.020	56.840.755	9.159.291
Termineinlagen (Anmerkung 4)	–	4.000.000	–	312.600.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	805.342	–	–	5.512.985
Forderungen aus Anteilszeichnungen	43.785	26.765	1.614.877	240.239
Zins- und Dividendenforderungen, netto	2.186.443	61.623	43.278.290	4.447.397
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	165.927	–	6.554.293	–
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	–	–	6.265.704	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	183.153	90.482	154.440	1.603.769
Sonstige Forderungen	3.304	2.502	82.907	2.477
AKTIVA INSGESAMT	182.225.430	99.568.394	1.990.648.025	7.653.088.115
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 12)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	227.457	139.888	6.176.952	896.894
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 14)	125.278	82.259	1.184.459	6.286.753
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 15)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 5)	1.125.276	–	25.236.024	–
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 6)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 7)	171.633	–	7.199.228	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 8)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 10)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 11)	–	–	5.362.545	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 9)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	347.586	223.894	1.390.740	5.013.144
Aufwendungen	185.467	84.169	1.919.982	6.397.285
PASSIVA INSGESAMT	2.182.697	530.210	48.469.930	18.594.076
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	180.042.733	99.038.184	1.942.178.095	7.634.494.039
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2023	197.904.467	98.779.704	2.458.073.822	6.927.993.611
30. Juni 2022	207.580.604	95.762.804	3.041.706.164	6.401.429.968
30. Juni 2021	334.527.482	132.708.301	5.492.303.432	7.117.471.133

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2024

**Templeton
Latin America
Fund
(USD)**

541.147.070
1.533.574
24.800.000
-
527.693
3.535.786
404.598
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
57
571.948.778

-
-
1.560.424
656.596
-
-
201.318
-
-
-
-
-
-
-
-
611.545
3.029.883

568.918.895

763.929.924
680.664.731
816.458.588

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Gesamt (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund* (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	61.168.580.011	1.721.081.398	4.612.391
Anpassung aus der Währungsumrechnung	-264.232.268	-	-
	60.904.347.743	1.721.081.398	4.612.391
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	599.535.378	5.940.912	18.967
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	1.154.419.160	1.528.036	264
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	10.386.488	88.600	3.000
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 13)	2.514.048	30.191	-
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	4.176.699	-	-
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	25.307.320	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT	1.796.339.093	7.587.739	22.231
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 14,17 und 19)	837.770.997	25.398.409	42.405
Performancegebühren (Anmerkung 15)	25.472	-	-
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	144.320.300	3.887.910	10.583
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 20)	404.191	10.605	26
Kapitalabgabe (Anmerkung 18)	28.463.193	810.282	1.172
Depotbankgebühren	7.228.835	61.595	-
Prüfungsgebühren	1.130.672	14.085	10.795
Druck- und Veröffentlichungskosten	2.816.191	60.513	3.578
Bankgebühren	283.533	-	-
Nettozinnaufwendungen für Swaps	18.788.981	-	-
Sonstige Gebühren (Anmerkung 22)	16.753.162	362.204	17.082
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	1.057.985.527	30.605.603	85.641
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 21)	-21.581.250	-	-34.472
NETTOAUFWENDUNGEN	1.036.404.277	30.605.603	51.169
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	759.934.816	-23.017.864	-28.938
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	2.199.040.967	164.403.802	-46.340
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	-287.573.785	-844.326	-2.325
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	286.812	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Währungsswap-Kontrakten	4.013	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-982.475	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	2.636.445	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Differenzkontrakten	-9.769	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	-10.569.291	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten	-20.759.069	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Mortgage-Dollar-Rolls	614.965	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	27.299.920	695.501	-499
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	2.669.923.549	141.237.113	-78.102
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/-wertverlusts aus:			
Anlagen	6.229.399.098	253.187.599	887.424
Devisentermingeschäften	-102.929.716	-479.556	-1.108
Finanzterminkontrakten	3.821.017	-	-
Währungsswap-Kontrakten	-1.040	-	-
Zinsswap-Kontrakten	-19.247.800	-	-
Total-Return-Swap-Kontrakten	-642.034	-	-
Credit-Default-Swap-Kontrakten	2.580.555	-	-
Optionskontrakten	-7.379.980	-	-
Differenzkontrakten	6.130.895	-	-
Mortgage-Dollar-Rolls	57.481	-	-
Devisengeschäften	-7.895.534	21	-
Kapitalertragssteuer	-121.431.498	-	-
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT KAPITALBEWEGUNG	8.652.384.993	393.945.177	808.214
Ausgabe von Anteilen	22.029.101.214	472.099.386	442.792
Rücknahme von Anteilen	-21.609.977.500	-950.861.932	-2.355.213
Ertragsausgleich (Anmerkung 25)	30.815.857	-	-
	449.939.571	-478.762.546	-1.912.421
Ausgeschüttete/thesaurierte Dividenden	-876.542.239	-	-
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-426.602.668	-478.762.546	-1.912.421
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	69.130.130.068	1.636.264.029	3.508.184

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)	Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)	Franklin Euro High Yield Fund (EUR)
187.667.257	94.619.069	144.016.675	16.323.931	15.383.138	204.558.342	84.393.038	298.663.937
-	-	-	-	-	-	-	-
187.667.257	94.619.069	144.016.675	16.323.931	15.383.138	204.558.342	84.393.038	298.663.937
2.442.916	472.498	2.364.411	-	-	-	-	-
2.791.105	2.013.080	976.815	1.542.388	819.504	13.693.788	2.089.286	16.496.559
68.975	20.990	52.080	1.923	870	82.198	36.445	425.983
8.752	970	10.177	-	-	-	-	134
-	-	-	-	-	-	-	-
23.394	12.111	17.917	6.481	-	-	8.143	-
5.335.142	2.519.649	3.421.400	1.550.792	820.374	13.775.986	2.133.874	16.922.676
1.924.936	908.846	1.876.357	60.600	52.620	1.190.201	476.833	3.436.197
-	-	-	-	-	-	-	-
420.558	204.632	336.647	22.329	26.311	431.926	207.874	667.708
1.159	526	965	144	69	1.295	606	1.777
62.402	31.207	61.568	2.984	1.270	21.179	26.550	123.604
21.243	8.175	18.635	1.777	156	19.735	10.107	19.187
12.125	12.585	12.569	13.159	11.771	12.944	8.327	11.985
11.983	8.439	10.486	6.261	1.359	13.570	9.373	17.338
-	-	-	-	-	-	-	-
305.344	216.679	211.881	-	-	-	-	-
92.406	80.436	82.789	29.623	27.390	67.425	32.687	88.443
2.852.156	1.471.525	2.611.897	136.877	120.946	1.758.275	772.357	4.366.239
-21	-74.825	-6.487	-44.048	-41.432	-163.858	-89.517	-485.044
2.852.135	1.396.700	2.605.410	92.829	79.514	1.594.417	682.840	3.881.195
2.483.007	1.122.949	815.990	1.457.963	740.860	12.181.569	1.451.034	13.041.481
5.673.716	62.638	6.205.439	-75.413	-2.757.689	-2.519.036	-7.209.649	-6.675.978
-926.229	-511.317	-381.540	-20.625	37.108	-3.831.353	-	-474.003
555.082	332.795	273.840	-	-	-	315.611	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-453.590	-215.935	-354.873	-	-	-	-	-
35.331	27.858	21.750	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-2.484.078	-889.965	-1.207.073	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-49.110	23.750	-69.667	6.993	-1.947	1.158.125	-80	75.473
4.834.129	-47.227	5.303.866	1.368.918	-1.981.668	6.989.305	-5.443.084	5.966.973
12.225.408	3.588.202	13.212.315	920.580	3.162.355	10.191.565	7.257.807	21.148.225
-252.590	-97.469	-113.578	27.740	-2.486	-2.184.940	-	-158.183
265.512	123.356	221.957	-	-	-	-24.123	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-32.711	-14.353	-27.296	-	-	-	-	-
-125.913	-90.737	-88.629	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-47.638	-59.640	-6.696	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
9.651	3.034	-3.211	-531	97	-15.505	3	3.934
-11.743	-1.442	-13.652	-	-	-	-	-
16.864.105	3.403.724	18.485.076	2.316.707	1.178.298	14.980.425	1.790.603	26.960.949
8.611.292	2.586.691	10.018.032	17.678.417	1.987.860	19.833.325	68.768.192	55.821.024
-28.557.561	-23.711.313	-7.912.588	-9.261.605	-18.519.882	-23.742.233	-43.622.138	-110.805.962
-246.599	-211.085	-2.186	80.851	-29.414	-699.016	198.863	-2.086.976
-20.192.868	-21.335.707	2.103.258	8.497.663	-16.561.436	-4.607.924	25.344.917	-57.071.914
-859.415	-700.353	-151.324	-762.923	-	-9.516.812	-238.624	-9.130.506
-21.052.283	-22.036.060	1.951.934	7.734.740	-16.561.436	-14.124.736	25.106.293	-66.202.420
183.479.079	75.986.733	164.453.685	26.375.378	-	205.414.031	111.289.934	259.422.466

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Social Leaders Bond Fund (EUR)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.067.959.345	48.713.162	10.963.469
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	1.067.959.345	48.713.162	10.963.469
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	38.643.285	1.414.566	362.402
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	539.620	14.663	2.208
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 13)	–	–	–
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	8.731	994	336
ERTRÄGE INSGESAMT	39.191.636	1.430.223	364.946
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 14,17 und 19)	2.338.135	309.880	36.769
Performancegebühren (Anmerkung 15)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	2.721.172	93.295	24.327
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 20)	9.157	264	71
Kapitalabgabe (Anmerkung 18)	701.323	15.474	1.955
Depotbankgebühren	120.283	3.351	372
Prüfungsgebühren	10.703	8.977	11.049
Druck- und Veröffentlichungskosten	67.622	7.665	6.335
Bankgebühren	–	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 22)	288.186	32.417	27.066
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	6.256.581	471.323	107.944
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 21)	-3.175.327	-85.990	-53.039
NETTOAUFWENDUNGEN	3.081.254	385.333	54.905
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	36.110.382	1.044.890	310.041
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	-1.902.735	-1.903.732	-46.261
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	213.865	–	-5.328
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	1.590.180	2.464	29.826
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Währungsswap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Differenzkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	-92.068	11.498	73
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	35.919.624	-844.880	288.351
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/-wertverlusts aus:			
Anlagen	16.141.876	3.377.536	198.231
Devisentermingeschäften	-234.333	–	-3.078
Finanzterminkontrakten	-18.019	-9.790	–
Währungsswap-Kontrakten	–	–	–
Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	25.945	128	129
Kapitalertragssteuer	–	–	–
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT KAPITALBEWEGUNG	51.835.093	2.522.994	483.633
Ausgabe von Anteilen	2.244.703.122	13.208.361	422.043
Rücknahme von Anteilen	-754.074.048	-23.647.752	-252.133
Ertragsausgleich (Anmerkung 25)	25.800.802	-96.145	-2.722
	1.516.429.876	-10.535.536	167.188
Ausgeschüttete/thesaurierte Dividenden	-218.601	-302.745	-132.250
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	1.516.211.275	-10.838.281	34.938
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2.636.005.713	40.397.875	11.482.040

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Franklin European Total Return Fund (EUR)	Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)	Franklin Genomic Advancements Fund (USD)	Franklin Global Aggregate Bond Fund* (USD)	Franklin Global Convertible Securities Fund (USD)	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	Franklin Global Fundamental Strategies Fund (USD)	Franklin Global Green Bond Fund (EUR)
1.310.735.869	40.209.226	3.213.560	9.428.156	926.305.628	7.190.346	1.065.787.510	7.980.141
-	-	-	-	-	-	-	-
1.310.735.869	40.209.226	3.213.560	9.428.156	926.305.628	7.190.346	1.065.787.510	7.980.141
-	-	6.295	-	1.579.817	-	5.680.097	-
49.388.117	1.933.216	3.088	210.867	11.127.614	267.388	25.346.987	325.504
767.228	15.133	1.443	15.715	104.542	11.394	280.156	15
-	-	-	-	313	-	-	-
-	238.204	-	-	-	-	-	-
142.756	20.010	-	580	-	-	258.243	296
50.298.101	2.206.563	10.826	227.162	12.812.286	278.782	31.565.483	325.815
4.893.011	145.073	34.183	59.654	8.052.590	28.246	16.217.358	24.544
-	-	-	-	-	-	-	-
3.675.345	28.729	7.777	16.250	1.805.806	15.389	2.522.845	17.823
11.332	273	21	23	4.944	44	5.556	51
706.069	9.136	1.102	2.380	250.271	3.568	534.835	4.139
142.350	1.991	-	273	27.139	343	114.138	-
10.340	15.241	10.983	13.446	13.385	11.273	12.680	9.244
88.937	7.055	3.566	689	34.792	2.360	44.466	5.399
-	-	-	-	-	-	-	-
-	102.156	-	-	-	-	692.096	-
382.175	128.673	16.945	44.700	176.021	19.091	284.742	11.279
9.909.559	438.327	74.577	137.415	10.364.948	80.314	20.428.716	72.479
-2.958.723	-130.506	-33.399	-66.298	-1.046	-37.945	-4.631	-35.662
6.950.836	307.821	41.178	71.117	10.363.902	42.369	20.424.085	36.817
43.347.265	1.898.742	-30.352	156.045	2.448.384	236.413	11.141.398	288.998
-85.539.692	-795.115	-462.985	-570.520	657.821	-272.990	9.844.979	-57.403
3.810.583	-286.793	-1.901	-103.993	-4.995.832	-	-7.124.242	-73.027
6.676.372	344.057	-	26.044	-	-	-4.640.368	22.859
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-90.035	-	-	-	-	-41.043	-
-	13.898	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	81.843	-	-	-	-	-51.174	-
-	-70.425	-	-	-	-	-840.849	-
-	-	-	-	-	-	-	-
35.658	31.358	390	-13.307	1.174.328	3.145	788.091	12
-31.669.814	1.127.530	-494.848	-505.731	-715.299	-33.432	9.076.792	181.439
119.042.025	1.068.910	635.143	876.444	57.374.714	292.401	119.234.840	243.462
-440.720	-21.586	-701	21.014	-3.314.855	-	-2.237.919	-10.208
1.691.934	-156.993	-	5.571	-	-	260.928	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	15.661	-	-	-	-	-848.964	-
-	70.545	-	-	-	-	-	-
-	-14.337	-	-	-	-	-69.685	-
-	67	-	-	-	-	-335.599	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
53.001	-2.695	1	-18.043	-19.600	-6.283	-225.651	512
-	-	-	-	-	-	-294.165	-
88.676.426	2.087.102	139.595	379.255	53.324.960	252.686	124.560.577	415.205
1.149.105.067	14.068.629	363.250	5.732.712	1.829.242	-	48.611.210	-
-468.019.051	-7.074.448	-46.466	-15.476.806	-226.992.156	-	-147.887.117	-
7.977.890	223.223	-	-26.950	-372.458	-	-427.232	-
689.063.906	7.217.404	316.784	-9.771.044	-225.535.372	-	-99.703.139	-
-10.322.679	-24.715	-	-36.367	-	-231.200	-3.311.775	-
678.741.227	7.192.689	316.784	-9.807.411	-225.535.372	-231.200	-103.014.914	-
2.078.153.522	49.489.017	3.669.939	-	754.095.216	7.211.832	1.087.333.173	8.395.346

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Franklin Global Growth Fund (USD)	Franklin Global Income Fund (USD)	Franklin Global Multi-Asset Income Fund (EUR)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	242.806.724	38.176.341	125.019.860
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	242.806.724	38.176.341	125.019.860
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	974.201	2.646.034	2.119.186
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	231.205	4.545.777	1.986.964
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	3.834	12.554	13.925
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 13)	7.300	–	9.057
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	–	4.357	2.448.221
ERTRÄGE INSGESAMT	1.216.540	7.208.722	6.577.353
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 14,17 und 19)	3.638.831	1.028.244	1.709.590
Performancegebühren (Anmerkung 15)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	634.534	247.705	289.253
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 20)	1.337	745	776
Kapitalabgabe (Anmerkung 18)	107.257	29.717	49.987
Depotbankgebühren	10.201	5.290	9.884
Prüfungsgebühren	11.242	13.580	13.404
Druck- und Veröffentlichungskosten	12.887	9.986	10.981
Bankgebühren	–	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	211.865
Sonstige Gebühren (Anmerkung 22)	85.332	63.787	70.899
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	4.501.621	1.399.054	2.366.639
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 21)	-4.191	-152.050	-46.437
NETTOAUFWENDUNGEN	4.497.430	1.247.004	2.320.202
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	-3.280.890	5.961.718	4.257.151
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	5.165.495	-264.428	1.134.853
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	–	-152.003	75.638
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	-124.124	233.170
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Währungsswap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten	–	–	58.021
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	22.726
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Differenzkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten	–	24.340	-809.750
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	225.479	40.591	-131.955
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE	2.110.084	5.486.094	4.839.854
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/-wertverlusts aus:			
Anlagen	3.656.928	1.311.491	4.189.671
Devisentermingeschäften	–	-121.059	266.879
Finanzterminkontrakten	–	4.178	180.564
Währungsswap-Kontrakten	–	–	–
Zinsswap-Kontrakten	–	–	-21.247
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	-80.939
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	168.415
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	27.711	-173	180.388
Kapitalertragssteuer	–	–	-678
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT KAPITALBEWEGUNG	5.794.723	6.680.531	9.722.907
Ausgabe von Anteilen	17.955.850	112.585.470	15.796.546
Rücknahme von Anteilen	-60.623.849	-22.817.331	-21.376.293
Ertragsausgleich (Anmerkung 25)	-101	-244.442	-43.399
	-42.668.100	89.523.697	-5.623.146
Ausgeschüttete/thesaurierte Dividenden	–	-1.932.358	-3.193.640
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-42.668.100	87.591.339	-8.816.786
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	205.933.347	132.448.211	125.925.981

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Franklin Global Real Estate Fund (USD)	Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)	Franklin Gulf Wealth Bond Fund (USD)	Franklin High Yield Fund (USD)	Franklin Income Fund (USD)	Franklin India Fund (USD)	Franklin Innovation Fund (USD)	Franklin Intelligent Machines Fund (USD)
102.352.839	407.930.908	367.788.422	948.529.566	3.800.287.627	1.334.994.536	392.377.235	7.236.856
-	-	-	-	-	-	-	-
102.352.839	407.930.908	367.788.422	948.529.566	3.800.287.627	1.334.994.536	392.377.235	7.236.856
2.886.756	5.172.250	-	-	111.653.926	12.517.641	1.127.995	44.543
34.073	254.439	18.449.110	64.531.303	182.935.912	1.844.413	168.838	23.620
5.714	21.254	7.620	40.410	813.140	20.542	31.034	992
8.147	514.130	-	-	48.815	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	335.200	4.014	17.973.269	-	-	-
2.934.690	5.962.073	18.791.930	64.575.727	313.425.062	14.382.596	1.327.867	69.155
1.430.156	5.846.330	2.917.539	11.313.852	70.473.087	25.515.058	5.619.103	201.735
-	-	-	-	-	-	-	-
262.065	912.838	733.904	2.138.604	10.990.575	4.474.548	999.196	31.290
631	2.459	1.984	5.971	30.846	13.643	2.700	99
41.860	174.839	121.122	460.041	2.401.987	865.302	170.337	6.394
9.896	37.786	25.894	34.292	231.036	364.029	18.145	152
14.295	10.985	13.861	13.701	13.271	14.242	13.061	10.794
8.829	18.067	20.284	42.575	193.059	98.507	24.494	4.126
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	1.671.707	-	-	-	-	-
59.454	234.613	114.590	228.322	953.274	477.743	99.597	19.136
1.827.186	7.237.917	5.620.885	14.237.358	85.287.135	31.823.072	6.946.633	273.726
-	-380	-9	-	-217	-3.409	-248.248	-39.080
1.827.186	7.237.537	5.620.876	14.237.358	85.286.918	31.819.663	6.698.385	234.646
1.107.504	-1.275.464	13.171.054	50.338.369	228.138.144	-17.437.067	-5.370.518	-165.491
-6.062.464	2.315.934	-15.631.682	4.193.980	57.687.898	145.036.437	22.218.596	-252.759
-646.223	-685.014	-722.333	-379.138	-25.020.803	-664.871	-2.436.486	-18.779
-	-	-	-	-9.068.465	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	155.666	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-193.432	-	-	-	-	-
-	-	-	-	12.959.169	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
96.002	144.938	427.212	283.284	4.502.587	-212.736	463.146	2.800
-5.505.181	500.394	-2.793.515	54.436.495	269.198.530	126.721.763	14.874.738	-434.229
7.749.459	49.934.236	17.855.567	39.552.346	17.718.297	493.926.739	107.119.539	4.162.451
-202.817	-464.679	-1.121.084	45.704	-5.777.638	-491.538	-2.256.883	-11.609
-	-	-	-	1.502.045	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-963.030	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	178.046	-	-	-	-	-
-	-	-	-	163.031	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2.565	-1.126	-	-23	-61.827	758.703	-358	15
-	-	-	-	-	-73.196.041	-	-
2.044.026	49.968.825	13.155.984	94.034.522	282.742.438	547.719.626	119.737.036	3.716.628
29.462.940	120.114.051	85.198.299	132.927.480	5.092.941.600	1.748.413.209	71.624.976	15.164.080
-35.172.947	-160.178.389	-182.982.828	-122.453.781	-3.252.858.397	-865.892.983	-109.576.002	-1.823.563
-53.163	-74.973	-2.229.793	2.379.450	1.881.256	111.095	-	-
-5.763.170	-40.139.311	-100.014.322	12.853.149	1.841.964.459	882.631.321	-37.951.026	13.340.517
-496.799	-	-8.785.677	-55.858.147	-355.111.931	-14	-	-
-6.259.969	-40.139.311	-108.799.999	-43.004.998	1.486.852.528	882.631.307	-37.951.026	13.340.517
98.136.896	417.760.422	272.144.407	999.559.090	5.569.882.593	2.765.345.469	474.163.245	24.294.001

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	9.064.963.673	896.346.291	57.746.962
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	9.064.963.673	896.346.291	57.746.962
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	246.748.935	1.567.906	2.420.933
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	–	27.410.574	44.177
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	–	706.781	–
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 13)	1.114.505	–	–
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	–	382.102	–
ERTRÄGE INSGESAMT	247.863.440	30.067.363	2.465.110
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 14,17 und 19)	182.080.470	14.981.665	1.307.232
Performancegebühren (Anmerkung 15)	–	25.472	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	33.220.498	1.634.122	182.999
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 20)	93.218	6.803	409
Kapitalabgabe (Anmerkung 18)	6.128.068	219.567	31.330
Depotbankgebühren	854.429	561.728	129.392
Prüfungsgebühren	1.510.018	40.450	12.925
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.449.525	232	7.902
Bankgebühren	1.156.175	245.026	3.409
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	273.010	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 22)	5.442.917	850.631	35.589
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	231.935.318	18.838.706	1.711.187
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 21)	-2.630.789	-2.192.322	-9.092
NETTOAUFWENDUNGEN	229.304.529	16.646.384	1.702.095
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	18.558.911	13.420.979	763.015
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	442.801.201	14.267.503	2.674.145
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	235.806.040	-13.157.367	-154.211
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	5.883.939	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Währungsswap-Kontrakten	–	4.013	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten	–	724.628	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	–	1.401.101	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Differenzkontrakten	–	-9.769	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	-7.800.364	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten	–	-3.478.099	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	-17.011.625	-5.190.184	21.940
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	680.154.527	6.066.380	3.304.889
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-wertverlusts aus:			
Anlagen	2.953.101.843	17.247.446	753.840
Devisentermingeschäften	26.327.164	-3.684.206	-125.940
Finanzterminkontrakten	–	-1.540.234	–
Währungsswap-Kontrakten	–	-1.040	–
Zinsswap-Kontrakten	–	-841.957	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	-975.230	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	-9.821	–
Optionskontrakten	–	727.515	–
Differenzkontrakten	–	6.130.895	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	5.134	722.633	144
Kapitalertragssteuer	–	–	–
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT KAPITALBEWEGUNG	3.659.588.668	23.842.381	3.932.933
Ausgabe von Anteilen	17.476.427.397	156.251.909	33.317.986
Rücknahme von Anteilen	-9.875.225.814	-439.071.790	-26.427.411
Ertragsausgleich (Anmerkung 25)	11.238.424	-1.891.157	11.309
	7.612.440.007	-284.711.038	6.901.884
Ausgeschüttete/thesaurierte Dividenden	–	-71.867	-597
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	7.612.440.007	-284.782.905	6.901.287
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	20.336.992.348	635.405.767	68.581.182

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Franklin Mutual European Fund (EUR)	Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)	Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)	Franklin Natural Resources Fund (USD)	Franklin NextStep Balanced Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund (USD)	Franklin NextStep Dynamic Growth Fund* (USD)	Franklin NextStep Growth Fund (USD)
540.576.510	514.327.080	277.306.239	319.888.129	21.918.499	38.735.641	2.558.451	21.175.124
-	-	-	-	-	-	-	-
540.576.510	514.327.080	277.306.239	319.888.129	21.918.499	38.735.641	2.558.451	21.175.124
18.516.002	12.312.029	3.956.124	6.518.159	241.647	613.543	9.252	203.579
308.209	1.382.257	1.352.393	232.818	17.363	30.517	1.296	22.845
300.667	18.839	8.940	23.476	2.102	4.132	1.164	1.533
149.549	94.909	43.550	20.565	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
19.274.427	13.808.034	5.361.007	6.795.018	261.112	648.192	11.712	227.957
7.510.851	7.287.955	3.915.443	4.873.057	223.742	436.880	13.428	351.880
-	-	-	-	-	-	-	-
1.263.068	1.256.956	632.734	693.764	39.757	82.225	2.379	52.068
3.348	3.297	1.580	1.757	108	190	-	134
235.094	210.835	118.370	137.796	5.450	10.233	179	8.115
48.591	32.848	9.943	11.480	11.801	12.276	5.954	11.144
13.469	14.998	14.181	12.588	13.342	13.058	11.515	12.997
25.103	25.842	13.856	13.718	5.923	5.269	656	6.130
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
133.950	145.620	87.465	75.871	13.755	16.933	12.896	15.017
9.233.474	8.978.351	4.793.572	5.820.031	313.878	577.064	47.007	457.485
-9.856	22	-2.784	-	-31.062	-59.649	-30.295	-54.763
9.223.618	8.978.329	4.790.788	5.820.031	282.816	517.415	16.712	402.722
10.050.809	4.829.705	570.219	974.987	-21.704	130.777	-5.000	-174.765
10.123.624	46.705.246	24.531.265	21.338.092	170.618	-784.746	-40.322	603.527
14.132	477.752	-85.346	180.714	-26.795	-12.575	-8.454	-13.529
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
76.971	50.757	100.073	712.427	6.189	147.157	-3.713	41.020
20.265.536	52.063.460	25.116.211	23.206.220	128.308	-519.387	-57.489	456.253
49.226.855	-1.703.742	314.308	2.752.677	1.344.014	2.442.990	18.964	2.427.880
-10.820	-1.075.751	-61.872	-514.373	6.374	-168.543	4.709	-42.828
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2.784	-2.631	21	46	-27	-11	7.727	-105
-	-	-	-	-	-	-	-
69.484.355	49.281.336	25.368.668	25.444.570	1.478.669	1.755.049	-26.089	2.841.200
41.045.801	142.845.082	24.555.078	156.621.776	60.764	2.773.738	16.769	5.053.852
-106.992.999	-190.495.192	-82.208.588	-233.557.520	-7.470.126	-16.644.353	-2.546.015	-6.861.493
-241.789	-464.192	-128.911	-51.005	-806	-14.629	-1	-13
-66.188.987	-48.114.302	-57.782.421	-76.986.749	-7.410.168	-13.885.244	-2.529.247	-1.807.654
-197.148	-187.866	-	-24.632	-56.415	-111.479	-3.115	-28.975
-66.386.135	-48.302.168	-57.782.421	-77.011.381	-7.466.583	-13.996.723	-2.532.362	-1.836.629
543.674.730	515.306.248	244.892.486	268.321.318	15.930.585	26.493.967	-	22.179.695

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin NextStep Stable Growth Fund [*] (USD)	Franklin Sealand China A-Shares Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	66.231.320	5.014.271	57.754.961
Anpassung aus der Währungsumrechnung	-	-	-
	66.231.320	5.014.271	57.754.961
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	777.339	38.796	1.117.769
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	62.523	4.620	28.711
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	5.877	190	1.946
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 13)	-	-	-
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	-	-	-
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT	845.739	43.606	1.148.426
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 14,17 und 19)	1.037.414	21.977	253.091
Performancegebühren (Anmerkung 15)	-	-	-
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	160.452	4.536	125.955
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 20)	386	-	330
Kapitalabgabe (Anmerkung 18)	22.182	394	17.391
Depotbankgebühren	13.983	6.355	11.038
Prüfungsgebühren	12.955	11.325	11.732
Druck- und Veröffentlichungskosten	6.447	124	5.668
Bankgebühren	-	-	-
Nettozinsaufwendungen für Swaps	-	-	-
Sonstige Gebühren (Anmerkung 22)	32.474	12.064	23.842
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	1.286.293	56.775	449.047
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 21)	-109.024	-29.404	-129.641
NETTOAUFWENDUNGEN	1.177.269	27.371	319.406
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	-331.530	16.235	829.020
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	1.103.280	-485.463	-4.881.023
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	115.542	-3.157	-496
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Währungsswap-Kontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Mortgage-Dollar-Rolls	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	252.967	-1.181	15.743
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	1.140.259	-473.566	-4.036.756
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-wertverlusts aus:			
Anlagen	6.078.368	415.263	-9.240.311
Devisentermingeschäften	-246.143	1.836	28
Finanzterminkontrakte	-	-	-
Währungsswap-Kontrakten	-	-	-
Zinsswap-Kontrakten	-	-	-
Total-Return-Swap-Kontrakten	-	-	-
Credit-Default-Swap-Kontrakten	-	-	-
Optionskontrakten	-	-	-
Differenzkontrakten	-	-	-
Mortgage-Dollar-Rolls	-	-	-
Devisengeschäften	-65	3.129	2.077
Kapitalertragssteuer	-	-	-
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT KAPITALBEWEGUNG	6.972.419	-53.338	-13.274.962
Ausgabe von Anteilen	14.423.245	7.142	21.695.417
Rücknahme von Anteilen	-25.806.974	-4.952.212	-4.802.346
Ertragsausgleich (Anmerkung 25)	-372	-1.556	41.173
	-11.384.101	-4.946.626	16.934.244
Ausgeschüttete/thesaurierte Dividenden	-117.256	-14.307	-67.516
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-11.501.357	-4.960.933	16.866.728
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	61.702.382	-	61.346.727

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund (USD)	Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)	Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)	Martin Currie UK Equity Income Fund* (GBP)	Templeton All China Equity Fund (USD)
451.978.146	9.434.970.262	480.563.573	739.462.759	293.979.801	6.419.577.901	23.830.305	2.224.437
-	-	-	-	-	-	-	-
451.978.146	9.434.970.262	480.563.573	739.462.759	293.979.801	6.419.577.901	23.830.305	2.224.437
173.788	26.066.166	-	-	-	20.145.720	1.138.975	40.418
23.985.321	10.119.090	39.982.222	30.190.469	12.448.676	1.527.493	26.338	972
107.136	553.664	120.968	79.661	58.917	348.312	-	2.366
-	296.717	-	-	-	339.012	-	-
2.955.669	-	-	-	981.458	-	-	-
38.815	-	-	29.083	31.894	-	-	-
27.260.729	37.035.637	40.103.190	30.299.213	13.520.945	22.360.537	1.165.313	43.756
6.477.351	139.911.513	4.249.962	6.907.646	1.936.204	91.484.363	122.106	20.127
-	-	-	-	-	-	-	-
1.139.227	22.658.040	946.128	1.775.749	543.740	14.999.786	53.687	4.408
3.117	65.107	5.418	4.851	1.713	42.534	143	12
240.918	4.447.922	81.478	344.310	86.387	2.982.352	12.202	980
12.141	451.560	28.218	25.078	11.646	238.317	1.978	200
13.959	9.013	10.549	13.340	12.351	13.138	10.076	9.228
24.544	376.953	40.910	33.157	14.175	244.272	4.807	2.177
-	-	-	-	-	-	-	-
821.061	-	-	-	526.437	-	-	-
255.213	2.148.857	182.995	301.150	197.096	1.406.746	16.729	5.825
8.987.531	170.068.965	5.545.658	9.405.281	3.329.749	111.411.508	221.728	42.957
-976.270	-2.689.113	-2.360.134	-511.562	-336.751	-1.656.149	-57.237	-17.798
8.011.261	167.379.852	3.185.524	8.893.719	2.992.998	109.755.359	164.491	25.159
19.249.468	-130.344.215	36.917.666	21.405.494	10.527.947	-87.394.822	1.000.822	18.597
-7.086.650	905.053.478	-	-2.355.764	-4.096.147	918.159.067	108.029	-527.459
-2.510.767	-10.564.851	-	-2.328.587	-1.810.552	-17.759.792	-	-
92.243	-	-	-1.279.882	-1.664.359	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
714.066	-	-	-	392.058	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-1.994.088	-	-	-	-612.076	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
614.965	-	-	-	-	-	-	-
-634.128	2.326.421	35.167	804.346	521.781	6.113.216	327	167
8.445.109	766.470.833	36.952.833	16.245.607	3.258.652	819.117.669	1.109.178	-508.695
12.740.277	2.174.402.875	-217.477	-10.605.822	6.736.096	1.038.937.443	1.271.098	187.447
-692.393	-3.712.210	-	-1.238.482	-1.748.504	-7.553.727	-	-
-343.443	-	-	520.507	967.848	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-18.579	-	-	-	-	-	-	-
422.901	-	-	-	253.437	-	-	-
1.992.050	-	-	-	504.302	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
57.481	-	-	-	-	-	-	-
-110.394	51.017	-1	-4	-4.610	-694	98	4
-2.208	-	-	-	-	-	-	-
22.490.801	2.937.212.515	36.735.355	4.921.806	9.967.221	1.850.500.691	2.380.374	-321.244
232.199.396	3.053.019.806	1.480.988.597	362.178.805	94.866.536	1.601.484.779	17.455.976	-
-149.043.797	-3.916.956.210	-902.042.046	-296.693.415	-117.086.110	-2.418.939.863	-17.938.188	-
161.296	7.543	14.294.083	240.937	226.462	-5.359	46.766	-
83.316.895	-863.928.861	593.240.634	65.726.327	-21.993.112	-817.460.443	-435.446	-
-14.328.352	-	-8.455.666	-15.767.433	-3.232.682	-235.205	-1.092.754	-
68.988.543	-863.928.861	584.784.968	49.958.894	-25.225.794	-817.695.648	-1.528.200	-
543.457.490	11.508.253.916	1.102.083.896	794.343.459	278.721.228	7.452.382.944	24.682.479	1.903.193

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	7.689.791	124.003.568	1.974.758.426
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	7.689.791	124.003.568	1.974.758.426
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	139.152	–	28.779.325
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	11.855	4.471.705	1.026.738
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	2.074	63.520	30.970
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 13)	–	–	54.496
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	1.650	–	–
ERTRÄGE INSGESAMT	154.731	4.535.225	29.891.529
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 14,17 und 19)	60.235	1.165.522	32.234.327
Performancegebühren (Anmerkung 15)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	16.407	267.733	4.200.794
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 20)	47	629	11.065
Kapitalabgabe (Anmerkung 18)	3.815	49.428	827.860
Depotbankgebühren	1.667	17.821	188.492
Prüfungsgebühren	9.225	15.457	16.908
Druck- und Veröffentlichungskosten	2.357	18.986	74.393
Bankgebühren	–	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 22)	19.702	71.693	401.941
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	113.455	1.607.269	37.955.780
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 21)	-34.395	-923	–
NETTOAUFWENDUNGEN	79.060	1.606.346	37.955.780
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	75.671	2.928.879	-8.064.251
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	-258.573	-5.505.917	-59.394.087
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	–	-5.505.506	-1.276.129
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	-27.987	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Währungsswap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Differenzkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	-3.077	136.707	114.299
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	-213.966	-7.945.837	-68.620.168
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-wertverlusts aus:			
Anlagen	565.473	2.063.147	206.905.019
Devisentermingeschäften	–	435.850	-2.110.901
Finanzterminkontrakten	-3.708	–	–
Währungsswap-Kontrakten	–	–	–
Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	1.040	-12.293	311.385
Kapitalertragssteuer	-39.717	92.501	-18.237.668
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT KAPITALBEWEGUNG	309.122	-5.366.632	118.247.667
Ausgabe von Anteilen	–	6.903.238	143.485.197
Rücknahme von Anteilen	–	-33.855.642	-392.369.939
Ertragsausgleich (Anmerkung 25)	–	-249.088	-22.007
	–	-27.201.492	-248.906.749
Ausgeschüttete/thesaurierte Dividenden	–	-1.319.617	-129.062
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	–	-28.521.109	-249.035.811
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	7.998.913	90.115.827	1.843.970.282

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BRIC Fund (USD)	Templeton China A-Shares Fund (USD)	Templeton China Fund (USD)	Templeton Eastern Europe Fund (EUR)	Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Fund (USD)
745.518.257	369.916.516	19.187.462	392.400.894	90.425.882	2.030.363.864	113.092.497	691.768.275
745.518.257	369.916.516	19.187.462	392.400.894	90.425.882	2.030.363.864	113.092.497	691.768.275
21.127.090	13.170.897	367.797	6.254.287	5.701.293	-	2.034.654	23.880.433
2.045.522	839.473	72.310	597.063	103.149	176.609.514	4.263.540	1.596.522
5.015	4.177	1.840	9.702	26.721	331.122	-	12.604
24.137	23.536	-	26.398	1.601	-	961	14.996
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
23.201.764	14.038.083	441.947	6.887.450	5.832.764	176.940.636	6.299.155	25.504.555
12.544.344	7.668.637	5.131	6.257.441	2.151.307	27.974.751	1.620.943	9.854.957
-	-	-	-	-	-	-	-
2.068.034	914.534	1.668	798.565	313.729	4.343.262	264.582	1.657.257
5.825	2.211	112	1.837	708	12.039	653	4.463
309.221	180.462	1.921	131.053	54.116	898.536	46.891	261.168
136.520	113.233	2.431	43.583	123.416	699.998	29.762	168.463
12.096	12.709	10.666	14.026	4.013	18.016	16.093	16.079
46.541	16.104	6.028	14.499	11.059	82.646	11.137	32.260
-	-	-	-	-	-	12.013	-
-	-	-	-	-	-	-	-
229.231	103.636	18.381	77.110	42.004	438.519	99.121	183.329
15.351.812	9.011.526	46.338	7.338.114	2.700.352	34.467.767	2.101.195	12.177.976
-18.546	-	-13.563	-17.033	-	-159.986	-110.987	-360.233
15.333.266	9.011.526	32.775	7.321.081	2.700.352	34.307.781	1.990.208	11.817.743
7.868.498	5.026.557	409.172	-433.631	3.132.412	142.632.855	4.308.947	13.686.812
6.414.173	-5.199.689	-3.304.311	-79.966.224	11.556.160	-112.573.828	1.716.363	22.229.173
-21.752	-90.631	-	-	-	-8.608.424	-318.349	-1.158.303
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-2.293.354	-56.870	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-490.288	245.875	-1.961	-31.010	-44.271	3.443.191	113.496	28.659
13.770.631	-17.888	-2.897.100	-80.430.865	14.644.301	22.600.440	5.763.587	34.786.341
126.040.621	29.015.468	811.200	22.329.891	30.177.578	153.008.824	2.941.788	35.825.681
-16.097	-76.351	-	-	-	-20.217.213	-909.427	-410.209
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
161.374	13.540	-225	1.110	41.757	-3.148.552	-56.144	-41.567
-8.422.589	-1.328.969	-	-	-	-2.717.987	-218.030	-1.989.691
131.533.940	27.605.800	-2.086.125	-58.099.864	44.863.636	149.525.512	7.521.774	68.170.555
514.949.552	44.662.934	501.992	92.605.012	38.911.879	250.818.451	12.512.589	167.194.923
-333.019.847	-72.825.922	-71.753	-162.195.021	-33.817.984	-396.864.624	-25.994.679	-186.552.403
1.638.456	-149.838	29	-73.165	75.947	-3.147	-235.350	-756.301
183.568.161	-28.312.826	430.268	-69.663.174	5.169.842	-146.049.320	-13.717.440	-20.113.781
-996.283	-	-	-	-6.132.005	-144.765.892	-2.123.508	-3.848.192
182.571.878	-28.312.826	430.268	-69.663.174	-962.163	-290.815.212	-15.840.948	-23.961.973
1.059.624.075	369.209.490	17.531.605	264.637.856	134.327.355	1.889.074.164	104.773.323	735.976.857

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	9.389.430	412.637.275	32.757.180
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	9.389.430	412.637.275	32.757.180
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	–	11.628.094	529.097
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	640.017	642.374	55.454
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	402	26.846	2.429
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 13)	–	11.181	–
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	–	–	–
ERTRÄGE INSGESAMT	640.419	12.308.495	586.980
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 14,17 und 19)	93.445	5.792.635	241.353
Performancegebühren (Anmerkung 15)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	18.589	880.253	66.634
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 20)	51	2.488	130
Kapitalabgabe (Anmerkung 18)	3.073	128.049	5.038
Depotbankgebühren	3.160	113.568	9.504
Prüfungsgebühren	15.920	15.576	15.204
Druck- und Veröffentlichungskosten	9.256	26.224	9.281
Bankgebühren	–	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 22)	41.634	125.269	44.077
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	185.128	7.084.062	391.221
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 21)	-70.397	–	-103.949
NETTOAUFWENDUNGEN	114.731	7.084.062	287.272
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	525.688	5.224.433	299.708
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	-105.609	5.949.616	-4.272.440
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	120.867	-3.704	-9.428
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Währungsswap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Differenzkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	5.286	-315.718	-4.930
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	546.232	10.854.627	-3.987.090
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-wertverlusts aus:			
Anlagen	-206.709	37.613.165	3.155.802
Devisentermingeschäften	-140.529	-2.126	-7.746
Finanzterminkontrakten	–	–	–
Währungsswap-Kontrakten	–	–	–
Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	-9.200	50.411	1.732
Kapitalertragssteuer	-2.095	-3.002.465	-66.710
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT KAPITALBEWEGUNG	187.699	45.513.612	-904.012
Ausgabe von Anteilen	38.459	117.065.289	4.876.340
Rücknahme von Anteilen	-1.636.231	-198.161.756	-22.091.517
Ertragsausgleich (Anmerkung 25)	-33.388	-601.017	-119.496
	-1.631.160	-81.697.484	-17.334.673
Ausgeschüttete/thesaurierte Dividenden	-151.191	-823.634	-2.947
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-1.782.351	-82.521.118	-17.337.620
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	7.794.778	375.629.769	14.515.548

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Templeton Euroland Fund (EUR)	Templeton European Opportunities Fund (EUR)	Templeton European Small-Mid Cap Fund (EUR)	Templeton European Sustainability Improvers Fund* (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)	Templeton Global Balanced Fund (USD)	Templeton Global Bond (Euro) Fund (EUR)	Templeton Global Bond Fund (USD)
163.554.070	116.809.857	80.992.904	28.435.527	236.989.884	491.043.122	46.173.602	3.493.575.517
-	-	-	-	-	-	-	-
163.554.070	116.809.857	80.992.904	28.435.527	236.989.884	491.043.122	46.173.602	3.493.575.517
3.290.825	2.803.695	2.123.569	764.176	10.741.900	8.775.150	-	-
223.804	179.407	134.030	39.033	77.742	9.028.904	2.505.104	161.952.462
22.076	8.868	2.418	960	-	348.328	74.908	1.614.055
7.102	54.773	41.528	2.419	9.267	11.952	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	24.367	2.544.637
3.543.807	3.046.743	2.301.545	806.588	10.828.909	18.164.334	2.604.379	166.111.154
2.367.205	1.730.995	1.180.153	417.287	4.842.513	6.358.644	514.986	33.371.607
-	-	-	-	-	-	-	-
382.582	253.788	202.362	68.365	648.664	1.255.879	110.520	7.077.111
958	660	521	162	1.590	3.019	276	19.173
74.346	48.675	38.193	11.130	113.586	245.532	22.362	1.432.497
14.094	8.819	28.690	738	219.755	72.265	12.087	560.564
12.488	10.207	12.538	12.521	14.900	13.793	8.982	20.235
11.061	9.331	8.772	5.622	17.082	21.686	8.151	121.816
-	-	-	-	15.898	-	-	-
-	-	-	-	-	-	106.246	10.347.150
63.799	41.497	47.005	26.488	83.695	143.503	48.203	771.474
2.926.533	2.103.972	1.518.234	542.313	5.957.683	8.114.321	831.813	53.721.627
-17.521	-1.469	-277	-16.176	-2	-23.604	-3.818	-291
2.909.012	2.102.503	1.517.957	526.137	5.957.681	8.090.717	827.995	53.721.336
634.795	944.240	783.588	280.451	4.871.228	10.073.617	1.776.384	112.389.818
-1.553.295	-198.099	1.340.649	3.478.124	5.705.836	-10.814.242	-1.315.813	-95.448.205
6.005	30.536	10.013	112.053	-1.032.833	-73.083	-982.640	-99.491.575
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-654.089
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-12.945.528
-	-	-	-	-	-	-	-
-802	-18.686	-3.420	6.789	165.114	-170.222	186.283	263.045
-913.297	757.991	2.130.830	3.877.417	9.709.345	-983.930	-335.786	-95.886.534
20.244.162	4.817.501	2.336.437	-1.683.404	41.988.980	39.169.840	1.039.644	-52.026.202
9.825	61.599	7.703	24.286	-673.732	-236.102	79.286	-29.753.568
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-187.403	-11.968.195
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-5.066.188
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
75	627	-532	-60	-129.540	-112.070	-29.344	-2.633.361
-	-	-	-	201.184	26.402	3.817	995.706
19.340.765	5.637.718	4.474.438	2.218.239	51.096.237	37.864.140	570.214	-196.338.342
14.676.994	3.665.899	27.122.664	3.978.788	51.349.163	51.512.825	7.955.128	263.719.069
-45.929.872	-50.644.994	-21.837.415	-10.436.247	-65.907.532	-85.224.058	-12.219.923	-741.154.891
-8.102	-334.666	140.177	-6.404	-46.251	-302.970	-108.186	-5.655.217
-31.260.980	-47.313.761	5.425.426	-6.463.863	-14.604.620	-34.014.203	-4.372.981	-483.091.039
-161.408	-2.953	-46	-199.525	-85.313	-5.631.724	-365.153	-86.575.092
-31.422.388	-47.316.714	5.425.380	-6.663.388	-14.689.933	-39.645.927	-4.738.134	-569.666.131
151.472.447	75.130.861	90.892.722	23.990.378	273.396.188	489.261.335	42.005.682	2.727.571.044

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Equity Income Fund (USD)	Templeton Global Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.362.948.539	60.858.969	600.802.071
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	1.362.948.539	60.858.969	600.802.071
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	25.967.585	1.207.853	10.825.675
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	3.089.252	109.275	1.225.029
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	91.312	2.631	14.406
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 13)	–	–	32.011
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	–	–	–
ERTRÄGE INSGESAMT	29.148.149	1.319.759	12.097.121
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 14,17 und 19)	16.816.944	906.603	8.868.530
Performancegebühren (Anmerkung 15)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	3.081.978	156.224	1.387.910
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 20)	8.181	379	3.643
Kapitalabgabe (Anmerkung 18)	569.942	30.582	295.303
Depotbankgebühren	143.406	3.631	35.857
Prüfungsgebühren	12.953	11.874	13.031
Druck- und Veröffentlichungskosten	53.419	6.592	24.142
Bankgebühren	–	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 22)	268.674	36.962	138.581
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	20.955.497	1.152.847	10.766.997
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 21)	-554.755	-142.778	-6.731
NETTOAUFWENDUNGEN	20.400.742	1.010.069	10.760.266
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	8.747.407	309.690	1.336.855
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	161.773.363	-1.725.910	-13.050.011
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	1.652.033	-1.460	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Währungsswap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Differenzkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	-949.924	33.358	21.158
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE	171.222.879	-1.384.322	-11.691.998
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/-wertverlusts aus:			
Anlagen	-96.520.489	8.691.909	57.217.839
Devisentermingeschäften	970.679	433	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–
Währungsswap-Kontrakten	–	–	–
Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	-136.142	483	-3.816
Kapitalertragssteuer	-5.895.191	–	–
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT KAPITALBEWEGUNG	69.641.736	7.308.503	45.522.025
Ausgabe von Anteilen	302.157.789	8.400.077	24.916.223
Rücknahme von Anteilen	-406.142.348	-13.375.972	-79.167.340
Ertragsausgleich (Anmerkung 25)	-218.017	-1.515	-16.880
	-104.202.576	-4.977.410	-54.267.997
Ausgeschüttete/thesaurierte Dividenden	-3.130.947	-991.545	-46.539
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-107.333.523	-5.968.955	-54.314.536
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1.325.256.752	62.198.517	592.009.560

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Templeton Global High Yield Fund (USD)	Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Global Total Return II Fund' (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)	Templeton Latin America Fund (USD)
80.705.779	197.904.467	98.779.704	2.458.073.822	8.741.443	6.927.993.611	763.929.924
-	-	-	-	-	-	-
80.705.779	197.904.467	98.779.704	2.458.073.822	8.741.443	6.927.993.611	763.929.924
67.684	2.951.799	1.324.345	-	-	109.710.511	37.489.827
6.322.172	6.763.501	245.468	149.807.882	138.150	13.728.133	979.813
1.545	37.601	4.299	1.222.763	216	355.683	15.152
287	5.739	10.530	-	-	533.619	-
-	-	-	-	1.368	-	-
669	18.914	-	778.309	702	-	-
6.392.357	9.777.554	1.584.642	151.808.954	140.436	124.327.946	38.484.792
1.171.144	2.715.001	1.495.102	23.960.256	25.083	107.880.684	12.521.512
-	-	-	-	-	-	-
195.573	447.751	240.163	5.097.856	5.236	16.679.164	1.679.100
519	1.151	614	13.318	-	45.715	3.898
41.236	90.481	49.811	999.159	1.089	3.668.385	311.376
5.210	30.674	6.594	681.870	1.204	493.945	211.560
13.671	14.687	10.510	20.964	10.448	6.134	14.144
8.795	12.967	7.539	91.485	89	253.785	24.491
-	-	-	-	-	-	-
-	74.373	-	3.154.154	-	-	-
95.246	120.613	55.228	519.688	14.509	1.308.606	140.856
1.531.394	3.507.698	1.865.561	34.538.750	57.658	130.336.418	14.906.937
-3.849	-7.990	-	-20.529	-23.380	-	-15.778
1.527.545	3.499.708	1.865.561	34.518.221	34.278	130.336.418	14.891.159
4.864.812	6.277.846	-280.919	117.290.733	106.158	-6.008.472	23.593.633
-1.192.778	-1.886.713	7.291.637	-83.163.526	-740.095	210.184.139	2.453.289
1.145.064	-3.495.680	-	-76.737.666	-135.696	-4.031	467.747
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-42.494	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-45.825	-89.449	-	-8.147.901	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8.956	381.850	-31.338	5.604.679	6.389	3.409.991	104.154
4.780.229	1.187.854	6.979.380	-45.153.681	-805.738	207.581.627	26.618.823
2.919.514	11.761.403	-123.722	36.890.854	336.452	813.823.744	-90.235.726
-1.175.754	-721.127	-	-7.987.674	30.527	-	220.056
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-93.823	-	-4.236.728	10.953	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-2.927.119	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-50.770	-106.906	16.306	-2.847.254	-9.168	-125.894	-426.448
-51.906	-135.933	-212.219	-1.121.658	2.938	-5.013.733	-
6.421.313	11.891.468	6.659.745	-27.383.260	-434.036	1.016.265.744	-63.823.295
34.172.243	6.736.901	7.883.134	150.329.475	-	105.617.182	145.581.255
-28.188.926	-34.331.707	-14.283.959	-558.228.299	-8.307.407	-415.386.104	-244.632.574
54.501	-318.728	-440	-6.466.309	-	4.947	-1.666.298
6.037.818	-27.913.534	-6.401.265	-414.365.133	-8.307.407	-309.763.975	-100.717.617
-4.479.723	-1.839.668	-	-74.147.334	-	-1.341	-30.470.117
1.558.095	-29.753.202	-6.401.265	-488.512.467	-8.307.407	-309.765.316	-131.187.734
88.685.187	180.042.733	99.038.184	1.942.178.095	-	7.634.494.039	568.918.895

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin Biotechnology Discovery Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,81 %	122.975,73	16,44	13,72	12,90
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,81 %	917.788,01	12,16	9,90	9,20
A (acc) HKD	1,81 %	2.750.479,72	27,13	21,72	19,61
A (acc) SGD	1,81 %	1.906.725,22	41,17	32,76	30,35
A (acc) USD	1,81 %	30.030.747,42	41,69	33,26	29,99
C (acc) USD	2,38 %	251.136,64	47,58	38,17	34,63
F (acc) USD	2,80 %	1.641.461,75	13,16	10,61	9,66
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,96 %	314.149,68	25,07	20,25	18,66
I (acc) USD	0,96 %	1.729.662,37	66,33	52,47	46,91
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,55 %	1.568.629,39	9,94	7,97	7,08
N (acc) USD	2,55 %	3.183.382,85	34,48	27,72	25,18
W (acc) USD	1,01 %	1.298.854,23	20,72	16,40	14,67
Z (acc) GBP	1,31 %	78.545,67	44,57	35,22	32,98
Z (acc) USD	1,31 %	76.893,86	15,57	12,36	11,09
Franklin Disruptive Commerce Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	10.725,93	8,63	7,40	6,23
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	6.777,50	5,75	4,93	4,05
A (acc) USD	1,80 %	122.408,46	6,06	5,10	4,09
A (Ydis) EUR	1,80 %	4.858,43	6,57	5,42	4,52
C (acc) USD	2,38 %	5.000,00	5,97	5,05	4,07
I (acc) EUR	0,85 %	108.309,51	6,73	5,51	4,56
I (acc) USD	0,85 %	125.000,00	6,22	5,18	4,11
N (acc) EUR	2,55 %	22.737,28	6,43	5,35	4,50
N (acc) USD	2,55 %	13.870,79	5,95	5,03	4,06
W (acc) USD	0,90 %	125.000,00	6,21	5,18	4,11
Franklin Diversified Balanced Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,59 %	2.015.441,51	134,32	120,16	111,66
A (acc) EUR	1,59 %	4.477.239,53	15,72	14,40	14,06
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,57 %	120,27	13,04	11,95	11,46
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,59 %	2.500,00	10,44	–	–
A (Qdis) EUR	1,59 %	88.954,71	8,79	8,26	8,25
A (Ydis) EUR	1,59 %	2.546.007,05	12,60	11,83	11,78
G (acc) EUR	2,29 %	25.967,88	10,91	10,06	9,89
I (acc) EUR	0,85 %	3.493.992,06	17,50	15,91	15,41
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,83 %	89,25	14,56	13,04	12,27
I (Qdis) EUR	0,76 %	180,70	9,41	8,77	8,69
I (Ydis) EUR	0,88 %	117,83	15,01	14,00	13,83
N (acc) EUR	2,39 %	467.918,47	13,84	12,77	12,57
N (Ydis) EUR	2,39 %	174.749,43	8,43	7,98	8,01
W (Ydis) EUR	0,89 %	1.494,99	9,93	9,26	9,16
Franklin Diversified Conservative Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,45 %	1.139.613,13	101,83	95,60	93,27
A (acc) EUR	1,45 %	1.772.905,01	12,20	11,72	12,02
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,45 %	157,59	9,91	9,56	9,62
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,45 %	2.500,00	10,14	–	–
A (Qdis) EUR	1,45 %	91.166,50	7,28	7,17	7,52
A (Qdis) USD-H1 (abgesichert)	1,45 %	983,19	8,87	8,62	8,78
A (Ydis) EUR	1,45 %	2.042.950,01	10,19	10,04	10,56
I (acc) EUR	0,71 %	1.361.058,02	13,41	12,79	13,03
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,71 %	90,83	11,05	10,38	10,27
I (Qdis) EUR	0,71 %	208,53	7,73	7,57	7,88
I (Ydis) EUR	0,71 %	95,10	11,29	11,05	11,48
N (acc) EUR	2,35 %	742.212,09	10,53	10,21	10,57
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,35 %	126,17	9,75	9,33	9,38
N (Ydis) EUR	2,35 %	309.643,94	6,88	6,84	7,26
W (Ydis) EUR	0,75 %	1.097,08	8,14	7,97	8,32
Franklin Diversified Dynamic Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,75 %	607.796,15	152,99	132,70	120,95
A (acc) EUR	1,75 %	6.219.824,75	17,64	15,66	14,99
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,73 %	43.989,77	13,50	11,95	11,39
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,73 %	10.872,36	12,52	11,15	10,68

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin Diversified Dynamic Fund – EUR (Fortsetzung)					
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,73 %	1.021,00	14,69	13,06	12,29
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,75 %	2.500,00	10,61	–	–
A (Ydis) EUR	1,75 %	624.786,39	14,21	12,87	12,57
I (acc) EUR	0,91 %	1.860.712,11	19,92	17,55	16,66
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,89 %	78,51	16,57	14,39	13,28
I (Ydis) EUR	0,91 %	71,50	19,55	17,58	16,70
N (acc) EUR	2,50 %	324.022,71	15,37	13,75	13,26
W (Ydis) EUR	0,96 %	1.212,58	10,77	9,68	9,38
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – USD					
A (acc) USD	1,44 %	5.366,46	11,19	10,14	9,46
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,80 %	25.771,12	14,10	12,90	12,34
I (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,80 %	11.694,82	11,58	10,45	9,83
I (acc) USD	0,80 %	508.501,74	16,90	15,21	14,08
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,80 %	52.501,01	9,12	8,92	9,13
W (acc) USD	0,85 %	201.302,37	11,92	10,73	9,93
Y (acc) USD	0,10 %	500,00	12,15	10,86	9,98
Y (Mdis) EUR	0,10 %	1.382.238,97	9,61	9,06	9,33
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund – USD^a					
I (acc) USD	–	–	–	8,55	7,86
P1 (acc) USD ¹	–	–	–	10,27	–
Y (acc) USD	–	–	–	10,30	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund – USD					
I (acc) USD	0,80 %	3.882.147,60	11,01	10,00	9,08
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,80 %	18.851.949,57	7,56	7,42	7,50
I (Ydis) USD	0,80 %	280,26	8,69	8,41	8,13
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,85 %	148,45	9,18	8,37	7,77
W (acc) USD	0,85 %	10.836,79	10,28	9,34	8,48
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	138,69	7,53	7,39	7,47
Y (acc) USD	0,07 %	895.414,18	11,06	9,97	8,99
Franklin Euro Government Bond Fund – EUR					
A (Ydis) EUR	0,80 %	2.616.286,84	9,88	9,75	10,19
I (acc) EUR	0,50 %	4.107.592,13	14,83	14,45	15,03
I (Qdis) EUR	0,50 %	69.117,00	9,76	9,68	10,14
N (acc) EUR	1,35 %	1.804.904,32	12,21	12,00	12,59
Y (Mdis) EUR	0,07 %	209.254,59	8,50	8,42	8,80
Franklin Euro High Yield Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,34 %	1.669.944,95	20,96	19,17	17,55
A (Mdis) EUR	1,34 %	23.700.017,46	5,14	4,98	4,79
A (Mdis) USD	1,34 %	1.488.411,79	6,97	6,87	6,35
A (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	1,34 %	336.795,32	9,55	9,10	8,49
A (Ydis) EUR	1,34 %	3.829.199,31	5,37	5,29	4,96
I (acc) EUR	0,79 %	792.922,47	24,00	21,82	19,85
I (Ydis) EUR	0,77 %	107,64	8,63	8,43	7,86
N (acc) EUR	1,94 %	2.632.898,57	18,16	16,71	15,39
W (acc) EUR	0,81 %	174.705,91	13,71	12,47	11,35
Franklin Euro Short Duration Bond Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,60 %	23.781.578,19	10,36	9,95	9,99
A (Ydis) EUR	0,60 %	344.026,39	9,74	9,53	9,66
I (acc) EUR	0,30 %	12.935.138,94	10,72	10,26	10,27
N (acc) EUR	1,15 %	1.766.444,09	9,80	9,45	9,55
P2 (acc) EUR ¹	0,15 %	105.288.975,75	10,25	9,79	9,79
P2 (Qdis) EUR ¹	0,15 %	55.741.312,37	10,17	10,00	–
S (acc) EUR	0,20 %	51.617.002,44	10,33	9,88	9,87
W (acc) EUR	0,35 %	4.238.184,81	10,61	10,16	10,17
Y (Mdis) EUR	0,05 %	613.807,35	9,85	9,71	9,87
Franklin European Corporate Bond Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,95 %	1.206.686,02	12,75	12,02	12,15
A (Ydis) EUR	0,95 %	340.094,11	9,90	9,54	9,78
I (acc) EUR	0,55 %	500.743,22	13,60	12,78	12,86
I (Ydis) EUR	0,55 %	158,29	10,24	9,83	10,04

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin European Corporate Bond Fund – EUR (Fortsetzung)					
N (acc) EUR	1,65 %	481.629,54	11,41	10,84	11,03
N (Ydis) EUR	1,65 %	271.673,53	9,24	8,97	9,26
W (acc) EUR	0,60 %	271.107,95	10,89	10,23	10,30
Y (Mdis) EUR	0,05 %	408.682,21	9,49	9,16	9,36
Franklin European Social Leaders Bond Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,75 %	50.000,00	10,30	9,91	–
A (Mdis) EUR	0,75 %	50.000,00	9,91	9,77	–
I (acc) EUR	0,45 %	530.656,48	10,35	9,93	–
I (Mdis) EUR	0,45 %	400.000,00	9,91	9,77	–
W (acc) EUR	0,50 %	50.000,00	10,35	9,93	–
W (Mdis) EUR	0,50 %	50.000,00	9,91	9,77	–
Franklin European Total Return Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,95 %	10.445.549,55	15,10	14,36	14,53
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	0,95 %	16.915,27	12,65	11,98	12,05
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	0,95 %	10.037,40	11,36	10,82	10,95
A (Mdis) EUR	0,95 %	3.679.841,57	9,06	8,87	9,13
A (Mdis) USD	0,95 %	103.076,90	9,72	9,69	9,59
I (acc) EUR	0,55 %	37.112.148,97	15,21	14,40	14,52
I (Ydis) EUR	0,55 %	93,11	9,95	–	–
N (acc) EUR	1,65 %	6.114.583,09	13,05	12,49	12,73
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,65 %	3.950.138,27	11,56	10,82	10,42
N (Mdis) EUR	1,65 %	1.951.694,07	9,63	9,49	9,84
S (acc) EUR	0,15 %	53.682.753,55	9,46	8,92	8,96
S (Ydis) EUR	0,15 %	70.777.564,67	9,03	8,67	8,82
W (acc) EUR	0,60 %	5.391.211,49	11,42	10,82	10,92
W (Ydis) EUR	0,60 %	113.609,95	8,76	8,46	8,64
X (Qdis) EUR	0,15 %	104,91	9,02	8,72	8,78
Y (Mdis) EUR	0,05 %	313.006,16	9,10	8,83	9,01
Franklin Flexible Alpha Bond Fund – USD					
A (acc) EUR	1,39 %	442.191,50	12,10	11,22	11,20
A (acc) USD	1,39 %	125.313,45	11,48	10,85	10,40
A (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,39 %	17.579,77	8,40	8,38	8,46
I (acc) EUR	0,50 %	58.251,42	12,91	11,87	11,74
I (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,50 %	75,76	11,30	10,59	10,19
I (acc) NOK-H1 (abgesichert)	0,50 %	1.216,72	11,01	10,42	10,09
I (acc) SEK-H1 (abgesichert)	0,50 %	966,17	10,50	9,97	9,71
I (acc) USD	0,50 %	100,47	12,21	11,45	10,88
I (Ydis) GBP-H1 (abgesichert)	0,50 %	85,87	9,50	9,23	9,11
I (Ydis) USD	0,50 %	131,79	10,32	10,05	9,78
N (acc) EUR	1,99 %	650.690,12	11,49	10,72	10,76
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,99 %	104.980,44	9,18	8,87	8,79
N (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,99 %	13.429,54	8,44	8,42	8,50
N (Qdis) USD	1,99 %	51.572,02	10,05	9,86	9,68
W (acc) USD	0,55 %	114.434,06	11,86	11,11	10,56
Y (acc) SGD-H1 (abgesichert)	0,06 %	3.604.512,99	11,40	10,82	10,33
Franklin Genomic Advancements Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	4.693,07	7,33	7,23	8,11
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	8.455,45	5,85	5,76	6,32
A (acc) USD	1,80 %	114.830,16	6,10	5,89	6,34
A (Ydis) EUR	1,80 %	7.694,76	6,62	6,27	7,03
C (acc) USD	2,38 %	5.000,00	6,00	5,83	6,31
I (acc) EUR	0,85 %	108.309,51	6,78	6,36	7,06
I (acc) USD	0,85 %	125.000,00	6,26	5,98	6,38
N (acc) EUR	2,55 %	25.809,23	6,48	6,18	6,98
N (acc) USD	2,55 %	47.391,09	5,98	5,81	6,30
W (acc) USD	0,90 %	125.000,00	6,25	5,98	6,38

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin Global Aggregate Bond Fund – USD^a					
A (acc) EUR	–	–	–	12,65	13,13
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	–	–	–	8,20	8,45
A (acc) USD	–	–	–	9,87	9,84
A (Mdis) EUR	–	–	–	10,79	11,37
A (Mdis) USD	–	–	–	8,48	8,57
EB (acc) USD	–	–	–	10,05	–
I (acc) EUR	–	–	–	13,82	14,24
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	–	–	–	8,69	8,89
I (acc) USD	–	–	–	10,80	10,68
N (acc) EUR	–	–	–	11,59	12,12
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	–	–	–	7,53	7,82
N (acc) USD	–	–	–	9,08	9,11
W (acc) EUR	–	–	–	12,05	12,43
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	–	–	–	8,64	8,71
W (acc) USD	–	–	–	9,00	8,91
Y (Mdis) USD	–	–	–	8,89	8,99
Z (Mdis) USD	–	–	–	8,35	8,44
Franklin Global Convertible Securities Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,55 %	406.680,24	16,87	16,33	15,71
A (acc) EUR	1,55 %	3.217.448,72	27,69	25,20	24,15
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,55 %	1.953.659,06	18,03	17,03	16,21
A (acc) HKD	1,50 %	1.110,36	22,26	20,70	19,07
A (acc) USD	1,55 %	3.607.471,08	22,06	20,45	18,82
A (Ydis) EUR	1,55 %	1.035.954,79	26,90	24,47	23,46
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,55 %	540.837,14	17,55	16,57	15,78
C (acc) USD	2,13 %	742.642,91	14,22	13,26	12,27
G (acc) EUR ^a	–	–	–	12,80	12,34
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,86 %	1.691.602,73	9,76	9,38	8,95
I (acc) EUR	0,86 %	1.918.086,79	30,28	27,36	26,04
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,86 %	3.998.775,40	16,50	15,48	14,63
I (acc) USD	0,86 %	8.106.814,81	24,09	22,18	20,27
N (acc) EUR	2,30 %	2.552.057,14	25,26	23,16	22,36
N (acc) USD	2,30 %	919.153,20	20,10	18,77	17,41
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,90 %	1.136.164,60	14,20	13,65	13,05
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,91 %	155.155,68	14,94	14,02	13,26
W (acc) USD	0,91 %	1.626.291,26	17,61	16,22	14,83
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund – USD					
S (Ydis) USD	0,60 %	800.000,00	9,01	8,99	9,08
Franklin Global Fundamental Strategies Fund – USD					
A (acc) EUR	1,83 %	25.435.281,85	14,33	12,48	11,62
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,83 %	5.902.333,46	8,56	7,74	7,22
A (acc) USD	1,83 %	4.259.456,36	15,33	13,61	12,17
A (Ydis) EUR	1,83 %	40.925.455,12	11,95	10,47	9,78
I (acc) EUR	0,85 %	154.311,87	16,64	14,35	13,24
N (acc) EUR	2,57 %	575.700,62	14,10	12,37	11,61
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,57 %	1.376.208,76	7,22	6,59	6,19
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,57 %	658.066,65	16,27	14,52	12,98
N (acc) USD	2,57 %	212.848,40	11,56	10,34	9,31
N (Ydis) EUR	2,57 %	1.665.868,32	14,12	12,39	11,62
W (acc) EUR	0,90 %	115.925,64	11,79	10,17	9,39
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	491,26	9,96	8,93	8,24
W (acc) USD	0,90 %	152,40	11,91	10,46	9,28
W (Ydis) EUR	0,90 %	192,60	10,32	9,04	8,47
Franklin Global Green Bond Fund – EUR					
S (acc) EUR	0,45 %	800.000,00	10,49	9,98	–
Franklin Global Growth Fund – USD					
A (acc) EUR	1,89 %	2.766.971,17	35,89	33,94	31,09
A (acc) USD	1,89 %	1.534.335,74	28,17	27,14	23,87
I (acc) EUR	1,00 %	26.785,83	41,26	38,67	35,13
I (acc) USD	0,98 %	38.041,40	32,41	30,95	26,98

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin Global Growth Fund – USD (Fortsetzung)					
N (acc) EUR	2,63 %	1.824.196,04	12,76	12,16	11,22
N (acc) USD	2,64 %	1.064.882,35	25,04	24,31	21,54
W (acc) GBP	1,00 %	5.948,03	28,60	27,19	24,73
W (acc) USD	1,00 %	10.307,65	11,35	10,84	9,45
Z (acc) USD	1,27 %	127.948,70	15,86	15,18	13,27
Franklin Global Income Fund – USD					
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,60 %	13.627,50	10,94	10,59	10,19
A (acc) USD	1,60 %	217.677,37	11,97	11,38	10,79
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)*	1,60 %	150,30	9,98	–	–
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)*	1,60 %	93,11	9,98	–	–
A (Mdis) HKD	1,60 %	1.589.831,37	10,01	10,18	10,16
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)*	1,60 %	157,75	997,35	–	–
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)*	1,60 %	82.807,24	9,83	–	–
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,60 %	13.627,50	9,06	9,35	9,46
A (Mdis) USD	1,60 %	3.406.590,63	9,93	10,06	10,04
A (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,60 %	214.892,32	9,13	9,43	9,76
A (Ydis) EUR	1,60 %	264.331,37	10,89	10,72	11,11
C (acc) USD	2,18 %	217.121,24	11,70	11,18	10,67
I (acc) USD	0,75 %	6.003.826,24	12,39	11,68	10,98
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,75 %	191.930,02	9,90	10,01	10,29
N (acc) USD	2,10 %	205.000,00	11,73	11,21	10,69
N (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,10 %	200.857,00	9,37	9,60	10,01
W (acc) EUR	0,80 %	183.003,04	12,93	11,97	11,73
W (acc) USD	0,80 %	205.000,00	12,36	11,66	10,97
Franklin Global Multi-Asset Income Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,72 %	848.342,97	13,00	12,09	11,85
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,72 %	144.443,60	12,79	11,72	11,17
A (Mdis) EUR	1,72 %	227.552,73	7,68	7,46	7,60
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,73 %	46.602,48	8,11	7,88	7,89
A (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	1,72 %	375.674,05	8,56	8,19	8,12
A (Qdis) EUR	1,72 %	3.095.142,87	8,18	7,94	8,08
A (Ydis) EUR	1,72 %	342.790,45	8,47	8,20	8,34
C (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,27 %	25.013,18	12,02	11,09	10,63
G (Qdis) EUR	2,30 %	27.880,41	7,64	7,46	7,64
I (acc) EUR	0,75 %	1.126.079,14	14,32	13,19	12,80
I (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	0,75 %	1.399.959,24	9,29	8,81	8,65
I (Qdis) EUR	0,75 %	182,70	8,97	8,61	8,68
N (acc) EUR	2,21 %	1.615.861,56	12,30	11,49	11,32
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,24 %	173.165,53	12,47	11,49	11,01
N (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	2,22 %	422.530,19	8,18	7,88	7,84
N (Qdis) EUR	2,22 %	3.179.723,11	7,00	6,83	6,99
N (Ydis) EUR	2,21 %	242.066,75	7,24	7,05	7,21
W (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	0,80 %	49.970,79	9,83	9,33	9,18
W (Ydis) EUR	0,80 %	181.803,33	8,76	8,40	8,47
Z (Mdis) USD-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	8,62	8,45
Franklin Global Real Estate Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,91 %	912.260,09	13,63	13,45	14,80
A (acc) USD	1,90 %	2.772.089,01	12,53	12,12	12,72
A (Qdis) USD	1,90 %	1.120.911,15	8,41	8,37	9,08
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,90 %	109.589,83	10,07	10,26	11,62
C (Qdis) USD	2,48 %	515.567,64	7,87	7,89	8,60
I (acc) USD	1,02 %	1.562.510,26	14,76	14,15	14,72
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,65 %	99.965,24	12,23	12,17	13,49
N (acc) USD	2,65 %	884.499,36	10,91	10,63	11,24
W (acc) USD	1,09 %	75.677,95	10,98	10,53	10,96
W (Qdis) USD	1,10 %	48.820,07	9,74	9,63	10,35
Z (acc) USD	1,36 %	7.646,58	11,63	11,18	11,68

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin Gold and Precious Metals Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,86 %	261.967,14	3,79	3,52	3,63
A (acc) EUR	1,86 %	8.253.155,97	7,88	6,84	6,94
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,86 %	4.391.578,27	4,68	4,24	4,38
A (acc) HKD	1,86 %	3.434.431,98	6,38	5,66	5,53
A (acc) SGD	1,86 %	5.770.160,61	6,26	5,53	5,54
A (acc) USD	1,86 %	21.734.588,18	6,33	5,60	5,46
A (Ydis) EUR	1,86 %	4.629.373,59	7,88	6,84	6,95
I (acc) USD	1,00 %	7.857.390,75	7,17	6,29	6,08
N (acc) EUR	2,61 %	5.525.308,07	7,08	6,20	6,34
N (acc) USD	2,61 %	3.438.802,60	5,69	5,07	4,98
W (acc) SGD	1,02 %	100.231,77	8,24	7,21	7,16
W (acc) USD	1,02 %	58.435,55	8,24	7,23	6,99
Franklin Gulf Wealth Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,39 %	85.009,09	9,28	9,22	9,51
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,38 %	376.286,37	9,15	8,88	9,08
A (acc) USD	1,38 %	5.095.335,10	16,72	15,93	15,73
A (Mdis) USD	1,38 %	8.959.703,96	10,23	10,27	10,71
C (Mdis) USD	2,16 %	218.830,22	8,42	8,52	8,96
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,81 %	64,50	9,50	9,35	9,60
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,83 %	931.715,84	11,70	11,29	11,48
I (acc) USD	0,83 %	892.916,67	17,79	16,86	16,56
I (Mdis) USD	0,83 %	2.567.488,81	9,30	9,29	9,63
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert) [□]	–	–	–	8,43	8,97
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,08 %	27.328,46	8,96	8,75	9,00
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,08 %	1.788.727,49	10,41	9,94	9,71
N (acc) USD	2,08 %	754.897,00	10,86	10,42	10,37
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,87 %	2.101,62	9,46	9,34	9,60
W (acc) USD	0,88 %	238.639,07	10,53	9,99	9,82
W (Mdis) USD	0,88 %	1.641.254,29	9,83	9,83	10,20
Y (acc) USD	0,07 %	100,00	10,62	9,97	–
Y (Mdis) USD [*]	–	100,00	10,13	–	–
Y (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,06 %	549.888,79	9,64	9,74	10,33
Franklin High Yield Fund – USD					
A (acc) EUR	1,51 %	486.029,54	13,62	12,10	11,54
A (acc) USD	1,51 %	2.779.209,75	22,40	20,27	18,56
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,51 %	593.113,82	7,26	7,13	7,09
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert) [*]	1,55 %	93,11	10,00	–	–
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert) [*]	1,55 %	157,75	999,45	–	–
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert) [*]	1,55 %	715,47	10,00	–	–
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,51 %	2.278.752,08	6,23	6,14	6,05
A (Mdis) USD	1,51 %	149.203.162,62	5,21	5,05	4,92
B (Mdis) USD [□]	–	–	–	4,55	4,47
C (acc) USD	2,19 %	459.099,79	27,33	24,90	22,95
F (Mdis) USD [#]	2,51 %	100,00	10,17	7,91	7,76
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,80 %	122.880,67	14,12	12,92	12,15
I (acc) USD	0,85 %	2.391.632,99	24,52	22,04	20,05
I (Mdis) USD	0,87 %	1.904.797,00	8,68	8,36	8,09
N (acc) EUR	2,11 %	481.339,43	13,10	11,70	11,23
N (acc) USD	2,11 %	845.510,45	22,23	20,24	18,64
N (Mdis) USD	2,11 %	1.409.740,03	6,89	6,72	6,58
W (acc) USD	0,89 %	544.408,58	12,52	11,27	10,26
W (Mdis) USD	0,91 %	529.917,57	8,78	8,46	8,19
Y (Mdis) USD	0,05 %	224.767,68	8,92	8,51	8,17
Z (Mdis) USD	1,11 %	98.157,23	7,98	7,70	7,47
Franklin Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,67 %	33.297,88	13,35	12,31	12,08
A (acc) USD	1,66 %	12.565.121,52	13,73	12,89	12,16
A (Mdirc) RMB-H1 (abgesichert)	1,66 %	75.088.047,89	8,05	8,42	8,87
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,67 %	26.711.033,82	7,18	7,44	7,76
A (Mdis) CHF-H1 (abgesichert) [*]	1,66 %	423.291,82	9,73	–	–
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,67 %	22.574.736,45	6,48	6,73	7,12

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin Income Fund – USD (Fortsetzung)					
A (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)*	1,64 %	195.660,70	10,48	–	–
A (Mdis) HKD	1,66 %	330.354.257,09	8,76	8,97	9,17
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)*	1,67 %	25.253.865,45	958,67	–	–
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,67 %	58.310.467,79	6,55	6,81	7,04
A (Mdis) USD	1,66 %	282.264.426,60	9,70	9,90	10,10
A (Mdis) ZAR-H1 (abgesichert)	1,66 %	1.190.168,63	106,80	106,08	105,90
A (Qdis) PLN-H1 (abgesichert)	1,67 %	132.171,46	99,44	101,13	–
B (Mdis) USD ^o	–	–	–	8,54	8,81
C (acc) USD	2,24 %	2.039.315,52	29,41	27,77	26,34
C (Mdis) USD	2,24 %	6.377.700,84	11,84	12,16	12,47
F (Mdis) USD	2,66 %	121.621.246,61	7,83	8,06	8,31
G (acc) EUR	2,27 %	17.409,78	11,96	11,09	10,94
I (acc) EUR	0,86 %	130.135,35	16,39	14,98	14,61
I (acc) USD	0,86 %	2.178.104,82	28,54	26,59	24,87
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,86 %	39.807,93	7,63	7,80	8,05
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,16 %	258.833,68	10,60	10,18	10,01
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,17 %	1.284.763,62	10,92	10,25	–
N (acc) USD	2,16 %	4.904.295,37	27,51	25,96	24,60
N (Mdis) EUR	2,16 %	745.539,35	8,51	8,57	9,14
N (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,16 %	5.020.430,33	6,19	6,46	6,86
N (Mdis) USD	2,16 %	2.753.732,38	7,25	7,43	7,62
W (acc) USD	0,92 %	1.343.509,94	13,81	12,87	12,04
W (Mdis) USD	0,92 %	7.274.643,60	8,96	9,08	9,19
Y (Mdis) JPY	0,04 %	1.897.918,04	1.120,07	1.001,50	–
Y (Mdis) USD*	0,01 %	100,00	10,17	–	–
Z (acc) USD	1,16 %	392.096,77	21,31	19,91	18,68
Z (Mdis) USD	1,17 %	1.116.744,79	9,18	9,32	9,46
Franklin India Fund – USD					
A (acc) EUR	1,83 %	6.298.822,00	78,42	58,84	51,38
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,83 %	2.225.434,77	17,77	13,82	11,96
A (acc) HKD	1,83 %	559.176,02	32,08	24,61	20,67
A (acc) SEK	1,83 %	6.589.515,75	45,00	35,05	27,88
A (acc) SGD	1,83 %	5.814.774,78	25,61	19,52	16,82
A (acc) USD	1,83 %	12.102.251,94	69,45	53,09	44,52
A (Ydis) EUR	1,83 %	425.445,71	115,65	86,78	75,78
A (Ydis) GBP	1,83 %	91.418,72	97,94	74,54	65,22
AS (acc) SGD	1,73 %	850.826,16	21,59	16,45	14,16
B (acc) USD ^o	–	–	–	42,63	35,86
C (acc) USD	2,41 %	94.225,07	62,28	47,89	40,39
I (acc) EUR	0,97 %	881.979,59	92,44	68,77	59,54
I (acc) USD	0,98 %	7.701.290,45	81,95	62,12	51,65
I (Ydis) EUR	0,99 %	31.271,00	90,16	67,11	58,18
N (acc) EUR	2,58 %	1.635.947,86	68,45	51,74	45,52
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,58 %	1.284.109,03	30,73	23,55	19,53
N (acc) USD	2,58 %	753.760,74	60,38	46,51	39,29
S (acc) USD	0,78 %	91.551,00	38,85	29,39	24,38
W (acc) EUR	1,02 %	944.496,24	45,19	33,64	29,14
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,04 %	436.025,19	14,31	11,05	9,47
W (acc) GBP	1,03 %	1.718.533,60	47,60	35,94	31,20
W (acc) USD	1,03 %	1.833.032,82	38,47	29,17	24,27
X (acc) USD	0,25 %	111,18	37,91	28,54	23,55
Y (Mdis) USD ^o	–	–	–	21,06	17,44
Z (acc) GBP	1,33 %	13.539,82	46,03	34,85	30,34
Z (acc) USD	1,32 %	93.143,03	29,23	22,25	18,57
Franklin Innovation Fund – USD					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,80 %	7.827.527,65	189,46	142,06	115,54
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	7.616,14	11,18	8,57	7,32
A (acc) USD	1,80 %	8.856.550,74	19,18	14,45	11,73
A (Ydis) EUR	1,80 %	2.395.801,44	19,74	14,60	12,35

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin Innovation Fund – USD (Fortsetzung)					
C (acc) USD	2,38 %	965.876,02	17,98	13,63	11,13
F (acc) USD	2,79 %	500,00	12,44	9,47	7,77
I (acc) EUR	0,85 %	499.534,37	11,05	8,10	6,78
I (acc) USD	0,85 %	5.928.818,78	20,04	14,96	12,03
I (acc) USD-H4 (BRL) (abgesichert)	0,85 %	177.597,01	16,08	13,49	9,18
N (acc) EUR	2,55 %	93,26	15,40	11,47	–
N (acc) USD	2,55 %	1.668.745,72	17,84	13,54	11,08
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,90 %	24.961,71	11,23	8,74	7,45
W (acc) USD	0,90 %	756.924,88	20,00	14,94	12,02
Franklin Intelligent Machines Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	144.591,60	12,14	9,77	7,33
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	6.777,50	11,50	9,26	6,79
A (acc) USD	1,80 %	358.099,20	12,12	9,56	6,83
A (Ydis) EUR	1,80 %	13.202,22	13,09	10,14	7,56
C (acc) USD	2,38 %	5.000,00	11,93	9,47	6,80
I (acc) EUR	0,85 %	108.309,51	13,47	10,33	7,61
I (acc) USD	0,85 %	125.000,00	12,44	9,72	6,87
N (acc) EUR	2,55 %	810.518,29	12,86	10,03	7,52
N (acc) USD	2,55 %	160.802,12	11,88	9,44	6,79
W (acc) USD	0,90 %	127.268,11	12,42	9,71	6,87
Franklin Japan Fund – JPY					
A (acc) EUR	1,88 %	1.037.341,88	9,27	7,92	7,13
A (acc) JPY	1,88 %	4.998.034,79	1.607,77	1.254,59	1.019,24
A (acc) USD	1,88 %	1.745.753,73	9,98	8,69	7,51
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,86 %	731.930,61	20,36	15,10	11,76
C (acc) USD	2,46 %	77.388,28	10,52	9,21	8,00
I (acc) EUR	0,93 %	1.454.336,77	15,62	13,22	11,78
I (acc) USD	0,93 %	28.115,29	13,86	11,95	10,22
N (acc) EUR	2,63 %	644.550,21	7,74	6,66	6,04
N (acc) USD	2,63 %	156.409,55	12,71	11,14	9,70
W (acc) EUR	0,97 %	43.298,87	21,23	17,96	16,00
Franklin K2 Alternative Strategies Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	2,71 %	100.209,66	9,20	9,06	9,13
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	2,71 %	985.972,61	111,16	104,34	98,95
A (acc) EUR	2,71 %	548.675,69	11,81	10,97	11,10
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,71 %	7.208.674,44	10,38	9,99	9,95
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	2,71 %	4.757,49	11,11	10,63	10,47
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	2,71 %	56.260,79	10,13	9,74	9,67
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	2,72 %	59.341,45	11,86	11,42	11,17
A (acc) USD	2,71 %	6.398.758,11	12,29	11,63	11,31
A (Ydis) EUR	2,71 %	709.513,26	14,85	13,79	13,96
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,72 %	442.476,31	9,71	9,35	9,31
A (Ydis) USD	2,71 %	547.412,90	12,28	11,63	11,30
A PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,09 %	525.159,27	10,18	9,75	9,65
A PF (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,07 %	41.904,99	10,25	9,78	9,68
C (acc) USD	3,29 %	254.646,02	10,91	10,39	10,16
G (acc) EUR-H1 (abgesichert)	3,34 %	100,25	9,34	9,06	9,09
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,87 %	1.455.032,09	9,95	9,71	9,71
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,87 %	7.116.537,58	11,26	10,74	10,64
I (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,86 %	159.263,26	12,43	11,70	11,37
I (acc) JPY	1,86 %	123,01	2.004,56	1.687,30	1.528,06
I (acc) JPY-H1 (abgesichert)	1,86 %	135,21	1.086,26	1.079,09	1.085,28
I (acc) USD	1,86 %	8.221.977,40	13,35	12,53	12,08
I (acc) USD-H4 (BRL) (abgesichert)	1,86 %	257.968,44	9,50	9,98	8,23
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,43 %	1.155.031,54	10,53	9,99	9,86
I PF (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,42 %	100,05	10,50	10,01	9,84
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	3,46 %	1.993.869,66	9,63	9,34	9,38
N (acc) HUF-H1 (abgesichert)	3,46 %	4.563.242,74	118,36	107,28	95,86
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	3,46 %	1.564.973,74	11,23	10,63	10,10
N (acc) USD	3,46 %	2.637.805,13	11,42	10,89	10,67
N (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	3,46 %	1.292,47	9,37	9,07	9,10
S (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,72 %	685.182,68	9,97	9,71	9,71

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin K2 Alternative Strategies Fund – USD (Fortsetzung)					
S (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,72 %	847.635,81	10,49	9,99	9,85
S (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,72 %	1.662.136,26	11,36	10,68	10,35
S (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,71 %	137,20	11,61	11,05	10,70
S (acc) USD	1,72 %	1.091.320,51	12,19	11,42	11,00
S PF (acc) EUR	1,37 %	12.136,01	10,72	9,87	9,87
S PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,32 %	3.716.198,91	10,58	10,03	9,89
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,91 %	1.780,82	9,86	9,63	9,64
W (acc) EUR	1,91 %	408.119,47	15,99	14,74	14,80
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,94 %	295.278,96	10,32	9,84	9,75
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,92 %	105.215,74	12,35	11,63	11,30
W (acc) USD	1,92 %	2.179.543,96	12,72	11,94	11,52
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,91 %	255.270,89	9,83	9,47	9,35
Y (acc) CAD-H1 (abgesichert)	0,22 %	392.960,71	14,21	13,19	12,55
Y (Mdis) USD	0,15 %	98.407,19	12,68	12,16	11,88
Z (acc) GBP-H1 (abgesichert)	2,21 %	70,95	12,01	11,34	11,09
Z (acc) USD	2,22 %	108.531,62	12,90	12,15	11,76
Franklin MENA Fund – USD					
A (acc) EUR	2,61 %	2.181.748,17	9,31	8,56	8,48
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,61 %	329.584,04	5,10	4,85	4,76
A (acc) USD	2,61 %	2.978.047,73	10,05	9,40	8,95
A (Ydis) USD	2,62 %	63.494,11	10,50	9,83	9,36
I (acc) EUR	1,37 %	435.018,06	11,28	10,23	10,01
I (acc) USD	1,37 %	58.457,47	12,11	11,19	10,51
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	3,11 %	752.694,39	4,71	4,50	4,44
N (acc) USD	3,11 %	477.533,81	9,26	8,71	8,33
W (acc) EUR	1,41 %	11.670,29	19,81	17,98	17,57
W (Qdis) USD	1,41 %	196,66	18,24	17,32	16,52
X (acc) USD	0,30 %	77,28	31,16	28,50	26,48
Franklin Mutual European Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,82 %	2.279.560,30	215,02	184,47	157,40
A (acc) EUR	1,83 %	8.258.440,82	32,38	28,42	25,45
A (acc) RMB-H1 (abgesichert)	1,79 %	52,03	190,14	167,79	148,78
A (acc) SEK	1,83 %	125.563,39	23,78	21,64	17,65
A (acc) USD	1,83 %	2.510.326,00	34,68	31,00	26,66
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,82 %	540.913,06	16,57	14,30	12,39
A (Ydis) EUR	1,83 %	426.472,46	25,37	22,62	20,64
A (Ydis) GBP	1,83 %	42.144,48	21,66	19,59	17,90
B (acc) USD ^o	–	–	–	23,13	20,10
C (acc) EUR	2,29 %	77,47	27,97	24,67	22,21
C (acc) USD	2,41 %	126.696,91	29,83	26,83	23,22
I (acc) EUR	0,96 %	2.563.003,88	32,16	27,98	24,84
N (acc) EUR	2,58 %	1.474.984,04	25,33	22,40	20,21
N (acc) USD	2,58 %	155.845,99	26,97	24,30	21,06
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,56 %	122.937,19	15,93	13,87	12,09
W (acc) EUR	1,00 %	349.469,13	19,01	16,54	14,69
W (acc) USD	1,00 %	245.209,36	13,00	11,53	9,83
W (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,00 %	258.281,08	15,08	12,91	11,09
W (Ydis) EUR	1,00 %	5.719,41	13,61	12,13	11,08
X (acc) EUR	0,15 %	78,15	17,58	15,18	13,36
Y (Mdis) EUR ^o	–	–	–	11,81	10,70
Z (acc) EUR	1,33 %	14.506,01	20,75	18,12	16,15
Z (acc) USD	1,33 %	713.709,68	18,27	16,26	13,92
Z (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,32 %	2.413,23	17,96	15,40	13,28
Franklin Mutual Global Discovery Fund – USD					
A (acc) EUR	1,83 %	3.938.833,84	29,63	26,49	23,99
A (acc) EUR-H2 (abgesichert)	1,83 %	652.241,84	17,87	16,25	14,61
A (acc) USD	1,83 %	5.713.384,25	26,24	23,90	20,79
A (Ydis) EUR	1,83 %	639.571,11	38,00	34,19	31,33

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin Mutual Global Discovery Fund – USD (Fortsetzung)					
A (Ydis) GBP	1,83 %	30.801,60	32,44	29,60	27,19
C (acc) USD	2,40 %	523.492,80	23,52	21,55	18,85
I (acc) EUR	0,97 %	1.204.964,87	34,87	30,92	27,77
I (acc) EUR-H2 (abgesichert)	0,97 %	282.405,09	26,99	24,38	21,74
I (acc) USD	0,97 %	2.565.486,54	30,88	27,88	24,05
N (acc) EUR	2,57 %	1.097.817,64	25,71	23,15	21,13
N (acc) EUR-H2 (abgesichert)	2,57 %	469.808,52	16,02	14,68	13,30
N (acc) USD	2,58 %	459.399,64	22,80	20,92	18,33
W (acc) EUR	1,03 %	56.554,81	20,89	18,52	16,65
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,00 %	68.767,24	11,07	10,20	9,18
W (acc) USD	1,03 %	28.433,35	14,31	12,92	11,15
Z (acc) USD	1,33 %	199.208,50	23,58	21,36	18,49
Franklin Mutual U.S. Value Fund – USD					
A (acc) EUR	1,84 %	133.534,77	97,73	86,82	82,11
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,84 %	18.822,04	59,41	54,81	51,80
A (acc) SGD	1,84 %	230.992,05	16,95	15,30	14,27
A (acc) USD	1,84 %	1.243.913,80	104,61	94,69	85,97
A (Ydis) USD	1,83 %	128.125,61	97,00	87,80	79,71
C (acc) USD	2,42 %	490.288,77	28,19	25,66	23,43
I (acc) EUR	0,99 %	21.463,59	29,14	25,66	24,05
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,97 %	67,46	17,71	16,18	15,14
I (acc) USD	0,98 %	829.609,48	31,19	27,99	25,19
N (acc) EUR	2,58 %	316.772,00	45,39	40,62	38,70
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,59 %	62.686,27	27,75	25,79	24,56
N (acc) USD	2,59 %	366.267,06	48,62	44,34	40,56
W (acc) USD	1,03 %	383.630,13	14,24	12,79	11,52
Z (acc) USD	1,34 %	128.323,55	26,51	23,87	21,57
Franklin Natural Resources Fund – USD					
A (acc) EUR	1,82 %	3.687.159,68	7,96	7,11	6,48
A (acc) USD	1,82 %	15.754.415,30	8,51	7,75	6,78
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,82 %	368.944,42	5,90	5,52	5,07
A (Ydis) USD	1,82 %	302.826,43	8,51	7,75	6,78
C (acc) USD	2,40 %	337.204,99	7,41	6,78	5,96
F (acc) USD	2,82 %	715.413,52	11,79	10,85	9,58
I (acc) EUR	0,95 %	1.193.726,29	9,21	8,17	7,41
I (acc) USD	0,96 %	972.295,91	9,87	8,92	7,73
N (acc) EUR	2,57 %	5.666.506,22	6,99	6,30	5,78
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,57 %	10.956.068,24	8,49	7,78	6,83
W (acc) USD	1,03 %	300,00	12,86	11,60	10,06
Franklin NextStep Balanced Growth Fund – USD					
A (acc) HKD	1,58 %	107.887,29	14,30	13,10	12,59
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,58 %	43.728,87	13,29	12,36	12,05
A (acc) USD	1,58 %	813.818,62	14,26	13,02	12,50
A (Mdis) HKD	1,58 %	25.408,98	13,06	12,14	11,81
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,58 %	60.739,79	12,16	11,47	11,33
A (Mdis) USD	1,58 %	239.170,05	13,03	12,07	11,73
Franklin NextStep Conservative Fund – USD					
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,37 %	2.485.392,69	12,42	11,58	11,05
A (acc) USD	1,37 %	312.125,57	12,38	11,62	11,31
A (Mdis) USD	1,37 %	18.648,45	10,93	10,47	10,36
C (acc) USD	2,15 %	566.258,26	10,60	10,02	9,83
N (acc) USD	2,25 %	484.493,65	11,51	10,89	10,69
W (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	0,78 %	155.861,64	9,16	8,87	9,03
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,78 %	25.304,91	10,42	9,94	9,96
W (Mdis) USD	0,78 %	120.527,67	10,95	10,43	10,25
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund – USD^a					
A (acc) HKD	–	–	–	13,98	13,25
A (acc) RMB-H1 (abgesichert)	–	–	–	10,84	10,55
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	–	–	–	13,14	12,65
A (Acc) USD	–	–	–	13,91	13,17
A (Mdis) HKD	–	–	–	13,25	12,67

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund – USD² (Fortsetzung)					
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	–	–	–	12,40	12,03
A (Mdis) USD	–	–	–	13,11	12,51
Franklin NextStep Growth Fund – USD					
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,73 %	243.190,99	17,32	15,07	13,36
A (acc) USD	1,73 %	667.379,45	17,58	15,37	13,84
A (Mdis) USD	1,73 %	32.074,80	16,28	14,39	13,09
C (acc) USD	2,31 %	85.873,10	13,33	11,73	10,62
N (acc) USD	2,53 %	376.095,26	16,44	14,49	13,15
W (Mdis) EUR-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	12,05	11,29
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,89 %	43.457,52	15,35	13,51	12,49
W (Mdis) USD	0,89 %	43.685,32	16,29	14,28	12,89
Franklin NextStep Moderate Fund – USD					
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,58 %	3.203.697,08	16,02	14,22	12,90
A (acc) USD	1,58 %	522.580,31	15,99	14,27	13,14
A (Mdis) USD	1,58 %	96.800,18	14,59	13,20	12,30
C (acc) USD	2,26 %	650.422,97	12,49	11,23	10,41
N (acc) USD	2,38 %	1.754.936,15	14,95	13,45	12,48
W (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	0,83 %	44.231,79	12,22	11,17	10,71
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,83 %	50.881,06	14,06	12,68	11,98
W (Mdis) USD	0,83 %	230.150,52	14,57	13,08	12,10
Franklin NextStep Stable Growth Fund – USD²					
A (acc) HKD	–	–	–	11,11	10,98
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	–	–	–	10,59	10,59
A (acc) USD	–	–	–	11,04	10,90
A (Mdis) HKD	–	–	–	9,93	9,99
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	–	–	–	9,47	9,64
A (Mdis) USD	–	–	–	9,87	9,92
Franklin Sealand China A-Shares Fund – USD					
A (acc) EUR	2,00 %	136.609,38	7,08	8,86	–
A (acc) HKD	1,66 %	785,00	6,84	8,74	–
A (acc) RMB	1,66 %	687,98	7,30	9,26	–
A (acc) SGD	2,00 %	4.729,67	7,04	8,96	–
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	2,00 %	4.836,71	6,68	8,71	–
A (acc) USD	2,00 %	23.288,03	6,87	8,76	–
A (Ydis) EUR	2,00 %	14.480,10	7,04	8,86	–
A (Ydis) USD	1,69 %	100,00	6,84	8,75	–
I (acc) EUR	1,15 %	323.127,98	7,14	8,87	–
I (acc) USD	–	114,68	7,34	8,77	–
I (Ydis) USD	1,15 %	425.124,00	6,88	8,77	–
P1 (acc) EUR ¹	0,45 %	91,71	7,19	8,88	–
P1 (acc) USD ¹	0,45 %	6.448.646,38	6,98	8,78	–
P1 (Ydis) USD ¹	0,45 %	1.022.594,89	6,93	8,78	–
S (acc) EUR	0,70 %	91,71	7,16	8,87	–
S (acc) USD	0,67 %	100,00	6,95	8,77	–
S (Ydis) USD	0,66 %	100,00	6,91	8,77	–
W (acc) EUR	1,25 %	61.349,81	7,13	8,87	–
W (acc) USD	1,25 %	1.096,87	6,92	8,77	–
W (Ydis) USD	1,25 %	294.200,00	6,89	8,77	–
Franklin Strategic Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,35 %	1.843.327,61	15,37	14,30	14,27
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,35 %	899.511,05	10,80	10,42	10,28
A (acc) USD	1,35 %	5.767.791,99	16,43	15,58	14,93
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,35 %	627.770,00	7,03	7,15	7,35
A (Mdis) EUR	1,35 %	4.007.245,30	7,45	7,33	7,70
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,35 %	5.069.997,41	5,89	6,01	6,26
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert) ¹	1,35 %	157,75	997,06	–	–
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert) ¹	1,35 %	715,47	9,98	–	–

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin Strategic Income Fund – USD (Fortsetzung)					
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,35 %	92.200,52	6,82	6,96	7,12
A (Mdis) USD	1,35 %	14.513.545,63	7,98	8,00	8,07
A (Mdis-pc) HKD*	1,35 %	782,97	10,22	–	–
A (Mdis-pc) SGD-H1 (abgesichert)*	1,35 %	152,15	10,10	–	–
A (Mdis-pc) USD*	1,35 %	1.104.695,30	10,03	–	–
A (Qdis) PLN-H1 (abgesichert)	1,35 %	471.786,25	8,39	8,36	8,23
C (acc) USD	1,95 %	1.515.271,36	10,42	9,94	9,57
C (Mdis) USD	1,95 %	3.262.926,02	7,55	7,61	7,73
F (Mdis) USD	2,35 %	4.404.564,51	7,80	7,88	8,03
F (Mdis-pc) USD*	2,35 %	3.143.437,65	9,94	–	–
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,81 %	254.087,41	11,08	10,64	10,47
I (acc) USD	0,81 %	97.798,98	17,94	16,92	16,12
I (Ydis) USD ²	–	–	–	7,75	7,77
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,09 %	431.242,40	9,84	9,57	9,53
N (acc) USD	2,09 %	3.296.869,96	12,01	11,47	11,07
N (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,09 %	1.828.723,09	5,55	5,70	5,98
W (acc) EUR	0,85 %	27.267,92	11,11	10,29	10,23
W (acc) USD	0,85 %	2.247.010,92	11,25	10,62	10,12
W (Mdis) USD	0,85 %	300.324,21	8,11	8,09	8,13
Y (Mdis) USD	0,07 %	1.133.787,89	8,51	8,42	8,39
Z (acc) USD	1,10 %	604.074,65	14,89	14,09	13,45
Franklin Technology Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,80 %	290.845,08	11,88	9,38	7,74
A (acc) EUR	1,80 %	40.358.781,78	45,17	33,53	27,06
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	5.782.748,75	23,66	18,24	14,91
A (acc) HKD	1,80 %	7.083.813,91	63,42	48,14	37,36
A (acc) JPY*	1,82 %	6.306,63	1.094,79	–	–
A (acc) RMB-H1 (abgesichert)	1,80 %	17.432.657,09	11,99	9,29	7,45
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	12.778.302,47	24,78	19,11	15,21
A (acc) USD	1,80 %	105.119.917,31	48,27	36,51	28,30
C (acc) USD	2,38 %	2.265.654,98	90,65	68,96	53,75
F (acc) USD	2,80 %	2.583.761,55	21,27	16,25	12,72
G (acc) EUR	2,40 %	9.572,28	21,66	16,18	13,14
I (acc) EUR	0,85 %	9.889.569,82	88,80	65,30	52,20
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	2.155.931,00	12,57	9,59	7,76
I (acc) USD	0,85 %	15.587.266,45	70,74	53,00	40,68
I (Ydis) EUR	0,85 %	1.289.354,89	29,31	21,55	17,23
N (acc) EUR	2,55 %	13.734.302,08	36,37	27,20	22,12
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)*	2,57 %	93,11	10,08	–	–
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,55 %	3.267.949,34	20,12	15,31	12,07
N (acc) USD	2,55 %	9.743.081,10	38,90	29,64	23,14
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,90 %	479.985,30	15,82	12,38	10,12
W (acc) EUR	0,90 %	1.453.917,57	78,18	57,52	46,00
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	2.347.721,40	23,93	18,29	14,83
W (acc) USD	0,90 %	7.280.949,19	59,80	44,82	34,42
X (acc) EUR	0,15 %	2.732.240,44	15,54	11,35	9,01
X (acc) USD	0,15 %	155.411,67	64,37	47,90	36,51
Y (acc) USD*	–	100,00	10,85	–	–
Z (acc) USD	1,20 %	378.118,49	72,26	54,33	41,84
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund – USD					
A (acc) USD	0,25 %	43.746.311,72	13,15	12,50	12,07
A (Mdis) USD	0,25 %	22.867.384,97	9,83	9,83	9,78
AX (acc) USD	0,65 %	16.798.037,53	10,78	10,28	9,97
C (acc) USD	1,24 %	1.024.894,98	10,41	9,99	9,74
F (Mdis) USD	1,25 %	569.820,99	10,17	10,01	9,76
N (acc) USD	1,15 %	6.970.926,97	11,05	10,60	10,32
W (acc) USD	0,20 %	2.413.518,72	11,43	10,85	10,47
Y (acc) USD	0,06 %	100,00	10,96	10,14	–
Franklin U.S. Government Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,21 %	2.130.542,66	8,01	8,09	8,54
A (acc) HKD	1,20 %	2.889.674,38	10,87	10,83	11,10
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,20 %	4.483.939,65	10,02	9,91	–

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin U.S. Government Fund – USD (Fortsetzung)					
A (acc) USD	1,22 %	7.603.377,35	10,52	10,44	10,68
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)*	1,14 %	179.660,78	9,93	–	–
A (Mdis) HKD	1,21 %	11.571.365,68	7,53	7,79	8,28
A (Mdis-pc) HKD*	1,26 %	780,75	9,92	–	–
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)*	1,12 %	112.720.642,71	9,80	–	–
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)*	1,12 %	81.175,04	9,90	–	–
A (Mdis) USD	1,22 %	47.122.958,82	7,08	7,30	7,74
A (Mdis-pc) USD*	1,26 %	100,00	9,92	–	–
AX (acc) USD	1,44 %	1.267.298,29	14,55	14,47	14,83
B (Mdis) USD ^a	–	–	–	6,99	7,39
C (acc) USD	2,05 %	1.916.968,92	12,11	12,12	12,50
F (Mdis) USD	2,27 %	1.476.682,27	7,49	7,81	8,36
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,59 %	4.183.632,94	8,99	9,03	9,48
I (acc) USD	0,59 %	4.092.107,55	13,92	13,73	13,95
I (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	0,59 %	101,28	600,32	654,56	725,29
I (Mdis) USD	0,59 %	3.869.342,67	7,75	7,94	8,37
N (acc) USD	1,98 %	5.357.238,55	12,81	12,81	13,19
N (Mdis) USD	1,98 %	1.138.157,29	6,81	7,08	7,55
S (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,25 %	3.753.066,45	9,02	9,03	9,43
W (acc) USD	0,69 %	2.611.579,95	10,41	10,28	10,45
W (Mdis) USD	0,69 %	647.389,30	7,60	7,81	8,23
X (acc) USD	0,15 %	105,38	11,19	10,97	11,09
Z (acc) USD	0,94 %	267.849,74	11,40	11,28	11,50
Z (Mdis) USD	0,95 %	5.460,56	7,60	7,82	8,27
Franklin U.S. Low Duration Fund – USD					
A (acc) EUR	1,15 %	473.494,87	12,12	11,37	11,62
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,15 %	1.996.929,51	9,21	8,95	9,03
A (acc) USD	1,15 %	4.898.221,81	11,56	11,05	10,85
A (Mdis) USD	1,15 %	1.602.820,21	9,40	9,29	9,29
AX (acc) USD	1,35 %	420.015,02	12,96	12,41	12,21
C (acc) USD	2,05 %	414.645,00	10,07	9,71	9,62
C (Mdis) USD	2,08 %	804.961,68	9,46	9,36	9,28
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,59 %	8.831.954,39	10,14	9,79	9,82
I (acc) USD	0,59 %	825.819,08	14,62	13,89	13,56
N (Mdis) USD	1,85 %	1.411.967,41	9,42	9,32	9,28
W (acc) USD	0,67 %	375.179,11	11,09	10,54	10,30
W (Mdis) USD	0,67 %	11.418,23	9,52	9,41	9,41
Y (Mdis) USD	0,07 %	3.994.312,00	9,55	9,44	9,43
Z (acc) USD	0,85 %	16.850,09	11,19	10,66	10,44
Franklin U.S. Opportunities Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,80 %	175.766,22	38,57	30,60	27,08
A (acc) EUR	1,80 %	13.485.909,88	31,33	23,40	20,37
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	12.260.862,03	19,16	14,86	13,01
A (acc) HKD	1,80 %	2.953.942,59	45,52	34,77	29,10
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,80 %	421.792,36	29,24	22,58	19,82
A (acc) RMB-H1 (abgesichert)	1,80 %	238.420,99	321,25	250,28	216,02
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,80 %	778.864,15	37,32	29,04	25,68
A (acc) SGD	1,80 %	8.288.072,28	40,41	30,67	26,34
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	15.002.208,56	47,47	36,79	31,47
A (acc) USD	1,80 %	94.437.282,82	33,52	25,50	21,32
A (Ydis) EUR	1,80 %	1.970.600,47	31,90	23,82	20,74
A (Ydis) GBP	1,80 %	393.410,26	26,48	20,06	17,49
AS (acc) SGD	1,70 %	8.437.293,65	27,15	20,58	17,66
B (acc) USD ^a	–	–	–	18,88	15,93
C (acc) USD	2,38 %	3.841.688,79	51,92	39,73	33,40
F (acc) USD	2,80 %	883.763,40	23,76	18,26	15,41
I (acc) EUR	0,85 %	2.533.010,60	85,10	62,95	54,29
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	464.334,59	51,50	39,53	34,29
I (acc) PLN-H1 (abgesichert)	0,85 %	317,93	11,87	8,95	7,41

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Franklin U.S. Opportunities Fund – USD (Fortsetzung)					
I (acc) USD	0,85 %	8.090.020,86	91,17	68,72	56,88
N (acc) EUR	2,55 %	2.504.241,60	59,68	44,91	39,38
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,55 %	731.097,97	32,72	25,57	22,58
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,55 %	6.261.272,65	54,58	41,73	35,20
N (acc) USD	2,55 %	4.657.054,22	64,02	49,08	41,33
S (acc) EUR	0,75 %	9.176.079,84	19,99	14,77	12,73
S (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,75 %	370.443,99	17,20	13,21	11,30
S (acc) USD	0,75 %	104.229,23	24,13	18,17	15,02
W (acc) EUR	0,90 %	384.243,30	47,03	34,81	30,03
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	246.839,78	22,49	17,27	15,12
W (acc) SGD	0,90 %	1.303,49	10,71	8,05	6,86
W (acc) USD	0,90 %	6.702.035,14	49,68	37,46	31,03
X (Ydis) USD	0,24 %	2.506.953,40	51,91	38,98	32,11
Y (acc) USD [*]	–	100,00	10,79	–	–
Y (Mdis) USD	0,04 %	37.521,25	29,77	22,32	18,42
Z (acc) USD	1,20 %	731.552,58	60,24	45,56	37,84
Martin Currie UK Equity Income Fund – GBP¹					
A (acc) GBP	1,47 %	190,84	10,29	9,40	–
A (acc) USD	1,75 %	32.508,03	13,70	12,59	11,60
A (Mdis) GBP	1,75 %	17.953,07	11,78	11,30	11,37
A (Qdis) GBP	1,75 %	34.775,28	11,88	11,41	11,48
A (Qdis) USD	1,75 %	34.040,22	11,83	11,41	10,87
A (Ydis) GBP	1,75 %	20.555,59	12,30	11,79	11,89
C (acc) USD	2,38 %	23.078,67	13,39	12,38	11,47
I (Ydis) GBP	0,60 %	17.953,07	12,84	12,17	12,14
N (acc) USD	2,55 %	26.208,56	13,30	12,32	11,43
P2 (Qdis) GBP ¹	0,40 %	1.425.446,23	9,96	9,42	–
P2 (Qdis) USD ¹	0,40 %	100,00	10,12	9,62	–
W (acc) GBP	0,65 %	59.191,81	14,53	13,15	12,49
W (acc) USD	0,65 %	49.013,42	14,29	12,99	11,83
W (Qdis) GBP	0,65 %	505.795,92	12,40	11,77	11,72
W (Qdis) USD	0,65 %	28.053,67	12,19	11,63	11,08
W (Ydis) GBP	0,65 %	17.953,07	12,83	12,16	12,13
Templeton All China Equity Fund – USD					
S (acc) USD	1,25 %	400.000,00	4,76	5,56	7,62
Templeton Asia Equity Total Return Fund – USD					
S (acc) USD	1,05 %	800.000,00	10,00	9,61	9,54
Templeton Asian Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,47 %	237.361,76	7,10	7,75	8,15
A (acc) EUR	1,47 %	766.095,90	17,07	17,54	18,35
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,47 %	763.495,24	8,93	9,53	9,92
A (acc) USD	1,47 %	2.040.499,77	15,12	15,83	15,90
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,42 %	268.783,72	5,14	5,70	6,14
A (Mdis) EUR	1,47 %	637.381,90	6,85	7,36	8,05
A (Mdis) SGD	1,47 %	50.114,82	5,57	6,08	6,55
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,46 %	84.618,98	5,04	5,62	5,98
A (Mdis) USD	1,47 %	2.179.051,34	7,33	8,01	8,42
C (Mdis) USD	2,24 %	147.079,51	6,81	7,51	7,95
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,88 %	1.000,00	7,79	8,46	8,72
I (acc) EUR	0,91 %	38.215,36	15,63	15,97	16,62
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,04 %	8.635,01	8,74	9,29	9,63
I (acc) USD	0,91 %	96.931,76	16,75	17,44	17,43
I (Mdis) EUR	0,88 %	20.936,00	7,50	8,00	8,71
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,86 %	151,11	4,79	5,30	5,76
N (acc) EUR	2,16 %	232.348,37	14,97	15,50	16,33
N (acc) USD	2,17 %	168.914,86	13,27	13,99	14,15
N (Mdis) USD	2,17 %	416.179,83	6,87	7,57	8,00
W (acc) EUR	0,51 %	89,41	8,99	9,15	9,50
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	22.727,34	7,80	8,28	8,57
W (Mdis) USD	0,90 %	49.104,67	5,72	6,22	6,50
Y (Mdis) USD ²	–	–	–	7,46	7,72

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Templeton Asian Bond Fund – USD (Fortsetzung)					
Z (acc) USD	1,17 %	112.992,50	10,29	10,75	10,76
Templeton Asian Growth Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	2,17 %	423.335,01	10,07	9,80	10,55
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	2,17 %	1.422.440,70	101,92	94,74	96,72
A (acc) EUR	2,17 %	5.659.212,64	34,29	31,38	33,43
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,17 %	1.291.018,59	20,17	19,18	20,53
A (acc) HKD	2,17 %	6.729.592,17	11,07	10,36	10,61
A (acc) RMB-H1 (abgesichert)	2,17 %	101.778,88	135,62	129,74	136,95
A (acc) SGD	2,17 %	4.925.599,30	9,47	8,80	9,25
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	2,17 %	62.624,43	11,55	10,99	11,49
A (acc) USD	2,17 %	15.111.469,31	36,78	34,30	35,09
A (Ydis) EUR	2,17 %	1.906.088,01	31,20	28,55	30,43
A (Ydis) GBP	2,17 %	166.378,17	26,43	24,53	26,19
A (Ydis) USD	2,17 %	18.058.656,57	33,41	31,15	31,87
C (acc) USD	2,75 %	352.553,95	29,64	27,80	28,61
F (acc) USD	3,16 %	133.367,37	10,18	9,59	9,91
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,19 %	50.600,00	9,37	9,03	9,63
I (acc) EUR	1,15 %	2.620.996,44	38,40	34,79	36,70
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,16 %	410.840,01	19,56	18,42	19,52
I (acc) USD	1,17 %	485.021,27	41,10	37,95	38,44
I (Ydis) EUR-H2 (abgesichert)	1,14 %	5.053.341,58	6,12	5,64	5,79
N (acc) EUR	2,66 %	660.888,81	44,86	41,26	44,18
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,66 %	440.065,86	26,32	25,15	27,06
N (acc) HUF	2,67 %	1.801.396,95	198,17	172,02	196,12
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,66 %	3.647.131,99	13,44	12,57	12,89
N (acc) USD	2,66 %	1.216.902,89	48,04	45,02	46,29
W (acc) EUR	1,21 %	296.676,97	14,01	12,70	13,40
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,22 %	11.079,55	9,59	9,03	9,37
W (acc) GBP	1,22 %	74.664,16	16,53	15,20	16,08
W (acc) USD	1,22 %	918.475,28	13,42	12,40	12,56
W (Ydis) EUR	1,22 %	219.563,57	14,11	12,82	13,55
Y (Mdis) USD	0,05 %	184.921,76	11,15	10,35	10,51
Z (acc) USD	1,67 %	53.619,03	14,91	13,83	14,07
Z (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,65 %	904,83	9,95	9,40	10,01
Z (Ydis) USD	1,67 %	55.550,37	10,71	9,94	10,12
Templeton Asian Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) EUR	2,19 %	2.441.211,45	79,37	67,57	66,06
A (acc) SGD	2,19 %	86.506,76	57,74	49,95	48,20
A (acc) USD	2,19 %	2.598.791,93	62,30	54,04	50,73
A (Ydis) USD	2,19 %	1.438.797,70	60,62	52,95	49,71
F (acc) USD	3,20 %	94.790,66	13,21	11,58	10,98
I (acc) EUR	1,18 %	510.804,89	93,09	78,49	75,98
I (acc) USD	1,17 %	5.952.970,31	73,37	62,99	58,52
I (Ydis) USD	1,18 %	39.420,00	14,36	12,57	11,86
N (acc) EUR	2,69 %	631.110,09	29,14	24,93	24,50
N (acc) USD	2,69 %	795.405,41	21,99	19,16	18,08
S (acc) USD	0,90 %	26.466,19	14,94	12,80	11,85
W (acc) EUR	1,22 %	1.144.852,97	25,94	21,87	21,16
W (acc) USD	1,22 %	1.186.879,55	20,25	17,39	16,16
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,22 %	63.480,00	9,95	8,87	8,73
W (Ydis) USD	1,22 %	760.336,23	12,66	11,09	10,46
X (Ydis) USD	0,26 %	344.821,81	17,66	15,45	14,60
Y (Mdis) USD ^o	–	–	–	16,17	15,37
Templeton BRIC Fund – USD					
A (acc) EUR	2,47 %	2.634.782,28	21,24	19,30	19,92
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,47 %	415.688,95	9,85	9,30	9,65
A (acc) HKD	2,47 %	73.976,35	10,33	9,60	9,53
A (acc) USD	2,47 %	14.931.037,31	18,80	17,41	17,25

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Templeton BRIC Fund – USD (Fortsetzung)					
C (acc) USD	3,04 %	193.779,91	16,86	15,70	15,65
I (acc) USD	1,44 %	27.321,97	22,90	20,98	20,59
N (acc) EUR	2,96 %	644.987,01	19,35	17,67	18,34
N (acc) USD	2,96 %	399.834,24	17,12	15,93	15,87
Templeton China A-Shares Fund – USD					
A (acc) HKD	2,00 %	3.875,75	4,92	5,64	7,96
A (acc) SGD	2,00 %	666,03	4,98	5,67	8,20
A (acc) USD	2,00 %	121.059,54	4,89	5,58	7,86
I (acc) USD	1,15 %	500,00	5,03	5,70	7,96
W (acc) USD	1,25 %	1.518,37	5,01	5,68	7,95
Y (acc) USD	0,15 %	3.249.393,47	5,21	5,84	8,07
Templeton China Fund – USD					
A (acc) HKD	2,44 %	193.773,60	8,05	9,48	12,71
A (acc) SGD	2,44 %	2.395.916,50	5,89	6,90	9,49
A (acc) USD	2,44 %	10.729.380,71	17,65	20,73	27,75
A (Ydis) EUR	2,44 %	796.064,96	15,85	18,27	25,49
A (Ydis) GBP	2,44 %	26.935,52	13,39	15,65	21,87
C (acc) USD	3,02 %	412.322,48	11,85	14,00	18,84
F (acc) USD	3,44 %	1.004.080,60	6,03	7,15	9,67
I (acc) USD	1,36 %	718.001,73	23,45	27,23	36,05
I (Ydis) GBP	1,36 %	1.584,10	9,00	10,41	14,38
N (acc) USD	2,94 %	993.895,55	16,57	19,57	26,32
W (acc) EUR	1,40 %	42.787,01	10,24	11,69	16,13
W (acc) GBP	1,40 %	130.483,13	11,41	13,21	18,27
W (acc) USD	1,40 %	372.997,29	8,39	9,76	12,93
W (Ydis) EUR	1,40 %	480,14	9,37	10,70	14,76
X (acc) HKD	0,26 %	605.110,74	9,44	10,88	14,27
Z (acc) USD	1,94 %	37.664,26	7,53	8,80	11,72
Templeton Eastern Europe Fund – EUR					
A (acc) EUR	2,49 %	5.481.921,54	15,95	11,28	7,32
A (acc) EUR RC ²	6,18 %	4.947.736,41	0,18	0,01	–
A (acc) USD	2,49 %	1.573.388,71	17,07	12,30	7,67
A (acc) USD RC ²	8,24 %	1.309.292,15	0,37	0,01	–
A (Ydis) EUR	2,48 %	51.423,59	15,15	11,16	7,24
A (Ydis) EUR RC ²	6,25 %	42.977,34	0,18	0,01	–
I (acc) EUR	1,37 %	628.978,03	12,84	8,98	5,76
I (acc) EUR RC ²	6,21 %	646.089,65	0,14	0,01	–
N (acc) EUR	2,98 %	344.679,77	14,06	10,00	6,52
N (acc) EUR RC ²	4,88 %	308.368,70	0,10	0,01	–
W (acc) EUR	1,49 %	691.328,37	7,96	5,58	3,58
W (acc) EUR RC ²	7,85 %	403.551,53	0,15	0,01	–
X (acc) EUR	0,26 %	146.356,05	7,37	5,10	3,24
X (acc) EUR RC ²	8,06 %	146.356,05	0,15	0,01	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,83 %	89.934,47	8,31	8,02	7,86
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,83 %	778.102,04	7,74	7,30	7,11
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,83 %	405.291,73	9,36	8,79	8,57
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,82 %	721.870,65	8,45	7,99	7,82
A (acc) USD	1,83 %	4.973.032,62	11,33	10,49	9,82
A (Bdis) CZK-H1 (abgesichert)	1,83 %	1.922.484,81	61,80	61,47	62,06
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,83 %	30.319.159,49	3,21	3,30	3,45
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,91 %	93,11	9,98	–	–
A (Mdis) HKD	1,83 %	51.882.660,41	3,64	3,70	3,75
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)*	1,91 %	157,75	996,75	–	–
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)*	1,91 %	715,47	9,97	–	–
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,83 %	6.740.068,51	3,08	3,18	3,27
A (Mdis) USD	1,83 %	266.128.678,74	3,98	4,03	4,08
A (Mdis) ZAR-H1 (abgesichert)	1,83 %	2.242.568,87	54,89	54,12	54,08
A (Qdis) EUR	1,83 %	15.871.892,86	6,47	6,39	6,78
A (Qdis) GBP	1,83 %	597.076,81	4,73	4,73	5,03
A (Qdis) USD	1,83 %	35.672.560,21	6,94	6,96	7,07

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Templeton Emerging Markets Bond Fund – USD (Fortsetzung)					
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,83 %	2.951.982,66	2,88	2,92	3,20
C (acc) USD	2,41 %	527.403,96	22,54	20,99	19,75
F (Mdis) USD	2,83 %	984.850,78	3,99	4,08	4,17
G (Mdis) EUR	2,43 %	1.438,85	5,87	5,86	6,21
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,90 %	26.370,00	8,22	7,86	7,63
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	67.320,54	9,85	9,19	8,88
I (acc) SEK-H1 (abgesichert)	0,90 %	1.049,22	7,70	7,21	6,98
I (acc) USD	0,90 %	7.998.427,14	23,58	21,63	20,04
I (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,90 %	317.670,45	3,51	3,52	3,66
I (Qdis) USD	0,90 %	70.524,86	5,60	5,58	5,63
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	410,38	3,13	3,14	3,40
N (acc) USD	2,33 %	786.554,45	27,51	25,60	24,07
N (Mdis) USD	2,33 %	4.483.581,72	3,51	3,57	3,63
N (Qdis) PLN-H1 (abgesichert)	2,33 %	5.198.571,30	3,82	3,86	3,93
S (acc) USD	0,78 %	150,74	10,07	9,22	8,52
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	21.937,48	7,69	7,19	6,95
W (acc) USD	0,95 %	843.540,33	9,51	8,72	8,08
W (Qdis) EUR	0,95 %	571.816,21	4,90	4,80	5,04
W (Qdis) GBP	0,95 %	32.818,71	4,59	4,55	4,79
W (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,95 %	1.360.497,79	3,64	3,65	3,79
W (Qdis) USD	0,95 %	1.211.774,57	3,61	3,59	3,63
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	39.208,43	4,15	4,17	4,52
Y (acc) USD ^a	–	–	–	7,86	7,23
Y (Mdis) USD	0,07 %	940.015,12	4,89	4,86	4,83
Z (acc) USD	1,25 %	28.921,98	12,05	11,09	10,31
Z (Mdis) USD	1,25 %	132.864,58	3,65	3,67	3,69
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,85 %	1.410.804,52	14,26	12,95	12,38
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,85 %	578.279,52	8,29	7,81	7,50
A (acc) USD	1,85 %	596.552,93	10,31	9,54	8,76
A (Mdis) HKD	1,85 %	965.376,09	6,84	6,73	6,54
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,85 %	33.386,76	6,74	6,73	6,66
A (Mdis) USD	1,85 %	478.918,57	6,88	6,74	6,55
A (Mdis-pc) HKD	1,85 %	119.210,57	7,85	7,76	7,57
A (Mdis-pc) USD	1,85 %	97.716,64	7,81	7,68	7,48
A (Qdis) USD	1,85 %	1.145.166,13	6,21	6,07	5,90
A (Ydis) EUR	1,85 %	2.224.641,31	8,98	8,60	8,71
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,85 %	485.368,01	5,12	5,10	5,20
C (acc) USD	2,52 %	182.059,09	9,57	8,92	8,23
F (Mdis) USD	2,91 %	21.445,76	7,84	7,77	7,62
G (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,48 %	1.796,41	9,13	8,67	8,36
I (acc) EUR	0,95 %	804.857,37	15,99	14,39	13,63
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	121,79	8,78	8,19	7,79
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,35 %	969.020,36	7,77	7,38	7,11
N (acc) USD	2,35 %	1.192.951,08	9,71	9,03	8,33
X (acc) USD	0,30 %	16.734,80	12,91	11,76	10,63
Z (acc) USD	1,35 %	16,32	10,86	10,00	9,13
Templeton Emerging Markets Fund – USD					
A (acc) EUR	1,99 %	95.819,30	10,52	9,43	9,10
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,99 %	682.060,25	9,13	8,50	8,24
A (acc) HKD	1,99 %	49.698,68	13,35	12,23	11,33
A (acc) SGD	1,99 %	1.165.770,12	9,68	8,81	8,37
A (acc) USD	1,99 %	4.428.578,52	45,87	41,89	38,73
A (Ydis) USD	1,99 %	3.889.440,52	42,59	39,71	36,95
C (acc) USD	2,57 %	149.868,57	36,79	33,79	31,42
G (acc) EUR	2,57 %	3.633,17	11,28	10,17	9,85
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,15 %	2.548.275,16	10,29	9,51	9,13
I (acc) USD	1,15 %	3.673.590,18	32,93	29,82	27,34
J (acc) USD	0,60 %	9.526.220,95	9,09	8,19	7,47

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Templeton Emerging Markets Fund – USD (Fortsetzung)					
N (acc) EUR	2,49 %	660.972,99	21,94	19,76	19,13
N (acc) USD	2,49 %	2.810.047,26	23,48	21,55	20,02
W (acc) USD	1,25 %	666.712,47	14,28	12,94	11,88
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,25 %	157,00	7,82	7,43	7,27
Y (Mdis) USD	0,07 %	1.266.683,15	10,47	9,72	9,17
Z (acc) USD	1,49 %	421.098,48	13,20	11,98	11,03
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund – USD					
A (acc) USD	1,80 %	106.736,90	8,08	7,91	7,48
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	31.014,64	4,18	4,49	4,70
A (Ydis) EUR	1,80 %	75.476,36	5,88	5,98	6,46
C (acc) USD	2,38 %	90.000,00	7,79	7,67	7,29
I (acc) EUR	0,90 %	72.960,16	9,85	9,38	9,15
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	9.650,15	7,38	7,28	7,09
I (acc) NOK-H1 (abgesichert)	0,90 %	81.430,00	8,49	8,36	8,11
I (acc) SEK-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	7,37	7,18
I (acc) USD	0,90 %	90.000,00	8,55	8,29	7,78
I (Qdis) USD	0,90 %	90.000,00	5,20	5,42	5,43
I (Ydis) EUR	0,90 %	76.416,78	6,23	6,29	6,73
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	8.106,68	4,59	4,81	5,17
N (acc) USD	2,30 %	93.313,60	7,83	7,70	7,32
N (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,30 %	8.106,68	4,06	4,38	4,63
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	8.106,68	7,34	7,26	7,06
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,95 %	7.147,71	7,80	7,60	7,30
W (acc) USD	0,95 %	165.685,00	8,53	8,27	7,76
W (Mdis) USD	0,95 %	90.000,00	5,13	5,36	5,36
W (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	8.106,68	4,43	4,71	4,91
W (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,95 %	7.147,71	4,72	4,95	5,09
Y (acc) SEK-H1 (abgesichert)	0,11 %	80.999,50	7,77	7,63	7,38
Y (Mdis) EUR ²	–	–	–	7,73	7,97
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) EUR	2,45 %	2.664.477,97	19,97	17,63	16,58
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,45 %	11.494,27	10,23	9,37	8,84
A (acc) USD	2,45 %	3.913.202,43	14,97	13,47	12,16
A (Ydis) GBP	2,45 %	76.649,05	23,16	20,74	19,55
A (Ydis) USD	2,45 %	951.176,42	14,33	12,89	11,64
C (acc) USD	3,03 %	108.212,29	15,11	13,67	12,42
I (acc) EUR	1,39 %	4.671.241,87	23,90	20,88	19,43
I (acc) USD	1,40 %	571.745,79	17,90	15,93	14,23
N (acc) USD	2,95 %	1.316.256,67	13,78	12,46	11,31
W (acc) EUR	1,46 %	2.705.955,48	14,05	12,28	11,43
W (acc) GBP	1,46 %	578.217,04	28,82	25,55	23,83
W (acc) USD	1,45 %	461.319,61	19,07	16,98	15,18
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,42 %	395,40	9,38	8,67	8,23
Y (Mdis) USD	0,08 %	509.149,62	13,80	12,48	11,42
Y (Ydis) JPY	0,08 %	1.466.791,53	1.848,63	1.506,45	1.293,25
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund – USD					
A (acc) EUR	1,90 %	105.141,71	9,98	9,93	9,80
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,90 %	10.719,62	8,25	8,53	8,45
A (acc) USD	1,90 %	16.341,56	9,11	9,24	8,76
A (Ydis) EUR	1,90 %	9.613,51	9,98	9,93	9,80
A (Ydis) USD	1,90 %	15.253,71	9,12	9,25	8,76
I (acc) EUR	0,99 %	170.472,63	10,34	10,19	9,96
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,99 %	8.530,97	8,53	8,75	8,59
I (acc) USD	0,99 %	550.922,05	9,42	9,48	8,90
I (Ydis) EUR	0,99 %	7.997,78	10,14	10,10	9,93
I (Ydis) USD	0,99 %	9.375,00	9,27	9,41	8,87
N (acc) EUR	2,40 %	8.887,33	9,80	9,80	9,72
N (acc) USD	2,40 %	9.375,00	8,94	9,12	8,69
N (Ydis) EUR	2,40 %	7.997,78	9,78	9,80	9,72
P1 (acc) EUR ¹	0,50 %	95,37	10,50	10,30	–
P1 (acc) GBP ¹	0,50 %	82,11	10,34	10,30	–
P1 (acc) USD ¹	0,50 %	100,00	10,68	10,67	–

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund – USD (Fortsetzung)					
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,10 %	9.213,00	8,27	8,70	8,60
W (acc) EUR	1,10 %	427.448,47	10,29	10,16	9,94
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,10 %	8.530,97	8,49	8,73	8,58
W (acc) GBP	1,10 %	7.265,19	9,58	9,60	9,42
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,10 %	7.749,54	8,84	8,95	8,70
W (acc) USD	1,10 %	9.375,00	9,38	9,45	8,89
W (Ydis) EUR	1,10 %	7.997,78	10,13	10,10	9,91
W (Ydis) USD	1,10 %	9.375,00	9,26	9,40	8,86
Templeton Euroland Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,86 %	3.392.189,26	27,69	24,39	20,36
A (acc) SGD	1,84 %	308.222,82	10,51	9,40	7,74
A (acc) USD	1,84 %	621.624,93	10,59	9,50	7,62
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,84 %	25.820,73	13,31	11,54	9,28
A (Ydis) EUR	1,86 %	330.507,84	22,34	19,76	16,53
A (Ydis) USD	1,84 %	2.032.364,18	10,30	9,29	7,49
C (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,38 %	109,29	12,71	11,05	8,95
I (acc) EUR	0,85 %	215.017,99	27,87	24,30	20,08
N (acc) EUR	2,61 %	1.026.394,91	15,31	13,58	11,42
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,55 %	110,32	12,60	10,97	8,91
S (acc) EUR	0,75 %	88,96	13,81	12,03	9,93
W (acc) EUR	0,90 %	11.170,26	12,66	11,04	9,13
W (acc) USD	0,90 %	1.847,92	12,40	11,02	8,76
W (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,90 %	5.126,69	14,40	12,35	9,84
Templeton European Opportunities Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,84 %	2.969.350,22	15,08	14,31	13,40
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,84 %	20.464,68	10,66	10,10	9,44
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,85 %	114.674,45	13,96	13,25	12,15
A (acc) USD	1,85 %	461.964,79	10,29	9,95	8,94
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,85 %	149.232,71	12,73	11,88	10,71
A (Ydis) GBP	1,84 %	8.670,91	15,97	15,47	14,57
I (acc) EUR	0,97 %	87.886,99	31,84	29,95	27,79
N (acc) EUR	2,60 %	1.472.324,10	12,61	12,05	11,37
N (acc) USD	2,60 %	118.818,88	9,46	9,21	8,34
W (acc) EUR	1,06 %	38.360,39	11,82	11,13	10,34
Templeton European Small-Mid Cap Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,91 %	1.235.494,86	42,43	39,76	33,09
A (acc) USD	1,91 %	257.465,66	45,46	43,41	34,69
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,83 %	17.959,74	11,91	10,97	8,79
C (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,41 %	8.983,62	11,53	10,67	8,61
I (acc) EUR	1,08 %	282.715,11	54,29	50,44	41,61
I (acc) USD	1,04 %	537,66	57,63	54,55	43,21
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,97 %	79,52	15,82	14,48	11,52
N (acc) EUR	2,66 %	187.794,44	37,11	35,03	29,37
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,57 %	108,67	11,37	10,55	8,54
W (acc) EUR	1,13 %	256.619,16	19,13	17,78	14,68
X (acc) EUR	0,15 %	77,37	16,84	15,51	12,67
Y (Mdis) EUR ^Ω	–	–	–	9,93	8,33
Templeton European Sustainability Improvers Fund – EUR¹					
A (acc) EUR	1,99 %	337.614,22	19,77	18,22	15,99
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,84 %	161,37	10,13	9,79	8,80
A (Mdis) USD	1,87 %	79.048,67	7,38	7,23	6,38
A (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	1,84 %	26.187,11	10,18	9,64	8,54
A (Ydis) EUR	1,99 %	404.680,11	12,26	11,62	10,56
I (acc) EUR	0,85 %	137.320,94	22,32	20,34	17,66
I (Qdis) EUR	0,98 %	176,47	10,32	9,86	8,96
N (acc) EUR	2,74 %	314.772,72	17,94	16,66	14,74
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,62 %	805.422,88	15,26	13,86	11,62
W (Qdis) CHF-H1 (abgesichert)	1,02 %	86,89	9,92	9,70	8,92

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Templeton European Sustainability Improvers Fund – EUR¹ (Fortsetzung)					
Y (Mdis) EUR ²	–	–	–	8,80	7,93
Templeton Frontier Markets Fund – USD					
A (acc) EUR	2,55 %	2.564.934,58	30,62	24,37	23,45
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,55 %	1.112.022,30	11,97	9,88	9,42
A (acc) SGD	2,55 %	73.332,90	22,29	18,03	17,11
A (acc) USD	2,55 %	2.471.338,72	24,03	19,49	18,01
A (Ydis) GBP	2,55 %	84.309,73	29,56	24,00	23,14
A (Ydis) USD	2,55 %	310.900,29	21,33	17,40	16,08
C (acc) USD	3,13 %	2.464,57	20,75	16,92	15,73
I (acc) EUR	1,46 %	724.411,28	36,23	28,52	27,15
I (acc) USD	1,47 %	246.694,15	28,48	22,85	20,88
I (Ydis) GBP	1,51 %	14.808,17	29,97	24,47	23,52
N (acc) EUR	3,05 %	503.146,81	28,31	22,64	21,90
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	3,05 %	1.108.670,48	17,40	14,44	13,85
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	3,04 %	1.351.899,62	15,06	12,20	11,12
W (acc) EUR	1,55 %	569.367,07	18,25	14,38	13,70
W (acc) GBP	1,55 %	347.623,22	22,56	18,03	17,21
W (acc) USD	1,55 %	229.832,30	19,02	15,27	13,97
X (acc) USD	0,30 %	101,06	20,58	16,32	14,72
Y (acc) EUR ³	0,10 %	226.493,67	10,26	–	–
Z (acc) GBP	2,05 %	1.621,20	21,47	17,26	16,56
Z (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,05 %	880,00	10,89	9,08	8,62
Templeton Global Balanced Fund – USD					
A (acc) EUR	1,66 %	945.572,61	34,54	31,34	30,15
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,66 %	219.823,93	20,64	19,46	18,76
A (acc) SGD	1,66 %	2.101.048,46	14,26	13,15	12,48
A (acc) USD	1,66 %	3.047.091,27	36,97	34,19	31,58
A (Qdis) USD	1,66 %	7.937.323,63	23,55	22,43	21,43
AS (acc) SGD	1,55 %	5.037.662,26	13,60	12,53	11,88
C (Qdis) USD	2,23 %	531.921,81	13,14	12,58	12,09
F (Qdis) USD	2,65 %	182.523,60	10,79	10,38	10,02
I (Ydis) USD	0,84 %	4.430,37	14,20	13,41	12,61
N (acc) EUR	2,15 %	1.434.431,82	23,34	21,29	20,58
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,15 %	422.257,87	10,30	9,76	9,46
W (acc) EUR	0,88 %	404.366,17	13,62	12,27	11,71
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,88 %	155.504,87	12,06	11,12	10,50
W (acc) USD	0,88 %	1.049.614,36	14,46	13,27	12,17
X (Ydis) USD ²	–	–	–	10,71	10,01
Z (acc) USD	1,15 %	319.104,45	13,27	12,21	11,22
Templeton Global Bond (Euro) Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,52 %	2.120.558,14	12,47	12,34	12,12
A (acc) USD	1,51 %	29.430,00	7,56	7,63	7,20
A (Ydis) EUR	1,51 %	1.292.362,31	5,73	5,91	6,19
I (acc) EUR	0,75 %	42.160,11	13,47	13,23	12,90
N (acc) EUR	2,21 %	592.343,28	10,78	10,74	10,63
N (Ydis) EUR	2,10 %	200,00	5,55	5,71	5,98
W (acc) EUR	0,80 %	111.324,34	8,93	8,78	8,57
X (acc) EUR	0,15 %	193,69	8,55	8,35	8,10
Templeton Global Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,37 %	896.852,87	8,58	9,49	9,91
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,37 %	6.179.959,85	89,49	94,49	93,09
A (acc) EUR	1,37 %	10.928.284,58	22,86	23,76	24,71
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,37 %	7.417.422,16	14,87	16,06	16,62
A (acc) HKD	1,36 %	1.675.146,73	10,91	11,60	11,60
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,37 %	834.465,29	10,48	11,29	11,64
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,37 %	2.025.079,59	9,34	10,12	10,50
A (acc) USD	1,37 %	13.885.723,64	24,49	25,93	25,89
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,37 %	2.572.613,22	5,81	6,58	7,07
A (Mdis) CAD-H1 (abgesichert)	1,37 %	158.688,88	5,37	6,03	6,39
A (Mdis) EUR	1,37 %	14.454.132,69	9,96	10,88	11,87
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,37 %	7.426.115,15	5,76	6,54	7,10

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Templeton Global Bond Fund – USD (Fortsetzung)					
A (Mdis) GBP	1,37 %	794.770,15	8,45	9,36	10,23
A (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,37 %	1.137.190,98	5,02	5,61	6,02
A (Mdis) HKD	1,37 %	13.766.914,53	5,82	6,49	6,81
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,36 %	169.424,20	62,63	71,51	76,88
A (Mdis) SGD	1,37 %	3.598.152,18	6,26	6,95	7,48
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,37 %	4.972.248,15	6,23	7,07	7,52
A (Mdis) USD	1,37 %	89.224.983,71	10,67	11,87	12,43
A (Ydis) CHF-H1 (abgesichert)	1,37 %	212.331,45	4,50	5,20	5,78
A (Ydis) EUR	1,37 %	9.344.208,89	10,32	11,21	12,38
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,37 %	12.844.401,57	4,65	5,25	5,80
AX (acc) USD	1,57 %	3.348.087,85	18,16	19,27	19,28
B (Mdis) USD [□]	–	–	–	11,07	11,63
C (acc) USD	2,15 %	253.229,54	7,70	8,22	8,27
C (Mdis) USD	2,15 %	3.921.490,22	7,62	8,54	9,02
F (Mdis) USD	2,37 %	498.988,50	5,20	5,84	6,18
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,82 %	4.966.975,18	8,74	9,61	9,98
I (acc) EUR	0,83 %	1.290.958,41	19,79	20,45	21,15
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,81 %	1.693.107,09	13,10	14,07	14,48
I (acc) NOK-H1 (abgesichert)	0,84 %	1.664.489,39	8,37	8,96	9,19
I (acc) USD	0,82 %	3.085.817,28	21,34	22,47	22,31
I (Mdis) EUR	0,76 %	855,00	8,83	9,59	10,31
I (Mdis) GBP	0,85 %	284.802,10	8,25	9,09	9,88
I (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,85 %	258.356,07	5,78	6,44	6,87
I (Mdis) JPY	0,82 %	2.288.517,09	1.087,77	1.079,75	1.057,97
I (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	0,81 %	1.276.052,55	458,92	541,46	596,13
I (Ydis) EUR	1,07 %	7.100,00	9,47	10,26	11,27
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	103.159,59	4,93	5,54	6,10
N (acc) EUR	2,07 %	1.938.066,75	20,94	21,92	22,95
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,07 %	2.618.999,05	13,65	14,85	15,48
N (acc) HUF	2,07 %	952.754,56	156,90	155,01	172,79
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,06 %	1.844.503,54	11,42	12,16	12,01
N (acc) USD	2,07 %	2.784.498,31	22,42	23,91	24,04
N (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,07 %	5.272.373,35	6,29	7,20	7,87
N (Mdis) USD	2,07 %	2.353.966,40	5,36	6,00	6,33
N (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,07 %	1.810.557,95	4,39	4,99	5,55
S (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,54 %	2.577,45	7,52	8,05	8,31
S (Mdis) EUR	0,54 %	254,01	6,06	6,56	7,10
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,87 %	104.897,94	7,05	7,76	8,06
W (acc) EUR	0,87 %	514.633,92	11,03	11,40	11,80
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,86 %	108.947,02	8,51	9,16	9,42
W (acc) USD	0,87 %	2.265.926,77	10,17	10,71	10,64
W (Mdis) EUR	0,88 %	215.764,28	6,77	7,35	7,98
W (Mdis) GBP	0,87 %	1.190.383,70	7,23	7,97	8,67
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,88 %	328.759,21	5,46	6,08	6,49
W (Mdis) USD	0,87 %	1.448.426,92	5,23	5,79	6,03
W (Ydis) CHF-H1 (abgesichert) [□]	–	–	–	6,10	6,74
W (Ydis) EUR	0,87 %	620.410,68	6,99	7,56	8,30
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,88 %	90.160,20	4,45	5,00	5,50
X (acc) EUR	0,15 %	77,36	12,48	12,80	13,16
X (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,15 %	115,62	8,52	9,07	9,27
X (acc) USD	0,27 %	626.478,20	9,37	9,81	9,69
Y (Mdis) USD [□]	–	–	–	7,39	7,64
Z (acc) EUR	1,07 %	56.096,32	13,38	13,86	14,37
Z (acc) USD	1,07 %	617.609,06	11,11	11,73	11,68
Z (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,07 %	16.151,62	5,38	6,00	6,41
Z (Mdis) USD	1,07 %	320.367,04	5,54	6,15	6,42
Z (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,07 %	19.484,35	4,79	5,38	5,93
Templeton Global Climate Change Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,81 %	100.443,93	133,98	124,60	96,77

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Templeton Global Climate Change Fund – EUR (Fortsetzung)					
A (acc) EUR	1,81 %	3.002.933,75	35,56	33,83	27,55
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,82 %	1.913.591,01	18,85	17,65	13,85
A (Ydis) EUR	1,81 %	23.414.905,56	31,28	29,88	24,33
F (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,81 %	92.741,93	11,43	10,79	–
I (acc) EUR	0,85 %	6.373.032,25	37,45	35,28	28,45
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,85 %	1.684.662,10	12,31	11,41	8,86
N (acc) EUR	2,56 %	1.052.202,54	27,47	26,32	21,60
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,56 %	2.555.801,02	13,01	12,18	9,51
S (acc) EUR	0,65 %	8.625.009,54	10,86	10,21	–
S (acc) USD	0,65 %	100,00	11,84	11,35	–
W (acc) EUR	0,90 %	1.499.917,16	23,33	21,99	17,75
W (acc) GBP	0,90 %	747.211,79	11,63	11,13	9,01
Z (acc) EUR	1,20 %	830.372,48	20,99	19,85	15,98
Templeton Global Equity Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,60 %	126.887,37	21,52	18,73	17,34
A (acc) USD	1,60 %	686.322,89	18,32	16,25	14,45
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,80 %	72,36	108,99	101,54	95,04
A (Mdis) SGD	1,90 %	1.768.061,86	6,55	5,94	5,56
A (Mdis) USD	1,60 %	3.045.585,42	10,22	9,26	8,42
AS (Mdis) SGD	1,75 %	888.640,92	10,41	9,42	8,81
B (Qdis) USD [□]	–	–	–	8,07	7,36
N (Mdis) USD	2,57 %	23.446,40	8,84	8,09	7,43
Y (Mdis) USD [□]	–	–	–	13,67	11,96
Templeton Global Fund – USD					
A (acc) HKD	1,82 %	96.946,63	18,60	17,28	15,19
A (acc) SGD	1,82 %	1.111.632,11	11,59	10,69	9,65
A (acc) USD	1,82 %	1.851.894,17	45,47	42,08	36,96
A (Ydis) USD	1,82 %	11.893.327,68	39,57	36,62	32,16
AS (acc) SGD	1,72 %	603.030,70	12,01	11,08	9,98
C (acc) USD	2,40 %	218.038,75	24,67	22,96	20,28
I (acc) USD	0,85 %	124.867,32	28,40	26,02	22,63
N (acc) USD	2,57 %	432.826,11	27,50	25,64	22,69
W (Ydis) USD	0,90 %	54.845,10	12,73	11,81	10,34
X (Ydis) USD [□]	–	–	–	10,31	9,04
Z (acc) USD	1,20 %	52.999,71	12,64	11,63	10,15
Templeton Global High Yield Fund – USD					
A (acc) EUR	1,79 %	608.043,38	15,13	13,70	13,16
A (acc) USD	1,78 %	307.672,00	16,20	14,94	13,78
A (Mdis) EUR	1,79 %	7.252.866,28	5,15	5,04	5,21
A (Mdis) USD	1,77 %	3.017.562,09	5,51	5,49	5,46
F (Mdis) USD	2,71 %	899.260,37	7,18	7,20	7,22
I (acc) EUR	1,00 %	83.205,26	17,23	15,48	14,75
N (acc) EUR	2,28 %	616.074,09	13,88	12,63	12,19
Templeton Global Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,73 %	2.782.063,94	22,73	20,86	19,91
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,66 %	141.357,61	8,77	8,36	7,97
A (acc) USD	1,73 %	1.474.838,25	19,35	18,10	16,59
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,66 %	3.553,42	6,61	6,63	6,45
A (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,66 %	171.545,58	5,96	5,95	5,93
A (Qdis) HKD	1,73 %	1.295.487,02	8,83	8,69	8,31
A (Qdis) USD	1,73 %	2.293.498,24	10,17	9,96	9,51
C (acc) USD	2,29 %	37.027,91	9,54	8,97	8,27
C (Qdis) USD	2,31 %	827.513,69	9,60	9,47	9,09
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,88 %	4.524,10	9,43	8,92	8,50
I (acc) USD	0,93 %	320.298,25	22,23	20,63	18,75
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,20 %	93.893,88	8,10	7,77	7,45
N (acc) USD	2,23 %	1.959.130,17	17,59	16,54	15,23
N (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,20 %	540.764,05	5,70	5,72	5,72
S (acc) USD	0,68 %	105,26	11,58	10,70	9,70
W (acc) EUR	0,91 %	792,33	10,42	9,49	8,98
W (acc) USD	0,91 %	63.053,90	10,52	9,76	8,87

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Templeton Global Income Fund – USD (Fortsetzung)					
Z (acc) USD	1,05 %	113.188,78	16,16	15,01	13,66
Templeton Global Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) USD	1,87 %	668.496,92	51,47	48,14	42,96
A (Ydis) USD	1,87 %	1.262.631,83	48,58	45,44	40,55
I (acc) USD	1,10 %	6.864,63	25,10	23,30	20,62
N (acc) USD	2,62 %	97.887,73	31,97	30,13	27,08
Templeton Global Total Return Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,39 %	1.158.315,29	9,11	9,58	9,93
A (acc) EUR	1,39 %	5.864.260,50	21,86	21,58	22,25
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,39 %	5.555.478,83	14,00	14,37	14,80
A (acc) HKD	1,39 %	1.496.714,97	11,32	11,43	11,33
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,39 %	410.158,39	7,54	7,72	7,95
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,39 %	666.850,05	68,75	69,03	67,56
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,39 %	3.101.881,97	8,49	8,74	9,03
A (acc) USD	1,39 %	16.741.079,28	23,42	23,57	23,33
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,39 %	8.668.623,53	4,69	5,14	5,58
A (Mdis) CHF-H1 (abgesichert)*	1,36 %	83,72	9,28	–	–
A (Mdis) EUR	1,39 %	12.129.437,20	6,94	7,33	8,04
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,39 %	13.440.157,66	3,97	4,36	4,78
A (Mdis) GBP	1,39 %	905.941,38	5,88	6,30	6,92
A (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,39 %	4.560.345,29	3,33	3,61	3,90
A (Mdis) HKD	1,39 %	134.292.234,49	4,88	5,27	5,56
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)*	1,36 %	157,12	909,84	–	–
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,39 %	500.156,27	50,87	56,14	60,78
A (Mdis) SGD	1,39 %	5.738.431,74	5,11	5,48	5,93
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,39 %	15.444.220,83	4,56	5,01	5,36
A (Mdis) USD	1,39 %	49.177.826,12	7,43	7,98	8,40
A (Ydis) CHF-H1 (abgesichert)	1,39 %	696.261,78	3,67	4,08	4,63
A (Ydis) EUR	1,39 %	9.473.251,89	7,19	7,54	8,47
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,39 %	6.995.731,28	3,85	4,19	4,75
B (Mdis) USD ^α	–	–	–	7,06	7,52
C (acc) USD	2,17 %	65.696,29	7,19	7,29	7,27
C (Mdis) USD	2,16 %	3.968.980,70	6,14	6,66	7,07
F (Mdis) USD	2,38 %	112.679,98	5,59	6,07	6,45
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,85 %	184.497,00	8,49	8,87	9,16
I (acc) EUR	0,84 %	454.847,55	21,77	21,39	21,93
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,84 %	451.455,22	13,48	13,76	14,10
I (acc) USD	0,83 %	6.242.015,59	23,30	23,32	22,96
I (Mdis) EUR	0,88 %	72.753,27	7,14	7,50	8,18
I (Mdis) GBP	0,84 %	305.817,20	7,20	7,66	8,37
I (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,84 %	281.733,24	4,96	5,33	5,73
I (Mdis) JPY	0,80 %	295,65	893,13	856,72	843,52
I (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	0,81 %	368,56	357,77	408,61	453,18
I (Mdis) USD	0,69 %	239,42	6,17	6,59	6,89
I (Qdis) USD	0,85 %	59.161,53	4,99	5,32	5,60
I (Ydis) EUR	0,89 %	76.779,02	7,55	7,87	8,79
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,83 %	7.351.715,66	4,07	4,40	4,95
N (acc) EUR	2,08 %	2.199.858,13	18,89	18,78	19,50
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,08 %	3.844.723,59	12,08	12,48	12,94
N (acc) HUF	2,08 %	1.454.121,14	159,90	150,05	165,79
N (acc) USD	2,09 %	2.683.953,96	20,25	20,52	20,45
N (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,09 %	10.411.961,80	4,41	4,87	5,37
N (Mdis) USD	2,09 %	433.299,92	3,66	3,96	4,20
N (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,08 %	1.632.298,85	3,62	3,97	4,53
S (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,54 %	24.577,20	6,91	7,20	7,41
S (acc) EUR	0,54 %	180,89	8,37	8,20	8,38
S (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,54 %	4.783,34	7,44	7,57	7,73
S (acc) USD	0,54 %	27.549,62	8,93	8,91	8,75
S (Mdis) EUR	0,54 %	798,72	5,97	6,26	6,80

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Templeton Global Total Return Fund – USD (Fortsetzung)					
S (Mdis) GBP ^α	–	–	–	4,37	4,76
S (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,54 %	5.889,95	5,34	5,73	6,18
S (Mdis) USD	0,54 %	100.000,00	5,71	6,09	6,36
S (Ydis) USD	0,54 %	2.049.000,00	4,49	4,75	5,07
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,89 %	19.680,46	6,60	6,90	7,12
W (acc) EUR	0,88 %	215.602,39	10,81	10,62	10,90
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,89 %	144.553,12	8,26	8,43	8,64
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,89 %	76.975,55	7,68	7,73	7,83
W (acc) PLN-H1 (abgesichert)	0,87 %	55,26	77,83	77,45	75,45
W (acc) USD	0,89 %	802.946,82	9,94	9,95	9,80
W (Mdis) EUR	0,90 %	121.819,02	5,46	5,73	6,24
W (Mdis) GBP	0,89 %	448.592,90	5,91	6,30	6,88
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,89 %	259.018,69	3,80	4,10	4,41
W (Mdis) USD	0,89 %	971.347,34	4,19	4,48	4,70
W (Ydis) CHF-H1 (abgesichert)	0,87 %	143,60	4,44	4,87	5,50
W (Ydis) EUR	0,88 %	2.080,94	5,58	5,82	6,50
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	2.897,00	4,47	4,84	5,45
X (Ydis) USD ^α	–	–	–	5,42	5,77
Y (Mdis) USD ^α	–	–	–	6,00	6,23
Z (acc) USD	1,09 %	104.333,44	11,50	11,54	11,39
Z (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,09 %	6.660,61	4,33	4,67	5,04
Z (Mdis) USD	1,09 %	314.479,95	4,57	4,90	5,14
Z (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,09 %	71.512,64	3,94	4,28	4,83
Templeton Global Total Return II Fund – USD^α					
A (acc) HKD	–	–	–	8,87	8,61
A (acc) USD	–	–	–	8,77	8,50
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	–	–	–	8,40	8,39
A (Mdis) EUR	–	–	–	9,00	9,08
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	–	–	–	8,22	8,28
A (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	–	–	–	8,47	8,42
A (Mdis) HKD	–	–	–	8,87	8,61
A (Mdis) USD	–	–	–	8,77	8,50
Templeton Growth (Euro) Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,81 %	318.182.772,73	22,35	19,43	17,45
A (acc) USD	1,81 %	10.217.519,55	23,96	21,23	18,30
A (Ydis) EUR	1,81 %	10.487.701,66	22,07	19,19	17,23
A (Ydis) USD	1,81 %	965.610,62	23,59	20,89	18,01
I (acc) EUR	0,96 %	686.722,08	27,13	23,39	20,82
I (Ydis) EUR	0,94 %	3.400,00	21,05	18,27	16,34
N (acc) EUR	2,56 %	1.153.218,03	18,59	16,28	14,73
W (acc) EUR	1,01 %	202.183,56	13,30	11,47	10,22
W (acc) USD	1,00 %	1.652,89	13,44	11,81	10,10
W (Ydis) EUR	1,01 %	6.400,00	12,40	10,76	9,62
Templeton Latin America Fund – USD					
A (acc) EUR	2,24 %	670.961,45	8,59	9,44	7,76
A (acc) SGD	2,24 %	1.209.665,47	6,54	7,30	5,93
A (acc) USD	2,24 %	1.117.805,77	59,18	66,22	52,31
A (Ydis) EUR	2,24 %	175.873,96	41,87	48,44	42,60
A (Ydis) GBP	2,24 %	11.097,90	35,62	41,81	36,84
A (Ydis) USD	2,24 %	9.126.081,88	44,84	52,86	44,58
C (acc) USD	2,82 %	68.252,97	10,92	12,29	9,76
I (acc) USD	1,27 %	1.208.626,45	20,54	22,76	17,80
I (Ydis) EUR-H2 (abgesichert)	1,27 %	4.257.131,24	6,14	6,91	6,97
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,75 %	1.584.697,42	6,72	7,58	5,94
N (acc) USD	2,74 %	291.986,38	29,25	32,89	26,11
W (acc) GBP	1,31 %	283.621,40	10,82	11,94	9,75
W (acc) USD	1,31 %	592.425,30	7,69	8,53	6,67
X (acc) USD	0,25 %	90,68	10,61	11,65	9,02

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2024 (s. Anm. 26)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2022
Templeton Latin America Fund – USD (Fortsetzung)					
Z (acc) GBP	1,70 %	384,67	10,34	11,47	9,41

* Dieser Fonds/diese Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

^o Dieser Fonds/diese Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

^a Die Anteilsklasse wurde am 12. Januar 2024 aufgelöst und am 19. April 2024 neu aufgelegt.

¹ Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

² Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren mit Verfügungsbeschränkung, die im laufenden Geschäftsjahr verkauft wurden und im letzten Geschäftsjahr mit Null bewertet waren, was zu einem sehr starken Anstieg des NIW zum 28. Juni 2024 führte.

Der ausgewiesene Nettoinventarwert je Anteil entspricht dem Stand vom 28. Juni 2024, der letzten Bewertung des Geschäftsjahres.

Erläuterungen zum Abschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Anmerkung 1 – Die Gesellschaft

Franklin Templeton Investment Funds („FTIF“ oder die „Gesellschaft“) ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) gemäß Teil 1 des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und erfüllt die Voraussetzungen für eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital. Die Gesellschaft wurde am 6. November 1990 auf unbestimmte Zeit in Luxemburg gegründet. Zum Datum dieses Berichts werden Anteile an 81 Teilfonds der Gesellschaft angeboten (die „Fonds“). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist berechtigt, zukünftig die Auflegung weiterer Fonds zu genehmigen, die andere Anlageziele verfolgen.

Zweck der Gesellschaft ist es, den Anlegern eine Auswahl an Fonds zu bieten, die weltweit in eine breite Palette übertragbarer Wertpapiere und anderer qualifizierter Anlagen investieren und dabei eine große Bandbreite an Anlagezielen verfolgen, darunter Kapitalwachstum und Erträge. Das allgemeine Ziel der Gesellschaft ist es, durch Diversifikation das Anlagerisiko so gering wie möglich zu halten und den Anlegern die Vorteile eines Portfolios zu bieten, das Franklin Templeton gemäß erfolgreichen und bewährten Methoden zur Anlagenauswahl verwaltet.

Schließung von Fonds

Für den Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund wurde mit Wirkung vom 15. April 2024 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 29. April 2024 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2024 43.561 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin European Income Fund wurde mit Wirkung vom 6. November 2020 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 13. November 2020 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2024 7.578 EUR. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin Global Aggregate Bond Fund wurde mit Wirkung vom 15. Januar 2024 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 25. Januar 2024 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2024 31.591 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin Global Managed Income Fund wurde mit Wirkung vom 5. Juni 2023 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 12. Juni 2023 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2024 2.696 EUR. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin Global Small-Mid Cap Fund wurde mit Wirkung vom 11. Januar 2021 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 18. Januar 2021 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2024 226.735 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin K2 Long Short Credit Fund wurde mit Wirkung vom 30. April 2021 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 14. Mai 2021 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2024 115.165 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin NextStep Dynamic Growth Fund wurde mit Wirkung vom 27. November 2023 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 5. Dezember 2023 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2024 8.567 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin NextStep Stable Growth Fund wurde mit Wirkung vom 27. November 2023 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 5. Dezember 2023 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2024 11.160 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Anmerkung 1 – Die Gesellschaft (Fortsetzung)

Schließung von Fonds (Fortsetzung)

Für den Franklin Systematic Style Premia Fund wurde mit Wirkung vom 4. November 2022 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 14. November 2022 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2024 1.892 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Templeton Global Total Return II Fund wurde mit Wirkung vom 25. September 2023 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 9. Oktober 2023 mit Schluss-NIW geschlossen. Der übrig gebliebene Betrag der Kontokorrentkredite beläuft sich am 30. Juni 2024 auf 42 USD. Etwaige weitere Liquidationskosten, in denen diese Kontokorrentkredite berücksichtigt sind, werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht.

Mit Stand vom 30. Juni 2024 bestehen diese Bankguthaben weiterhin und es gibt keinen Anteilsinhaber in dem Fonds. Die Geldkonten werden geschlossen, sobald alle Rechnungen bezahlt sind. Sollte Guthaben übrig sein, wird der Betrag an die Anteilsinhaber, die ihr Vermögen zum Zeitpunkt der Schließung noch angelegt haben, ausgezahlt.

Änderungen der Namen von Fonds und Anteilsklassen

- Der Franklin UK Equity Income Fund wurde mit Wirkung vom 29. Dezember 2023 in Martin Currie UK Equity Income Fund umbenannt.

- Der Templeton European Dividend Fund wurde mit Wirkung vom 25. März 2024 in Templeton European Sustainability Improvers Fund umbenannt.

Mit Wirkung vom 21. März 2024 wurden die unten aufgeführten Anteilsklassen umbenannt:

- Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund: Die Anteilsklasse wurde von EB (acc) USD in P1 (acc) USD umbenannt.

- Franklin Euro Short Duration Bond Fund: Die Anteilsklasse wurde von EB (acc) EUR in P2 (acc) EUR und EB (Qdis) EUR in P2 (Qdis) EUR umbenannt.

- Franklin Sealand China A-Shares Fund: Die Anteilsklasse wurde von EB (acc) EUR in P1 (acc) EUR, EB (acc) USD in P1 (acc) USD und EB (Ydis) USD in P1 (Ydis) USD umbenannt.

- Martin Currie UK Equity Income Fund: Die Anteilsklasse wurde von EB (Qdis) GBP in P2 (Qdis) GBP und EB (Qdis) USD in P2 (Qdis) USD umbenannt.

- Templeton Emerging Markets Sustainability Fund: Die Anteilsklasse wurde von EB (acc) EUR in P1 (acc) EUR, EB (acc) GBP in P1 (acc) GBP und EB (acc) USD in P1 (acc) USD umbenannt.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Allgemeines

Der Jahresbericht wurde gemäß den für Investmentfonds geltenden Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg nach dem Fortführungsprinzip erstellt (außer beim Franklin NextStep Balanced Growth Fund, der mit Wirkung vom 16. August 2024 mit einem anderen Fonds zusammengelegt wurde). Daher wurde der Abschluss dieses Teilfonds auf Basis der Liquidation erstellt. Die Tatsache, dass hierbei nicht das Fortführungsprinzip für die Rechnungslegung angewendet wurde, hatte keine wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts der Teilfonds zur Folge.

(b) Wertpapieranlagen

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der an der Börse oder dem Markt, an der/dem diese Wertpapiere normalerweise vorwiegend gehandelt werden, zuletzt notiert wurde, und Wertpapiere, die im Freiverkehr gehandelt werden, werden in einer Weise bewertet, die der Bewertung notierter Wertpapiere möglichst nahe kommt.

Wertpapiere, die weder an einer Börse notiert sind noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Falls dieser letzte verfügbare Kurs nicht ihrem Marktwert entspricht, werden sie umsichtig und nach bestem Wissen und Gewissen auf Basis des vernünftigerweise zu erwartenden Verkaufspreises bewertet.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Wertpapieranlagen (Fortsetzung)

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Prospekts kann eine marktgerechte Bewertung eingeführt werden, um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft vor Market-Timing-Praktiken zu schützen, wenn durch Market-Timing versucht wird, von Verzögerungen zu profitieren, die zwischen der Wertänderung der Portfoliobestände eines Fonds und dem Nettoinventarwert je Fondsanteil von Fonds, die in erheblichem Umfang in ausländischen Wertpapieren investiert sind, auftreten können, weil bestimmte ausländische Märkte einige Stunden vor den Märkten in den USA schließen, und von Fonds, die in erheblichem Umfang in Small-Cap-Wertpapieren oder hochverzinslichen Schuldverschreibungen („Junk-Bonds“) oder anderen Anlageformen investiert sind, die unter Umständen nicht häufig gehandelt werden.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft wendet derzeit verschiedene Methoden zur Beschränkung des Risikos von Market-Timing an. Zum 30. Juni 2024 waren folgende Fonds von der marktgerechten Bewertung betroffen:

Franklin Biotechnology Discovery Fund
 Franklin Disruptive Commerce Fund
 Franklin Diversified Balanced Fund
 Franklin Diversified Conservative Fund
 Franklin Diversified Dynamic Fund
 Franklin Euro Government Bond Fund
 Franklin Euro Short Duration Bond Fund
 Franklin European Total Return Fund
 Franklin Genomic Advancements Fund
 Franklin Global Fundamental Strategies Fund
 Franklin Global Growth Fund
 Franklin Global Income Fund
 Franklin Global Multi-Asset Income Fund
 Franklin Global Real Estate Fund
 Franklin Gold and Precious Metals Fund
 Franklin Income Fund
 Franklin India Fund
 Franklin Innovation Fund
 Franklin Intelligent Machines Fund
 Franklin Japan Fund
 Franklin K2 Alternative Strategies Fund
 Franklin MENA Fund
 Franklin Mutual European Fund
 Franklin Mutual Global Discovery Fund
 Franklin Natural Resources Fund
 Franklin NextStep Balanced Growth Fund
 Franklin NextStep Conservative Fund
 Franklin NextStep Growth Fund
 Franklin NextStep Moderate Fund
 Franklin Sealand China A-Shares Fund
 Franklin Technology Fund
 Martin Currie UK Equity Income Fund
 Templeton All China Equity Fund
 Templeton Asia Equity Total Return Fund
 Templeton Asian Growth Fund
 Templeton Asian Smaller Companies Fund
 Templeton BRIC Fund
 Templeton China A-Shares Fund
 Templeton China Fund
 Templeton Eastern Europe Fund
 Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Wertpapieranlagen (Fortsetzung)

Templeton Emerging Markets Fund
 Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
 Templeton Emerging Markets Sustainability Fund
 Templeton Euroland Fund
 Templeton European Opportunities Fund
 Templeton European Small-Mid Cap Fund
 Templeton European Sustainability Improvers Fund
 Templeton Frontier Markets Fund
 Templeton Global Balanced Fund
 Templeton Global Climate Change Fund
 Templeton Global Equity Income Fund
 Templeton Global Fund
 Templeton Global Income Fund
 Templeton Global Smaller Companies Fund
 Templeton Growth (Euro) Fund

Die Gesellschaft hat Verfahren zur Ermittlung des Marktwerts einzelner Wertpapiere und anderer Anlagen, für die keine leicht erhältlichen Marktkurse vorliegen oder deren Kurse möglicherweise nicht zuverlässig sind, eingeführt. Unter diesen Umständen wird der Kurs der Anlagen unter Verwendung der eingeführten Verfahren angepasst, wie vom Verwaltungsrat oder unter dessen Federführung festgelegt.

Im Berichtsjahr wurden die Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren hinsichtlich aller Fonds auf der Basis der Durchschnittskosten berechnet. Eine Ausnahme bildeten der Franklin High Yield Fund, der Franklin Income Fund, der Franklin U.S. Government Fund, der Templeton Asian Bond Fund und der Templeton BRIC Fund, bei denen die Aufträge in derselben Reihenfolge bearbeitet wurden, in der sie eingingen.

In diesem Berichtsjahr wurden Agios und Disagios über das Jahr bis zur Fälligkeit ergebniswirksam verbucht.

Bei hypothekenbesicherten und ähnlichen Anlagen mit planmäßigen Rückzahlungen bilden die Fonds auf Basis von Erfahrungswerten Rückstellungen für die voraussichtlichen Rückzahlungen. Diese Schätzwerte werden als Erhöhung oder Verminderung der entsprechenden Anlagen verbucht, wie im Verzeichnis der Anlagen offengelegt wird, und beim entsprechenden unrealisierten Wertzuwachs/Wertverlust aus Anlagen berücksichtigt, der in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ ausgewiesen wird.

Geldmarktinstrumente werden zum Marktwert bewertet.

Am 24. Februar 2022 marschierte Russland in das Staatsgebiet der Ukraine ein. Die aktuelle politische und finanzielle Unsicherheit in Bezug auf Russland und die Ukraine haben die Marktvolatilität und das wirtschaftliche Risiko einer Anlage in Wertpapiere dieser Länder und anderer betroffener Länder in der Region erhöht. Aufgrund der Sanktionen, der Maßnahmen der Regierungen, der Entwicklungen in der Ukraine selbst und anderer Umstände beobachtet der Anlageverwalter die Auswirkungen auf die Bewertung und Liquidität sehr genau und wird bei Bedarf Maßnahmen gemäß den Bewertungsrichtlinien und -verfahren der Fonds ergreifen. Die russischen Beteiligungspapiere wurden zum 30. Juni 2024 mit 0 bewertet.

Das Engagement innerhalb der Teilfonds ist nachfolgend dargestellt (Engagement ist auf Vermögenswerte beschränkt, die keine Aktien sind, da die Aktien mit Null bewertet wurden):

Fonds	am	% Ukraine	% Russland	% Belarus	% Gesamt- engagement
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	30.06.2024	1,16 %	0,00 %	0,35 %	1,51 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	30.06.2024	0,59 %	0,04 %	0,78 %	1,41 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	30.06.2024	0,49 %	0,00 %	0,00 %	0,49 %

(c) Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte werden zu dem Terminkurs bewertet, der zum Datum der „Nettovermögensaufstellung“ für den verbleibenden Berichtszeitraum bis zur Fälligkeit anwendbar ist. Die Gewinne oder Verluste aus Devisentermingeschäften werden in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ ausgewiesen.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**(d) Finanzterminkontrakte**

Die Gesellschaft kann Finanzterminkontrakte abschließen, um von Marktveränderungen zu profitieren. Ein Finanzterminkontrakt ist eine zwischen zwei Parteien getroffene Vereinbarung, ein Wertpapier zu einem künftigen Zeitpunkt zu einem bestimmten Preis zu kaufen bzw. zu verkaufen. Die erforderlichen Einschusszahlungen, die in bar oder in Form von Wertpapieren zu leisten sind, werden von einem Broker auf einem Sonderkonto verwahrt. Je nach den Wertschwankungen der zugrunde liegenden Wertpapiere erhält oder zahlt die Gesellschaft nachfolgende Zahlungen, die als Schwankungsmarge bezeichnet werden. Diese Schwankungsmarge wird bis zur Glattstellung des Kontrakts zunächst als unrealisierter Gewinn bzw. Verlust verbucht. Nach der Glattstellung wird sie dann als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Die realisierten und unrealisierten Gewinne und Verluste sind in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ aufgeführt.

(e) Zinsswap-Kontrakte

Zinsswap-Kontrakte werden benutzt, um sich gegen das Risiko von Zinssatzveränderungen abzusichern, und sind Vereinbarungen zwischen zwei Parteien zum Austausch von Cashflows auf Basis eines nominellen Kapitalbetrags. Die bei Zinsswap-Kontrakten erhaltenen oder gezahlten Nettozinsen laufen täglich als Zinserträge bzw. Zinsaufwendungen auf.

Zinsswaps werden auf Basis von Notierungen der Marktmacher täglich neu bewertet und jegliche Veränderung wird als unrealisierter Gewinn oder Verlust in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ verbucht. Bei frühzeitiger Auflösung des Swap-Kontrakts verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem aktuellen Kapitalwert und dem erbrachten Kapitalwert. Alle ausstehenden auflaufenden Zinsen werden entweder als Nettoforderung oder Nettoverbindlichkeit verbucht.

Zu den mit Zinsswap-Kontrakten verbundenen Risiken gehören Änderungen der Marktbedingungen sowie die eventuelle Unfähigkeit des Kontrahenten, seinen Verpflichtungen gemäß der Vereinbarung nachzukommen.

(f) Inflationsswapvereinbarungen

Eine Inflationsswapvereinbarung ist eine bilaterale Vereinbarung, die verwendet wird, um Inflationsrisiken durch den Austausch von Zahlungsströmen von einer Partei auf eine andere zu übertragen.

Inflationsswapvereinbarungen werden auf Basis von Notierungen der Marktmacher täglich neu bewertet und jegliche Veränderung wird als unrealisierter Gewinn oder Verlust in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ verbucht. Bei frühzeitiger Auflösung des Swap-Kontrakts verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem aktuellen Kapitalwert und dem erbrachten Kapitalwert. Alle ausstehenden auflaufenden Zinsen werden entweder als Nettoforderung oder Nettoverbindlichkeit verbucht.

Zu den mit Inflationsswapvereinbarungen verbundenen Risiken gehören Änderungen der Marktbedingungen sowie die eventuelle Unfähigkeit des Kontrahenten, seinen Verpflichtungen gemäß der Vereinbarung nachzukommen.

(g) Währungsswap-Kontrakte

Ein Währungsswap ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien zum Austausch der in zwei verschiedenen Währungen denominierten Zinszahlungen und Kapitalbeträge. Währungsswap-Kontrakte werden auf Basis von Notierungen der Marktmacher täglich neu bewertet und jegliche Wertveränderung wird als unrealisierter Gewinn oder Verlust in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ verbucht.

Bei frühzeitiger Auflösung des Swap-Kontrakts verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem aktuellen Kapitalwert und dem erbrachten Kapitalwert. Alle ausstehenden auflaufenden Zinsen werden entweder als Nettoforderung oder Nettoverbindlichkeit verbucht.

Zu den mit Währungsswap-Kontrakten verbundenen Risiken gehören Änderungen der Marktbedingungen sowie die eventuelle Unfähigkeit des Kontrahenten, seinen Verpflichtungen gemäß der Vereinbarung nachzukommen. Während des Berichtsjahres wurden Positionen gehalten. Zum 30. Juni 2024 war der Fonds jedoch nicht engagiert.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(h) Total-Return-Swap-Kontrakte

Ein Total-Return-Swap ist eine Vereinbarung, bei der die eine Partei Zahlungen auf Basis eines bestimmten festen oder variablen Zinssatzes vornimmt, während die andere Partei Zahlungen auf Basis der Rendite einer zugrunde liegenden Anlage leistet, wozu sowohl die generierten Erträge als auch jegliche Kapitalgewinne gehören.

Total-Return-Swap-Kontrakte werden auf Basis von Notierungen der Marktmacher täglich neu bewertet und jegliche Wertveränderung wird als unrealisierter Gewinn oder Verlust in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ verbucht.

Bei frühzeitiger Auflösung des Swap-Kontrakts verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem aktuellen Kapitalwert und dem erbrachten Kapitalwert. Alle ausstehenden auflaufenden Zinsen werden entweder als Nettoforderung oder Nettoverbindlichkeit verbucht.

Zu den mit Total-Return-Swap-Kontrakten verbundenen Risiken gehören Änderungen der Marktbedingungen sowie die eventuelle Unfähigkeit des Kontrahenten, seinen Verpflichtungen gemäß der Vereinbarung nachzukommen.

(i) Differenzkontrakte

Differenzkontrakte sind Verträge, die zwischen einem Broker und dem Fonds geschlossen werden und bei denen die Parteien vereinbaren, sich gegenseitig Zahlungen zu leisten, um die wirtschaftlichen Folgen des Haltens einer Long- oder Short-Position in dem zugrundeliegenden Wertpapier (Basispapier) zu reflektieren. Differenzkontrakte spiegeln zudem alle stattfindenden Kapitalmaßnahmen (Corporate Actions) wider.

Beim Abschluss von Differenzkontrakten kann der Fonds verpflichtet sein, dem Broker einen Betrag an Barmitteln und/oder anderen Vermögenswerten in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes des Kontraktbetrags zu hinterlegen („Ersteinschuss“). Je nach den Wertschwankungen des zugrundeliegenden Wertpapiers erhält oder zahlt der Fonds danach Zahlungen, die als „Schwankungsmarge“ bezeichnet werden.

Der Marktwert von Differenzkontrakten wird durch den letzten bekannten gehandelten Kurs an der Börse bestimmt, an der die zugrundeliegenden Wertpapiere oder Vermögenswerte gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind. Für Basispapiere, die an Märkten gehandelt werden, welche nach dem Zeitpunkt der Bewertung schließen, können die letzten bekannten Kurse zu diesem Zeitpunkt oder zu einem anderen Zeitpunkt herangezogen werden.

Differenzkontrakte werden auf Basis von Notierungen der Marktmacher täglich neu bewertet und jegliche Wertveränderung wird als unrealisierter Gewinn oder Verlust in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ verbucht. Jegliche zur Initiierung des Kontrakts erhaltenen oder geleisteten Zahlungen werden in der „Nettovermögensaufstellung“ als Passiva oder Aktiva ausgewiesen. Bei frühzeitiger Beendigung des Kontrakts verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe jeglicher erhaltenen oder geleisteten Zahlungen.

(j) Credit-Default-Swap-Kontrakte

Ein Credit-Default-Swap-Kontrakt ist eine Kreditderivattransaktion, bei der zwei Parteien eine Vereinbarung abschließen, laut der die eine Partei während der festgelegten Vereinbarungsdauer regelmäßige feste Zahlungen an die andere Partei vornimmt. Die andere Partei leistet keine Zahlungen, es sei denn, es tritt ein Kreditereignis in Bezug auf einen vorab bestimmten Referenztitel ein. In diesem Fall leistet die Partei dann eine Zahlung an die erste Partei und der Swap ist beendet. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird bei der Berechnung der Anlage- und Kreditfähigkeit der einzelnen Anwender berücksichtigt.

Credit-Default-Swaps werden auf Basis von Notierungen der Marktmacher täglich neu bewertet und jegliche Wertveränderung wird als unrealisierter Gewinn oder Verlust in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ verbucht. Jegliche zur Initiierung des Kontrakts erhaltenen oder geleisteten Zahlungen werden in der „Nettovermögensaufstellung“ als Passiva oder Aktiva ausgewiesen. Bei frühzeitiger Beendigung des Swap-Kontrakts verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe jeglicher erhaltenen oder geleisteten Zahlungen.

Zu den mit Credit-Default-Swaps verbundenen Risiken zählen ungünstige Zinssatzveränderungen, ein illiquider Sekundärmarkt sowie die potenzielle Unfähigkeit des Kontrahenten, seinen Verpflichtungen gemäß der Vereinbarung nachzukommen, was den in der „Nettovermögensaufstellung“ ausgewiesenen Betrag übersteigen könnte.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**(k) Optionskontrakte**

Optionen sind Verträge, die den Inhaber berechtigen, eine bestimmte Anzahl von Aktien oder Anteilen eines bestimmten Wertpapiers jederzeit vor dem im Kontrakt angegebenen Verfalltag zu einem bestimmten Preis zu kaufen bzw. verkaufen. Gekaufte Optionen werden als Anlagen verbucht; verkaufte Optionen werden als Passiva verbucht. Wenn die Ausübung einer Option eine Barregulierung zur Folge hat, wird die Differenz zwischen der Prämie (ursprünglicher Optionswert) und dem Abwicklungserlös als realisierter Gewinn bzw. Verlust verbucht. Werden bei der Ausübung einer Option Wertpapiere erworben oder geliefert, werden die Anschaffungskosten bzw. der Verkaufserlös um den Betrag der Prämie bereinigt. Wird eine Option glattgestellt, wird die Differenz zwischen der Prämie und den Glattstellungskosten der Position als realisierter Gewinn bzw. Verlust verbucht. Verfällt eine Option, wird die Prämie als realisierter Gewinn für verkaufte Optionen bzw. als realisierter Verlust für gekaufte Optionen verbucht.

Zu den Risiken gehören u. a. Kursveränderungen der zugrunde liegenden Wertpapiere, die Möglichkeit der Illiquidität des Optionsmarkts bzw. das Unvermögen des Kontrahenten, seinen vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen.

Das Unternehmen verkauft Optionen auf Wertpapiere, Futures und Zinsswaps („Swaptions“). Diese Optionen werden in bar abgerechnet und setzen die Gesellschaft einem unbegrenzten Verlustrisiko aus. Das Unternehmen unterliegt jedoch nicht dem Kreditrisiko aus verkauften Optionen, da die Gegenpartei durch Zahlung der Prämie zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses bereits ihrer Verpflichtung nachgekommen ist.

Die Marktwerte werden in der Nettovermögensaufstellung unter „Optionskontrakte zum Marktwert“ ausgewiesen.

(l) Fremdwährungsgeschäfte

Transaktionen, die auf eine andere Währung als die Währung des jeweiligen Fonds lauten, werden zu dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Fonds umgerechnet.

Aktiva und Passiva, die auf eine andere Währung als die Währung des jeweiligen Fonds lauten, werden zu dem zum Ende des Berichtsjahres geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Fonds umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Fremdwährungsgeschäften werden bei der Feststellung des Ergebnisses des Geschäftsjahres in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ ausgewiesen.

Die in den Abschlüssen herangezogene Referenzwährung der Gesellschaft ist der US-Dollar. Zum 30. Juni 2024 wurden folgende Hauptwechselkurse verwendet:

AED	3,6730	IDR	16.375,0000	PHP	58,4900
AUD	1,4990	ILS	3,7714	PLN	4,0250
BRL	5,5904	INR	83,3605	PYG	7.538,4950
CAD	1,3682	ISK	138,8300	QAR	3,6458
CHF	0,8984	JPY	160,8650	RON	4,6467
CLP	941,0500	KES	129,2500	RSD	109,2900
CNH/CNY	7,3000	KRW	1.379,9450	RUB	85,7500
COP	4.150,7750	KWD	0,3067	SAR	3,7516
CZK	23,3900	KZT	473,6100	SEK	10,5967
DKK	6,9629	MAD	9,9703	SGD	1,3560
DOP	59,0600	MXN	18,2930	THB	36,7250
EGP	48,0300	MYR	4,7175	TRY	32,6566
EUR	0,9336	NAD	18,1967	TWD	32,5070
GBP	0,7910	NGN	1.525,0000	UGX	3710,0000
GEL	2,8050	NOK	10,6760	UYU	39,4400
GHS	15,3000	NZD	1,6418	UZS	12.557,6700
HKD	7,8091	OMR	0,3850	VND	25.455,0000
HUF	368,7950	PEN	3,8435	ZAR	18,1953

Die oben genannten Wechselkurse wurden auf vier Dezimalstellen gerundet.

Die Liste mit Währungsabkürzungen findet sich in Anmerkung 28.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(m) Mortgage-Dollar-Rolls

Bei einem Mortgage-Dollar-Roll verkauft ein Fonds hypothekenbesicherte Wertpapiere zur Lieferung während des laufenden Monats und verpflichtet sich gleichzeitig zum Rückkauf von im Wesentlichen ähnlichen Wertpapieren (Bezeichnung, Art, Kupon und Fälligkeit) an einem bestimmten zukünftigen Datum. Während des Jahres zwischen dem Verkauf und dem Rückkauf verzichtet der Fonds auf Kapital- und Zinszahlungen, die auf die hypothekenbesicherten Wertpapiere anfallen. Der Fonds wird durch die Differenz zwischen dem aktuellen Verkaufskurs und dem niedrigeren Terminkurs des zukünftigen Kaufs sowie die Zinsen auf den Barerlös des ursprünglichen Verkaufs entschädigt.

Mortgage-Dollar-Rolls werden auf Basis von Notierungen der Marktmacher täglich neu bewertet und jegliche Wertveränderung wird als unrealisierter Gewinn oder Verlust in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ verbucht.

Die Differenz zwischen dem aktuellen Verkaufskurs und dem niedrigeren Terminkurs wird als realisierter Gewinn behandelt.

Die Marktwerte werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ unter „Anlagen in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert“ oder unter „Offene Shortpositionen auf Mortgage-Dollar-Rolls“ ausgewiesen.

(n) Erträge

Dividenden werden am Ex-Dividendtag ergebniswirksam verbucht. Zinserträge laufen täglich auf und umfassen gegebenenfalls die Amortisierung von Aufschlägen und die Zuschreibung von Abschlägen. Bankzinsen werden den Fonds bei Erhalt gutgeschrieben. Etwaige Swap-Zinsen werden gemäß den Bedingungen des betreffenden Swap-Geschäfts verbucht. Sonstige Erträge bestehen im Wesentlichen aus abgeleiteten Erträgen – Nettozinsmargen/Kursanpassungen bei Futures, Optionen, Anpassungen der Rückstellungen im Zusammenhang mit Bewilligungsgebühren und Steuerrückforderungen.

(o) Wertpapierleihe

Sofern gemäß der Anlagepolitik des jeweiligen Fonds zulässig, kann ein Fonds bis zu 50 % seines Vermögens vorübergehend für Wertpapierleihgeschäfte verwenden. Das Volumen der Wertpapierleihgeschäfte der einzelnen Fonds ist auf einem angemessenen Niveau zu halten oder die einzelnen Fonds müssen berechtigt sein, die Rückgabe der verliehenen Wertpapiere zu verlangen, so dass er jederzeit in der Lage ist, seine Rücknahmeverpflichtungen zu erfüllen. Diese Geschäfte dürfen die Verwaltung der Anlagen der einzelnen Fonds im Einklang mit deren Anlagepolitik nicht gefährden. Die Gegenparteien von Wertpapierleihgeschäften werden nach einer anfänglichen Analyse und späteren jährlichen Überprüfung von Jahresabschlüssen, Unternehmensmeldungen, Ratings und anderen Marktinformationen, einschließlich allgemeiner Marktentwicklungen, ausgewählt. Bei der Auswahl der Kontrahenten werden zwar keine vorab festgelegten Kriterien in Bezug auf den rechtlichen Status oder das Rating und keine festen geografischen Kriterien angewendet, diese Aspekte werden beim Auswahlprozess jedoch üblicherweise berücksichtigt. Die Ausleihungen werden fortlaufend besichert, wobei der Wert der Sicherheit mindestens dem Wert der verliehenen Wertpapiere entsprechen muss. Erträge aus der Wertpapierleihe werden unter der Überschrift „Wertpapierleihe“ in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ offengelegt. Alle Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesen Leihgeschäften werden dem entsprechenden Fonds belastet.

(p) Gründungskosten

Die mit der Auflegung neuer Fonds verbundenen Gründungskosten werden zum Zeitpunkt ihres Anfalls als Aufwand verbucht.

(q) Swing-Pricing

Ein Fonds kann eine Verwässerung des Nettoinventarwerts je Anteil verzeichnen, wenn die Anleger Anteile an einem Fonds zu einem Preis kaufen oder verkaufen, der nicht die Handels- und sonstigen Kosten widerspiegelt, die entstehen, wenn der Anlageverwalter mit Wertpapieren handelt, um Barmittelzu- oder -abflüssen Rechnung zu tragen.

Zum Ausgleich dieses Verwässerungseffekts und zum Schutz der Interessen der Anteilsinhaber kann die Gesellschaft im Rahmen ihrer Bewertungsstrategie einen Swing-Pricing-Mechanismus verwenden.

Der Fonds wendet einen Swing-Pricing-Mechanismus an, wenn die gesamte geschätzte Kapitalaktivität (Summe der geschätzten Zuflüsse und Abflüsse) auf Fondsebene über eine festgelegte Grenze hinausgeht, die in Prozent des Nettovermögens des

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(q) Swing-Pricing (Fortsetzung)

betreffenden Fonds für den Bewertungstag angegeben wird. Die Fonds können einen vollumfänglichen Swing-Pricing-Mechanismus anwenden, bei dem die Grenze auf Null gesetzt wird, oder einen teilweisen Swing-Pricing-Mechanismus, bei dem die Grenze über Null liegt.

Diese Anpassung erhöht normalerweise den Nettoinventarwert je Anteil, wenn es Nettomittelzuflüsse in den Fonds gibt, und sie reduziert den Nettoinventarwert je Anteil, wenn es Nettomittelabflüsse gibt. Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse eines Fonds wird separat berechnet, eine Anpassung wird sich jedoch prozentual in gleichem Maße auf den Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse eines Fonds auswirken. Das Swing-Pricing berücksichtigt nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Anlegertransaktion.

Mit den Anpassungen soll den voraussichtlichen Preisen, zu denen der Fonds Vermögenswerte kauft und verkauft, sowie den geschätzten Transaktionskosten Rechnung getragen werden.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Fonds infolge der Anwendung von Swing-Pricing eventuell nicht die tatsächliche Wertentwicklung des Portfolios widerspiegelt.

Der Umfang der Anpassungsauswirkung wird von Faktoren wie dem Transaktionsvolumen, den Kauf- oder Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen und der zur Berechnung des Wertes dieser zugrunde liegenden Anlagen des Fonds verwendeten Bewertungsmethode bestimmt.

Der Swing-Pricing-Mechanismus kann bei allen Fonds der Gesellschaft angewendet werden. Das Ausmaß der Preisanpassung wird von der Gesellschaft regelmäßig neu festgelegt, um eine Annäherung an die aktuellen Handels- und sonstigen Kosten zu bieten. Diese Anpassung kann von Fonds zu Fonds unterschiedlich ausfallen und wird unter normalen Bedingungen höchstens 2 % des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Anteil betragen. Der Verwaltungsrat kann unter außergewöhnlichen Umständen, im Fall ungewöhnlich starker Handelsaktivität, und wenn dies im besten Interesse der Anteilsinhaber liegt, eine Anhebung dieser Grenze genehmigen.

Die Verwaltungsgesellschaft überträgt ihre Befugnisse zur Umsetzung und periodischen Überprüfung der operativen Entscheidungen im Zusammenhang mit Swing-Pricing an das Swing Pricing Oversight Committee. Dieser Ausschuss ist verantwortlich für Entscheidungen hinsichtlich Swing-Pricing und die laufende Genehmigung von Swing-Faktoren, die die Grundlage für feste Anweisungen bilden.

Die Preisanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft an ihrem eingetragenen Sitz erhältlich.

Bei bestimmten Anteilsklassen hat die Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls Anspruch auf eine Performancegebühr, sofern vorgesehen. Diese basiert auf dem NIW ohne Swing-Pricing.

Zum 30. Juni 2024 wurde kein Swing-Pricing angewendet.

Im Berichtsjahr hatten Swing-Pricing-Anpassungen Einfluss auf den Nettoinventarwert je Anteil der folgenden Fonds:

Franklin Diversified Conservative Fund
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund
Franklin Euro Government Bond Fund
Franklin Euro Short Duration Bond Fund
Franklin European Corporate Bond Fund
Franklin European Total Return Fund
Franklin Global Aggregate Bond Fund
Franklin Global Convertible Securities Fund
Franklin Global Real Estate Fund
Franklin Gold and Precious Metals Fund
Franklin Gulf Wealth Bond Fund
Franklin Japan Fund
Franklin MENA Fund

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(q) Swing-Pricing (Fortsetzung)

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund
Franklin Sealand China A-Shares Fund
Martin Currie UK Equity Income Fund
Templeton Asian Smaller Companies Fund
Templeton China Fund
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund
Templeton European Opportunities Fund
Templeton European Small-Mid Cap Fund
Templeton European Sustainability Improvers Fund
Templeton Global Bond (Euro) Fund

(r) Zusammengefasster Jahresabschluss

Die Konten des Fonds lauten auf US-Dollar und die Konten der Teilfonds werden in der Währung des jeweiligen Teilfonds geführt. Die zusammengefasste „Nettovermögensaufstellung“ und die zusammengefasste „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ entsprechen der Summe der „Nettovermögensaufstellung“ und der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ der einzelnen Teilfonds, umgerechnet in die Fondswährung unter Verwendung der am Jahresende geltenden Wechselkurse.

Anmerkung 3 – Anlagen in andere Fonds

Einige Fonds können in Anteile von OGAWs und anderen offenen und geschlossenen OGAs anlegen, wozu andere Fonds von Franklin Templeton Investment Funds gehören können. Zum 30. Juni 2024 hielten folgende Fonds Anteile, die von einem anderen Fonds der Gesellschaft begeben wurden.

	Währung	Wertpapieranlagen zum Marktwert laut Nettovermögensaufstellung	Marktwert der Anlagen in andere Fonds	Wertpapieranlagen zum Marktwert nach Abzug der Anlagen in andere Fonds
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	181.265.029	9.396.448	171.868.581
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	74.766.378	2.041.019	72.725.359
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	157.916.427	2.322.232	155.594.195
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	122.021.543	3.043.749	118.977.794
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	15.630.301	2.156.973	13.473.328
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	26.132.519	2.347.249	23.785.270
Franklin NextStep Growth Fund	USD	21.752.016	1.609.604	20.142.412
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	60.998.422	5.011.989	55.986.433
Templeton Asian Growth Fund	USD	1.858.284.446	16.923.731	1.841.360.715
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	103.836.893	3.094.086	100.742.807

Das Gesamtnettovermögen zum Jahresende ohne Anlagen in andere Fonds würde sich auf 69.080.987.885 USD belaufen.

Anmerkung 4 – Termineinlagen

Zum 30. Juni 2024 hielt die Gesellschaft folgende Beträge in Termineinlagen:

Fonds Kontrahent	Termineinlagen in Fondswährung	Fonds Kontrahent	Termineinlagen in Fondswährung
Franklin Diversified Balanced Fund		Franklin Diversified Dynamic Fund	
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 400.000	Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 5.500.000
Franklin Diversified Conservative Fund		Franklin Global Growth Fund	
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 100.000	Royal Bank of Canada	USD 4.700.000

Anmerkung 4 – Termineinlagen (Fortsetzung)

Fonds Kontrahent		Termineinlagen in Fondswährung	Fonds Kontrahent		Termineinlagen in Fondswährung
Franklin Global Multi-Asset Income Fund			Templeton China Fund		
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	3.200.000	Royal Bank of Canada	USD	10.900.000
Franklin Global Real Estate Fund			Templeton Eastern Europe Fund		
Royal Bank of Canada	USD	500.000	Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	3.600.000
Franklin Gulf Wealth Bond Fund			Templeton Emerging Markets Fund		
Royal Bank of Canada	USD	2.800.000	Royal Bank of Canada	USD	13.500.000
Franklin India Fund			Templeton Emerging Markets Sustainability Fund		
Royal Bank of Canada	USD	16.400.000	Royal Bank of Canada	USD	400.000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund			Templeton Euroland Fund		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	84.618.000	Credit Agricole Group	EUR	6.100.000
National Bank of Canada	USD	99.204.700	Templeton European Small-Mid Cap Fund		
Royal Bank of Canada	USD	106.349.900	Credit Agricole Group	EUR	5.900.000
		<u>290.172.600</u>	Templeton European Sustainability Improvers Fund		
Franklin MENA Fund			Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	800.000
Royal Bank of Canada	USD	500.000	Templeton Frontier Markets Fund		
Franklin NextStep Balanced Growth Fund			Royal Bank of Canada	USD	2.800.000
Royal Bank of Canada	USD	300.000	Templeton Global Bond (Euro) Fund		
Franklin NextStep Conservative Fund			Credit Agricole Group	EUR	1.500.000
Royal Bank of Canada	USD	500.000	Templeton Global Climate Change Fund		
Franklin NextStep Growth Fund			Credit Agricole Group	EUR	61.200.000
Royal Bank of Canada	USD	400.000	National Bank of Canada	USD	23.153.768
Franklin NextStep Moderate Fund					<u>84.353.768</u>
Royal Bank of Canada	USD	1.200.000	Templeton Global Equity Income Fund		
Franklin Sealand China A-Shares Fund			Royal Bank of Canada	USD	200.000
Royal Bank of Canada	USD	2.400.000	Templeton Global Fund		
Martin Currie UK Equity Income Fund			Royal Bank of Canada	USD	28.400.000
Royal Bank of Canada	GBP	500.000	Templeton Global Smaller Companies Fund		
Templeton Asia Equity Total Return Fund			Royal Bank of Canada	USD	4.000.000
Royal Bank of Canada	USD	300.000	Templeton Growth (Euro) Fund		
Templeton Asian Growth Fund			Credit Agricole Group	EUR	61.600.000
Royal Bank of Canada	USD	13.800.000	Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	251.000.000
Templeton Asian Smaller Companies Fund					<u>312.600.000</u>
National Bank of Canada	USD	34.200.000	Templeton Latin America Fund		
Templeton BRIC Fund			Royal Bank of Canada	USD	24.800.000
Royal Bank of Canada	USD	21.200.000			
Templeton China A-Shares Fund					
Royal Bank of Canada	USD	1.400.000			

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Biotechnology Discovery Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	2.021.926	USD	2.268.263	16. Juli 2024	-13.758
EUR	18.976.054	USD	20.467.140	16. Juli 2024	-128.517
PLN	15.502.271	USD	3.840.143	16. Juli 2024	10.660
USD	144.492	EUR	134.964	16. Juli 2024	-162
USD	45.204	PLN	183.131	16. Juli 2024	-286
					<u>-132.063</u>

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Biotechnology Discovery Fund (Fortsetzung)

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-132.063
	-132.063

Franklin Disruptive Commerce Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	90.809	USD	97.945
SGD	39.053	USD	28.971
			-616
			-150
			-766

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-766
	-766

Franklin Diversified Balanced Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	4.341.502	GBP	3.734.000
GBP	693.000	EUR	807.606
EUR	4.367.692	GBP	3.757.000
GBP	102.000	EUR	120.965
EUR	5.435.309	USD	5.831.000
EUR	3.838.401	USD	4.134.000
EUR	3.502.979	GBP	3.008.000
EUR	1.696.992	USD	1.830.000
EUR	3.766.166	GBP	3.233.000
EUR	2.758.331	INR	249.229.000
INR	249.229.000	EUR	2.761.020
EUR	1.250.629	ZAR	25.139.000
			-63.769
			9.976
			-64.521
			-633
			-2.496
			-16.111
			-41.492
			-8.516
			-43.274
			-23.998
			21.309
			-32.634
			-266.159

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:

CZK	264.374.657	EUR	10.700.973	16. Juli 2024	-152.404
EUR	2.898	CZK	72.244	16. Juli 2024	16
EUR	31.493	SGD	45.629	16. Juli 2024	75
EUR	34.233	USD	36.635	16. Juli 2024	52
SGD	47.191	EUR	32.465	16. Juli 2024	29
USD	63.770	EUR	59.132	16. Juli 2024	365
					-151.867
					-418.026

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	-185.050
J.P. Morgan	-208.349
Morgan Stanley	-24.627
	-418.026

Franklin Diversified Conservative Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	2.002.159	GBP	1.722.000
GBP	461.000	EUR	540.184
EUR	2.040.250	GBP	1.755.000
GBP	504.000	EUR	597.710
EUR	3.076.063	USD	3.300.000
EUR	1.393.672	USD	1.501.000
EUR	2.606.272	GBP	2.238.000
EUR	1.311.227	USD	1.414.000
			-29.409
			3.692
			-30.162
			-3.130
			-1.412
			-5.850
			-30.871
			-6.580

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	2.176.977	GBP	1.869.000	9. August 2024	-25.263
EUR	951.093	INR	85.936.000	9. August 2024	-8.275
GBP	594.000	EUR	703.637	9. August 2024	-3.727
INR	85.936.000	EUR	952.020	9. August 2024	7.347
EUR	421.122	ZAR	8.465.000	12. August 2024	-10.989
					-144.629
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	115.870.718	EUR	4.690.181	16. Juli 2024	-66.931
EUR	18.438	CZK	457.784	16. Juli 2024	172
EUR	24.881	SGD	36.050	16. Juli 2024	59
EUR	57.538	USD	61.575	16. Juli 2024	88
SGD	37.609	EUR	25.873	16. Juli 2024	23
USD	97.588	EUR	90.485	16. Juli 2024	566
					-66.023
					-210.652

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	-105.554
J.P. Morgan	-92.668
Morgan Stanley	-12.430
-210.652	

Franklin Diversified Dynamic Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	3.456.608	GBP	2.973.000	11. Juli 2024	-50.856
GBP	535.000	EUR	623.576	11. Juli 2024	7.602
EUR	3.580.672	GBP	3.080.000	12. Juli 2024	-52.871
GBP	83.000	EUR	98.432	12. Juli 2024	-515
EUR	3.880.500	USD	4.163.000	26. Juli 2024	-1.782
EUR	2.076.116	USD	2.236.000	30. Juli 2024	-8.714
EUR	1.203.743	GBP	1.033.000	8. August 2024	-13.491
EUR	480.351	USD	518.000	8. August 2024	-2.410
EUR	1.479.320	GBP	1.270.000	9. August 2024	-17.118
EUR	2.779.625	INR	251.153.000	9. August 2024	-24.183
INR	251.153.000	EUR	2.782.335	9. August 2024	21.473
					-142.865
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	92.050.106	EUR	3.726.047	16. Juli 2024	-53.242
EUR	21.836	CZK	544.789	16. Juli 2024	98
EUR	32.165	SEK	361.650	16. Juli 2024	301
EUR	35.969	SGD	52.114	16. Juli 2024	85
EUR	39.447	USD	42.215	16. Juli 2024	60
NOK	580.299	EUR	50.643	16. Juli 2024	91
SEK	494.388	EUR	43.886	16. Juli 2024	-327
SGD	67.143	EUR	46.192	16. Juli 2024	41
USD	70.118	EUR	65.016	16. Juli 2024	404
					-52.489
					-195.354

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	-72.286
J.P. Morgan	-98.453
Morgan Stanley	-24.615
-195.354	

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	2.016.599	EUR	1.850.000	11. September 2024	28.183
USD	65.217	GBP	51.000	11. September 2024	715
					<u>28.898</u>
Zur Absicherung von Anteilklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	857.606	USD	925.005	16. Juli 2024	-5.820
GBP	134.417	USD	171.629	16. Juli 2024	-1.697
USD	17.881	EUR	16.710	16. Juli 2024	-28
					<u>-7.545</u>
					<u>21.353</u>
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
					28.898
					-7.545
					<u>21.353</u>

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	30.527.882	EUR	27.990.000	11. September 2024	443.694
					<u>443.694</u>
Zur Absicherung von Anteilklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	141.739.314	USD	152.878.605	16. Juli 2024	-961.750
GBP	1.356	USD	1.732	16. Juli 2024	-17
USD	37.920	EUR	35.433	16. Juli 2024	-58
					<u>-961.825</u>
					<u>-518.131</u>
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
					443.694
					-961.825
					<u>-518.131</u>

Franklin Euro High Yield Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	21.210.873	GBP	18.205.696	24. Juli 2024	-255.560
EUR	8.157.210	USD	8.900.000	24. Juli 2024	-143.426
GBP	1.550.000	EUR	1.805.462	24. Juli 2024	22.151
USD	1.250.000	EUR	1.156.841	24. Juli 2024	8.978
					<u>-367.857</u>
Zur Absicherung von Anteilklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	403.045	USD	433.464	16. Juli 2024	-1.381
USD	3.653.435	EUR	3.387.378	16. Juli 2024	21.301
					<u>19.920</u>
					<u>-347.937</u>
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
					-134.448
					19.920
					-233.409
					<u>-347.937</u>

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	8.199.744	DKK	61.100.000	24. Juli 2024	5.179
EUR	71.751.123	GBP	61.341.000	24. Juli 2024	-576.375
NOK	228.500.000	EUR	19.697.927	24. Juli 2024	275.312
					-295.884

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Citibank					-571.196
J.P. Morgan					275.312
					-295.884

Franklin European Social Leaders Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	251.609	GBP	216.000	24. Juli 2024	-3.078
					-3.078

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

BNP Paribas					-3.078
					-3.078

Franklin European Total Return Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
DKK	2.150.000	EUR	288.466	24. Juli 2024	-113
EUR	144.086.762	DKK	1.073.688.000	24. Juli 2024	86.667
EUR	153.258.423	GBP	1.31.472.000	24. Juli 2024	-1.760.909
NOK	1.165.000.000	EUR	100.417.617	24. Juli 2024	1.415.304
					-259.051

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:

EUR	26.358	NOK	298.139	16. Juli 2024	293
EUR	3.742	PLN	16.277	16. Juli 2024	-30
EUR	26.995	SEK	303.525	16. Juli 2024	253
NOK	514.035	EUR	44.859	16. Juli 2024	81
PLN	45.935.308	EUR	10.554.746	16. Juli 2024	91.269
SEK	418.895	EUR	37.185	16. Juli 2024	-277
					91.589
					-167.462

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

BNP Paribas					865.54
J.P. Morgan					-254.016
					-167.462

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	1.162.607	EUR	1.070.000	8. Juli 2024	162.07
USD	372.642	GBP	295.000	8. Juli 2024	-290
USD	1.152.556	EUR	1.070.000	8. August 2024	4.452
USD	177.864	GBP	140.000	19. August 2024	836

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
JPY	26.000.000	USD	169.743	20. August 2024	-6.866
USD	1.905.706	EUR	1.753.700	27. August 2024	22.162
USD	28.336	COP	115.000.000	11. September 2024	877
USD	718.207	EUR	685.000	14. November 2024	-20.468
USD	1.054.206	JPY	150.000.000	25. Februar 2025	88.016
					104.926
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	1.232.724	USD	1.329.450	16. Juli 2024	-8.211
GBP	61.497	USD	78.519	16. Juli 2024	-774
NOK	333.299	USD	31.373	16. Juli 2024	-142
SEK	379.271	USD	36.311	16. Juli 2024	-495
SGD	41.036.933	USD	30.449.153	16. Juli 2024	-163.898
USD	10.306	EUR	9.618	16. Juli 2024	-2
USD	75.669	GBP	59.821	16. Juli 2024	43
USD	30.277	NOK	320.013	16. Juli 2024	290
USD	35.131	SEK	369.105	16. Juli 2024	276
					-172.913
					-67.987
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					-67.987
					-67.987

Franklin Genomic Advancements Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	34.970	USD	37.718	16. Juli 2024	-237
SGD	50.212	USD	37.257	16. Juli 2024	-201
					-438
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					-438
					-438

Franklin Global Convertible Securities Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	39.589.091	USD	44.412.328	16. Juli 2024	-269.371
EUR	114.482.370	USD	123.479.540	16. Juli 2024	-776.804
USD	46.381	CHF	41.325	16. Juli 2024	302
USD	708.818	EUR	660.546	16. Juli 2024	843
					-1.045.030
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					-1.045.030
					-1.045.030

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
INR	83.737.000	USD	1.001.435	5. Juli 2024	2.968

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
CLP	1.602.200.000	USD	1.774.839	8. Juli 2024	-72.046
INR	67.987.600	USD	814.776	15. Juli 2024	409
JPY	1.367.942.130	USD	9.075.341	16. Juli 2024	-553.180
CLP	2.990.000.000	USD	3.335.862	17. Juli 2024	-157.504
USD	3.228.593	CLP	2.990.000.000	17. Juli 2024	50.235
CLP	1.550.100.000	USD	1.670.954	18. Juli 2024	-23.168
BRL	22.180.000	USD	4.307.131	19. Juli 2024	-347.594
USD	4.206.833	BRL	22.180.000	19. Juli 2024	247.296
THB	97.680.515	USD	2.660.623	23. Juli 2024	1.597
CLP	1.080.700.000	USD	1.154.964	24. Juli 2024	-6.006
JPY	1.485.548.333	USD	9.525.310	26. Juli 2024	-256.125
MXN	191.100.000	USD	10.863.288	29. Juli 2024	-462.391
USD	21.890.372	MXN	381.000.000	29. Juli 2024	1.153.891
COP	16.830.000.000	USD	4.089.865	30. Juli 2024	-53.947
USD	8.009.615	COP	31.990.000.000	30. Juli 2024	3.38.253
INR	242.262.199	USD	2.893.858	6. August 2024	8.558
USD	6.232.892	EUR	5.810.000	7. August 2024	-889
MXN	8.990.000	USD	395.728	3. September 2024	90.699
USD	382.204	MXN	8.990.000	3. September 2024	-104.224
EUR	830.000	USD	906.930	4. September 2024	-15.125
USD	10.706.134	GBP	8.370.000	10. September 2024	120.427
INR	379.127.440	USD	4.526.895	18. September 2024	8.775
NZD	11.110.000	USD	6.759.321	18. September 2024	8.224
THB	28.200.000	USD	789.013	18. September 2024	-17.594
THB	11.950.000	USD	336.099	23. September 2024	-9.097
JPY	3.135.000.000	USD	21.204.524	7. Oktober 2024	-1.422.655
NOK	37.340.000	USD	3.492.869	10. Oktober 2024	13.085
JPY	121.177.870	USD	800.010	21. November 2024	-29.879
INR	201.640.800	USD	2.399.343	18. Dezember 2024	4.359
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					-1.482.648
EUR	60.745.046	USD	65.518.984	16. Juli 2024	-412.161
PLN	10.834.241	USD	2.683.797	16. Juli 2024	7.456
USD	374.970	EUR	349.682	16. Juli 2024	180
USD	18.575	PLN	75.072	16. Juli 2024	-73
					-404.598
					-1.887.246

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Bank of America	-292.166
BNP Paribas	-46.646
Citibank	-251.398
Deutsche Bank	-214.280
HSBC	-448.841
J.P. Morgan	-176.272
Morgan Stanley	-457.643
-1.887.246	

Franklin Global Green Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	230.171	CAD	340.000	24. Juli 2024	-1.710
EUR	902.986	GBP	775.200	24. Juli 2024	-11.056
EUR	1.548.037	USD	1.689.000	24. Juli 2024	-27.219
USD	10.000	EUR	9.219	24. Juli 2024	108
					-39.877

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
Deutsche Bank	-39.877
	-39.877

Franklin Global Income Fund

Käufe	Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD	
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	1.503	USD	999	16. Juli 2024	4
CNH	985.975	USD	135.321	16. Juli 2024	-97
EUR	5.778.645	USD	6.232.781	16. Juli 2024	-39.202
JPY	157.745	USD	991	16. Juli 2024	-9
SGD	271.967	USD	201.798	16. Juli 2024	-1.086
USD	23.509	CNH	171.119	16. Juli 2024	41
					-40.349

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-40.349
	-40.349

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Käufe	Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR	
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	2.867.784	GBP	2.468.000	11. Juli 2024	-43.895
GBP	62.000	EUR	73.537	11. Juli 2024	-392
EUR	3.353.639	GBP	2.885.000	12. Juli 2024	-49.857
GBP	77.000	EUR	91.317	12. Juli 2024	-478
EUR	2.502.405	USD	2.684.000	26. Juli 2024	-608
EUR	2.674.067	USD	2.880.000	30. Juli 2024	-11.224
EUR	1.838.831	GBP	1.579.000	8. August 2024	-21.781
EUR	2.436.991	USD	2.628.000	8. August 2024	-12.229
EUR	2.194.489	GBP	1.884.000	9. August 2024	-25.425
EUR	1.869.968	INR	168.961.000	9. August 2024	-16.269
GBP	153.000	EUR	177.688	9. August 2024	2.592
INR	168.961.000	EUR	1.871.791	9. August 2024	14.446
EUR	996.263	ZAR	20.022.000	12. August 2024	-25.795
					-190.915
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	460	SGD	667	16. Juli 2024	-
EUR	56.765	USD	60.844	16. Juli 2024	-2
SGD	376.022	EUR	258.669	16. Juli 2024	244
USD	24.555.412	EUR	22.767.517	16. Juli 2024	142.837
					143.079
					-47.836

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
Barclays	-120.744
J.P. Morgan	96.969
Morgan Stanley	-24.061
	-47.836

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Global Real Estate Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	14.876.075	USD	16.045.167	16. Juli 2024	-100.921
USD	54.986	EUR	51.316	16. Juli 2024	-15
					-100.936

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-100.936
	-100.936

Franklin Gold and Precious Metals Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	1.003.903	USD	1.126.212	16. Juli 2024	-6.832
EUR	21.138.773	USD	22.798.971	16. Juli 2024	-142.335
USD	401.985	EUR	374.329	16. Juli 2024	777
					-148.390

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-148.390
	-148.390

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	860.455	USD	965.286	16. Juli 2024	-5.854
EUR	20.009.458	USD	21.581.440	16. Juli 2024	-135.210
PLN	18.702.983	USD	4.632.994	16. Juli 2024	12.875
USD	51.077	CHF	45.680	16. Juli 2024	142
USD	64.426	EUR	60.156	16. Juli 2024	-50
USD	10.537	PLN	42.569	16. Juli 2024	-38
					-128.135

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-128.135
	-128.135

Franklin High Yield Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	4.304.724	USD	2.860.673	16. Juli 2024	12.244
CNH	7.155	USD	983	16. Juli 2024	-2
EUR	1.757.346	USD	1.895.448	16. Juli 2024	-11.917
JPY	157.745	USD	991	16. Juli 2024	-9
SGD	14.507.951	USD	10.764.749	16. Juli 2024	-57.882
USD	16.254	AUD	24.541	16. Juli 2024	-125
USD	32.240	EUR	30.125	16. Juli 2024	-48
USD	212.721	SGD	287.811	16. Juli 2024	317
					-57.422

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-57.422
	-57.422

Franklin Income Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD		
Zur Absicherung von Anteilklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	192.814.200	USD	128.138.366	16. Juli 2024	543.322
CHF	4.191.494	USD	4.702.133	16. Juli 2024	-28.499
CNH	606.485.908	USD	83.660.932	16. Juli 2024	-482.663
EUR	180.630.967	USD	194.815.156	16. Juli 2024	-1.214.045
GBP	2.080.567	USD	2.655.520	16. Juli 2024	-25.246
JPY	24.359.978.462	USD	155.737.457	16. Juli 2024	-3.976.886
PLN	27.147.145	USD	6.726.455	16. Juli 2024	16.966
SGD	377.970.258	USD	280.412.190	16. Juli 2024	-1.470.149
USD	1.714.532	AUD	2.578.836	16. Juli 2024	-6.550
USD	23.066	CHF	20.578	16. Juli 2024	121
USD	2.741	CNH	19.988	16. Juli 2024	-1
USD	290.050	EUR	270.586	16. Juli 2024	35
USD	25.959	GBP	20.520	16. Juli 2024	17
USD	423.684	JPY	67.414.585	16. Juli 2024	3.697
USD	72.725	PLN	294.270	16. Juli 2024	-372
USD	368.648	ZAR	6.706.016	16. Juli 2024	486
ZAR	132.269.760	USD	7.167.477	16. Juli 2024	94.144
					-6.545.623

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-6.545.623
	-6.545.623

Franklin India Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD		
Zur Absicherung von Anteilklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	45.193.511	USD	48.731.812	16. Juli 2024	-293.197
PLN	40.169.875	USD	9.951.320	16. Juli 2024	26.981
USD	47.430	EUR	44.138	16. Juli 2024	123
USD	160.763	PLN	652.360	16. Juli 2024	-1.286
					-267.379

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-267.379
	-267.379

Franklin Innovation Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD		
Zur Absicherung von Anteilklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	16.099.923	USD	3.085.710	2. Juli 2024	-205.761
USD	2.926.274	BRL	16.099.923	2. Juli 2024	46.324
CHF	281.207	USD	315.535	16. Juli 2024	-1.981
CZK	1.487.089.957	USD	64.908.722	16. Juli 2024	-1.313.183
EUR	270.046	USD	291.229	16. Juli 2024	-1.793
USD	60.158	CZK	1.388.021	16. Juli 2024	799

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Innovation Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	199.855	EUR	186.561	16. Juli 2024	-102
BRL	15.701.223	USD	2.842.771	2. August 2024	-44.443
					-1.520.140

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan					-1.520.140
					-1.520.140

Franklin Intelligent Machines Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	1.769.500	USD	1.907.374	16. Juli 2024	-10.815
SGD	79.343	USD	58.867	16. Juli 2024	-312
USD	65.282	EUR	60.792	16. Juli 2024	125
USD	1.936	SGD	2.616	16. Juli 2024	5
					-10.997

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan					-10.997
					-10.997

Franklin Japan Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust JPY
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
JPY	56.059.571	USD	353.944	16. Juli 2024	-754.328
USD	14.966.007	JPY	2.340.936.685	16. Juli 2024	61.357.861
					60.603.533

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan					60.603.533
					60.603.533

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	350.201	RSD	41.008.544	3. Juli 2024	-250
RSD	41.008.544	EUR	348.682	3. Juli 2024	1.877
CNY	17.394.020	USD	2.450.000	17. Juli 2024	-52.340
COP	23.955.818.291	USD	5.977.853	17. Juli 2024	-223.857
CZK	2.343.774	EUR	91.883	17. Juli 2024	1.754
CZK	26.584.270	USD	1.118.537	17. Juli 2024	18.286
EUR	85.685	HUF	33.696.405	17. Juli 2024	518
EUR	106.873	IDR	1.854.520.000	17. Juli 2024	1.310
EUR	201.022	PLN	865.947	17. Juli 2024	364
EUR	4.901.895	USD	5.247.608	17. Juli 2024	5.841
IDR	56.074.100.000	USD	3.450.700	17. Juli 2024	-27.096
JPY	43.024.856	USD	287.535	17. Juli 2024	-19.493
KZT	258.549.692	USD	565.630	17. Juli 2024	-21.593
MXN	43.700.460	USD	2.530.000	17. Juli 2024	-146.871
PEN	5.308.301	USD	1.430.000	17. Juli 2024	-48.883

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
PHP	85.064.193	USD	1.480.000	17. Juli 2024	-28.676
RON	6.857.820	USD	1.470.277	17. Juli 2024	5.036
TRY	62.080.638	USD	1.775.000	17. Juli 2024	95.080
USD	2.446.845	CNY	17.443.560	17. Juli 2024	42.357
USD	9.590.352	COP	37.835.208.722	17. Juli 2024	502.638
USD	1.161.771	CZK	27.093.000	17. Juli 2024	3.193
USD	5.737.814	EUR	5.291.292	17. Juli 2024	67.041
USD	2.088.909	IDR	33.394.854.064	17. Juli 2024	49.986
USD	2.101.865	MXN	35.252.145	17. Juli 2024	179.450
USD	3.765.833	PEN	14.061.730	17. Juli 2024	107.244
USD	1.410.098	RON	6.457.481	17. Juli 2024	20.910
USD	2.300.386	TRY	78.362.217	17. Juli 2024	-60.150
USD	2.830.152	ZAR	53.401.882	17. Juli 2024	-101.689
ZAR	76.969.551	USD	4.187.528	17. Juli 2024	38.213
BRL	14.020.460	USD	2.696.297	2. August 2024	-197.642
USD	2.630.000	BRL	14.514.970	2. August 2024	43.217
USD	348.785	CNY	2.480.843	15. August 2024	5.691
KRW	651.638.376	USD	479.564	20. August 2024	-4.815
EUR	388.985	USD	419.547	16. September 2024	-1.400
USD	48.670	CAD	66.413	16. September 2024	35
USD	1.023.365	EUR	944.187	16. September 2024	8.393
USD	173.764	GBP	135.209	16. September 2024	2.749
USD	601.204	HKD	4.684.084	16. September 2024	70
AUD	1.729.000	USD	1.155.573	18. September 2024	217
CAD	386.000	USD	281.266	18. September 2024	1.421
CHF	201.000	USD	227.494	18. September 2024	-1.616
EUR	4.001.000	USD	4.328.523	18. September 2024	-27.169
GBP	12.432.000	USD	15.886.493	18. September 2024	-161.962
JPY	30.246.000	USD	194.428	18. September 2024	-4.138
MXN	59.854.000	USD	3.111.409	18. September 2024	119.934
NZD	6.060.000	USD	3.714.242	18. September 2024	-23.139
USD	7.110.746	AUD	10.635.000	18. September 2024	1.533
USD	10.522.095	CAD	14.379.000	18. September 2024	-8.360
USD	8.468.332	CHF	7.477.000	18. September 2024	65.882
USD	21.530.518	EUR	19.834.000	18. September 2024	207.580
USD	7.699.314	GBP	6.048.000	18. September 2024	49.542
USD	7.337.884	JPY	1.128.518.000	18. September 2024	237.929
USD	143.733	MXN	2.705.000	18. September 2024	-2.301
USD	4.545.549	NZD	7.349.000	18. September 2024	69.326
EUR	1.000	USD	1.072	20. September 2024	3
GBP	1.000	USD	1.262	20. September 2024	3
MXN	29.000	USD	1.580	20. September 2024	-15
PHP	233.260.000	USD	4.000.000	20. September 2024	-21.989
USD	580.272	AUD	877.000	20. September 2024	-6.005
USD	132.660	CAD	182.000	20. September 2024	-634
USD	544.893	EUR	506.000	20. September 2024	856
USD	698.401	GBP	550.000	20. September 2024	2.727
USD	34.049	JPY	5.301.000	20. September 2024	689
USD	81.265	MXN	1.506.000	20. September 2024	-16
USD	4.000.000	PHP	233.260.000	20. September 2024	21.988
USD	68.204	SEK	720.000	20. September 2024	-12
USD	45.357	CAD	62.000	26. September 2024	-58
USD	1.078.455	EUR	1.004.000	26. September 2024	-1.321
USD	854.000	HKD	6.649.000	26. September 2024	499
TRY	27.755.700	USD	700.000	4. November 2024	44.215
RSD	36.492.979	EUR	308.218	7. November 2024	1.945
TRY	18.940.800	USD	480.000	8. November 2024	25.814
USD	732.769	GEL	2.041.161	8. November 2024	11.858
TRY	38.392.750	USD	993.961	12. November 2024	27.170
TRY	17.388.000	USD	450.000	14. November 2024	11.529
RSD	41.493.213	EUR	348.682	17. Januar 2025	2.601
RSD	41.008.544	EUR	347.206	3. Februar 2025	-729

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
RSD	19.370.848	EUR	162.330	28. März 2025	753
EUR	1.530.000	USD	1.690.180	31. März 2025	-29.184
USD	4.578.845	EUR	3.910.000	31. März 2025	334.078
RSD	16.958.116	EUR	142.087	5. Mai 2025	299
					<u>1.218.241</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	13.840.536	USD	2.657.527	2. Juli 2024	-181.626
USD	2.514.262	BRL	13.840.536	2. Juli 2024	38.361
CAD	5.587.397	USD	4.064.402	16. Juli 2024	21.153
CHF	22.352.347	USD	25.082.366	16. Juli 2024	-160.847
CZK	110.354.805	USD	4.817.764	16. Juli 2024	-98.758
EUR	252.316.865	USD	272.146.121	16. Juli 2024	-1.746.969
GBP	22.616.709	USD	28.877.891	16. Juli 2024	-285.691
HUF	530.026.646	USD	1.439.324	16. Juli 2024	-2.987
JPY	4.265.179	USD	27.294	16. Juli 2024	-727
NOK	408.248	USD	38.426	16. Juli 2024	-176
PLN	18.127.641	USD	4.490.474	16. Juli 2024	11.939
SEK	569.312	USD	54.506	16. Juli 2024	-755
SGD	905.715	USD	672.032	16. Juli 2024	-3.643
USD	166.191	CHF	147.845	16. Juli 2024	1.353
USD	99.488	CZK	2.306.578	16. Juli 2024	854
USD	2.424.183	EUR	2.262.028	16. Juli 2024	48
USD	373.862	GBP	293.163	16. Juli 2024	3.243
USD	25.884	JPY	4.118.285	16. Juli 2024	231
USD	33.630	NOK	355.452	16. Juli 2024	326
USD	72.217	PLN	291.546	16. Juli 2024	-195
USD	146.679	SGD	198.989	16. Juli 2024	-168
BRL	13.840.536	USD	2.505.886	2. August 2024	-39.297
					<u>-2.444.331</u>
					<u>-1.226.090</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	-1.506
BNP Paribas	2.601
Citibank	-18.895
Goldman Sachs	299
J.P. Morgan	-1.692.265
Morgan Stanley	483.676
	<u>-1.226.090</u>

Franklin MENA Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	5.202.582	USD	5.611.404	16. Juli 2024	-35.253
USD	40.477	EUR	37.739	16. Juli 2024	29
					<u>-35.224</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-35.224
	<u>-35.224</u>

Franklin Mutual European Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CNH	312.145	EUR	39.923	16. Juli 2024	19

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Mutual European Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
CZK	494.327.492	EUR	20.009.355	16. Juli 2024	-285.648
EUR	38.812	CNH	302.327	16. Juli 2024	126
EUR	94.706	CZK	2.359.193	16. Juli 2024	573
EUR	158.124	USD	169.939	16. Juli 2024	-430
USD	15.092.123	EUR	13.994.838	16. Juli 2024	86.209
					-199.151

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-199.151
	-199.151

Franklin Mutual Global Discovery Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	4.330.067	GBP	3.657.223	16. Juli 2024	17.486
EUR	1.767.240	JPY	297.898.895	16. Juli 2024	38.252
EUR	14.646.992	USD	15.796.156	16. Juli 2024	-97.442
GBP	27.050	EUR	31.975	16. Juli 2024	-74
JPY	11.467.375	EUR	67.243	16. Juli 2024	-631
USD	109.957	EUR	102.660	16. Juli 2024	-75
					-42.484

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-42.484
	-42.484

Franklin Mutual U.S. Value Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	2.951.372	USD	3.183.211	16. Juli 2024	-19.917
USD	56.687	EUR	52.986	16. Juli 2024	-103
					-20.020

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-20.020
	-20.020

Franklin Natural Resources Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	2.284.963	USD	2.464.538	16. Juli 2024	-15.504
PLN	93.459.014	USD	23.151.234	16. Juli 2024	64.226
USD	123.291	EUR	114.754	16. Juli 2024	297
USD	193.208	PLN	781.000	16. Juli 2024	-795
					48.224

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Natural Resources Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	48.224
	48.224

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
SGD	1.295.454	USD	961.219
		16. Juli 2024	-5.174
			-5.174

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-5.174
	-5.174

Franklin NextStep Conservative Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	1.397.103	USD	1.506.902
		16. Juli 2024	-9.480
GBP	261.708	USD	334.159
		16. Juli 2024	-3.305
PLN	30.934.089	USD	7.660.064
		16. Juli 2024	24.044
USD	14.369	PLN	57.864
		16. Juli 2024	-4
			11.255

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	11.255
	11.255

Franklin NextStep Growth Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
GBP	668.481	USD	853.543
		16. Juli 2024	-8.442
PLN	4.100.199	USD	1.015.677
		16. Juli 2024	2.823
USD	7.995	GBP	6.300
		16. Juli 2024	31
			-5.588

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-5.588
	-5.588

Franklin NextStep Moderate Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	538.065	USD	580.351
		16. Juli 2024	-3.651
GBP	711.351	USD	908.281
		16. Juli 2024	-8.983
PLN	52.132.349	USD	12.913.925
		16. Juli 2024	35.885
USD	486.026	PLN	1.963.726
		16. Juli 2024	-1.769
			21.482

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin NextStep Moderate Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	21.482
	21.482

Franklin Sealand China A-Shares Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
SGD	35.245	USD	26.152
USD	1.726	SGD	2.335
		16. Juli 2024	-141
		16. Juli 2024	3
			-138

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-138
	-138

Franklin Strategic Income Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
USD	588.466	EUR	550.000
USD	2.777.695	COP	11.200.000.000
USD	1.527.766	EUR	1.400.000
USD	714.881	EUR	664.000
JPY	198.000.000	USD	1.342.283
		22. Juli 2024	-1.193
		20. August 2024	94.836
		20. August 2024	24.649
		23. August 2024	1.864
		4. Oktober 2024	-93.501
			26.655

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
AUD	4.550.663	USD	3.024.160
CNH	7.155	USD	983
EUR	57.402.653	USD	61.912.412
JPY	157.745	USD	991
PLN	4.175.768	USD	1.034.397
SGD	663.887	USD	492.594
USD	89.308	AUD	134.412
USD	610.018	EUR	568.410
USD	53.842	PLN	217.526
USD	24.578	SGD	33.275
		16. Juli 2024	12.893
		16. Juli 2024	-2
		16. Juli 2024	-387.982
		16. Juli 2024	-9
		16. Juli 2024	2.874
		16. Juli 2024	-2.645
		16. Juli 2024	-396
		16. Juli 2024	794
		16. Juli 2024	-192
		16. Juli 2024	21
			-374.644
			-347.989

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-347.989
	-347.989

Franklin Technology Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
CHF	11.258.695	USD	12.632.768
CNH	234.768.750	USD	32.385.018
EUR	224.153.708	USD	241.721.115
PLN	69.103.863	USD	17.116.291
SGD	317.247.332	USD	235.368.248
USD	250.758	CHF	222.916
USD	3.590.466	CNH	26.083.031
		16. Juli 2024	-79.004
		16. Juli 2024	-186.977
		16. Juli 2024	-1.472.130
		16. Juli 2024	49.286
		16. Juli 2024	-1.239.725
		16. Juli 2024	2.201
		16. Juli 2024	13.233

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Technology Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	4.840.319	EUR	4.522.107	16. Juli 2024	-6.496
USD	873.063	PLN	3.544.981	16. Juli 2024	-7.519
USD	1.035.348	SGD	1.397.649	16. Juli 2024	3.883
					-2.923.248

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-2.923.248
	-2.923.248

Franklin U.S. Government Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	1.821.421	USD	1.210.412	16. Juli 2024	5.180
CNH	982.671	USD	135.557	16. Juli 2024	-786
EUR	89.321.692	USD	96.326.312	16. Juli 2024	-590.907
JPY	1.118.768.183	USD	7.157.700	16. Juli 2024	-187.871
PLN	45.964.154	USD	11.384.123	16. Juli 2024	33.491
USD	24.186	AUD	36.390	16. Juli 2024	-100
USD	23.544	CNH	171.386	16. Juli 2024	39
USD	209.452	EUR	195.446	16. Juli 2024	-28
USD	93.810	JPY	14.925.751	16. Juli 2024	824
USD	35.922	PLN	146.461	16. Juli 2024	-459
					-740.617

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-740.617
	-740.617

Franklin U.S. Low Duration Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	107.473.686	USD	115.909.152	16. Juli 2024	-718.356
USD	688.546	EUR	641.879	16. Juli 2024	576
					-717.780

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-717.780
	-717.780

Franklin U.S. Opportunities Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	6.650.677	USD	7.460.762	16. Juli 2024	-45.069
CNH	82.224.380	USD	11.341.597	16. Juli 2024	-64.696
EUR	299.573.074	USD	323.074.175	16. Juli 2024	-1.990.362
NOK	12.247.620	USD	1.152.796	16. Juli 2024	-5.164
PLN	347.584.064	USD	86.101.510	16. Juli 2024	239.266
SEK	28.936.780	USD	2.770.258	16. Juli 2024	-37.690
SGD	708.758.368	USD	525.835.860	16. Juli 2024	-2.772.201
USD	3.651	CHF	3.242	16. Juli 2024	36

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin U.S. Opportunities Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	991.905	CNH	7.209.217	16. Juli 2024	3.176
USD	7.332.798	EUR	6.819.405	16. Juli 2024	23.728
USD	28	NOK	295	16. Juli 2024	–
USD	2.072.447	PLN	8.397.302	16. Juli 2024	-13.463
USD	5.913	SEK	61.866	16. Juli 2024	71
USD	605.632	SGD	819.755	16. Juli 2024	652
					-4.661.716

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-4.661.716
	-4.661.716

Templeton Asian Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
THB	144.750.000	USD	3.967.232	11. Juli 2024	-24.227
USD	942.347	THB	34.750.000	11. Juli 2024	-4.246
JPY	1.860.160.760	USD	12.342.319	16. Juli 2024	-753.678
USD	4.505.750	JPY	717.000.000	16. Juli 2024	38.902
SGD	22.215.000	USD	16.755.888	18. September 2024	-310.923
THB	342.530.000	USD	9.680.364	18. September 2024	-310.353
THB	13.100.000	USD	358.247	26. September 2024	294
JPY	284.439.240	USD	1.848.748	21. November 2024	-41.030
AUD	3.460.000	USD	2.292.587	12. Dezember 2024	24.125
					-1.381.136

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:

AUD	1.392.914	USD	925.650	16. Juli 2024	3.963
CHF	1.727.053	USD	1.937.465	16. Juli 2024	-11.752
EUR	7.244.245	USD	7.813.567	16. Juli 2024	-49.151
SGD	428.962	USD	318.286	16. Juli 2024	-1.712
USD	11.459	AUD	17.188	16. Juli 2024	-12
USD	37.002	CHF	32.941	16. Juli 2024	272
USD	92.817	EUR	86.619	16. Juli 2024	-23
USD	105	SGD	141	16. Juli 2024	1
					-58.414
					-1.439.550

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Bank of America	-325.407
BNP Paribas	-349.918
Citibank	-73.761
Deutsche Bank	-67.924
HSBC	-310.059
J.P. Morgan	-118.919
Morgan Stanley	-193.562
	-1.439.550

Templeton Asian Growth Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	4.678.898	USD	5.248.940	16. Juli 2024	-31.837
CNH	13.596.089	USD	1.875.559	16. Juli 2024	-10.884
CZK	145.212.749	USD	6.337.725	16. Juli 2024	-127.688
EUR	7.352.024	HKD	61.875.498	16. Juli 2024	-47.207
EUR	9.804.297	INR	883.459.246	16. Juli 2024	-84.165

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)**Templeton Asian Growth Fund (Fortsetzung)**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	5.002.078	KRW	7.409.346.097	16. Juli 2024	-11.866
EUR	4.378.591	TWD	152.493.401	16. Juli 2024	451
EUR	47.753.723	USD	51.501.472	16. Juli 2024	-318.812
HKD	4.399.767	EUR	526.611	16. Juli 2024	-750
PLN	48.120.516	USD	11.919.711	16. Juli 2024	33.548
SGD	713.289	USD	529.254	16. Juli 2024	-2.846
TWD	7.506.457	EUR	215.790	16. Juli 2024	-295
USD	17.765	CHF	15.838	16. Juli 2024	106
USD	2.579	CNH	18.809	16. Juli 2024	-1
USD	16.552	CZK	385.431	16. Juli 2024	68
USD	554.115	EUR	516.980	16. Juli 2024	14
USD	15.299	PLN	61.803	16. Juli 2024	-53
USD	2.443	SGD	3.306	16. Juli 2024	4
					-602.213

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-602.213
	-602.213

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	642.648	USD	693.153	16. Juli 2024	-4.361
					-4.361

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-4.361
	-4.361

Templeton BRIC Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	4.106.480	USD	4.428.854	16. Juli 2024	-27.509
USD	68.880	EUR	64.318	16. Juli 2024	-57
					-27.566

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-27.566
	-27.566

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
INR	2.508.729.100	USD	30.002.620	5. Juli 2024	88.911
CLP	13.524.600.000	USD	14.981.888	8. Juli 2024	-608.160
THB	638.000.000	USD	17.485.967	11. Juli 2024	-106.784
HUF	9.887.118.926	USD	27.314.604	15. Juli 2024	-519.473
INR	1.544.421.500	USD	18.508.634	15. Juli 2024	9.293
CLP	23.420.200.000	USD	25.246.168	18. Juli 2024	-350.027
CLP	16.328.200.000	USD	17.450.251	24. Juli 2024	-90.746

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
HUF	3.080.440.000	USD	8.446.736	6. August 2024	-105.705
INR	2.196.329.671	USD	26.235.483	6. August 2024	77.588
HUF	24.741.733.940	USD	69.517.912	22. August 2024	-2.562.970
INR	9.554.417.850	USD	114.082.601	18. September 2024	221.132
THB	3.012.840.000	USD	84.671.960	18. September 2024	-2.254.817
INR	1.074.402.700	USD	12.784.421	18. Dezember 2024	23.226
					-6.178.532
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	99.570.445	USD	66.168.835	16. Juli 2024	283.184
CHF	987.310	USD	1.107.596	16. Juli 2024	-6.718
CNH	7.155	USD	983	16. Juli 2024	-2
CZK	120.324.089	USD	5.253.185	16. Juli 2024	-107.515
EUR	15.850.761	USD	17.096.365	16. Juli 2024	-107.445
GBP	6.224.486	USD	7.947.601	16. Juli 2024	-78.538
JPY	157.745	USD	991	16. Juli 2024	-9
NOK	3.840.459	USD	361.481	16. Juli 2024	-1.620
PLN	20.280.073	USD	5.023.650	16. Juli 2024	13.973
SEK	6.647.584	USD	636.438	16. Juli 2024	-8.691
SGD	24.322.911	USD	18.046.078	16. Juli 2024	-95.769
USD	1.472.104	AUD	2.210.403	16. Juli 2024	-3.092
USD	17.371	CHF	15.483	16. Juli 2024	107
USD	51.885	CZK	1.210.400	16. Juli 2024	122
USD	299.956	EUR	279.952	16. Juli 2024	-98
USD	140.925	GBP	110.723	16. Juli 2024	948
USD	3.631	NOK	38.353	16. Juli 2024	37
USD	61.625	PLN	249.774	16. Juli 2024	-419
USD	48.214	SEK	506.261	16. Juli 2024	406
USD	2.584.531	SGD	3.493.186	16. Juli 2024	6.559
USD	265.813	ZAR	4.873.625	16. Juli 2024	-1.749
ZAR	129.060.374	USD	6.991.986	16. Juli 2024	93.438
					-12.891
					-6.191.423

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

BNP Paribas	-2.173.686
Citibank	221.132
Deutsche Bank	-106.784
HSBC	-2.860.408
J.P. Morgan	-1.271.677
-6.191.423	

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
INR	14.000.000	USD	167.430	5. Juli 2024	496
CLP	327.200.000	USD	362.456	8. Juli 2024	-14.713
HUF	216.006.533	USD	596.749	15. Juli 2024	-11.349
KRW	1.800.000.000	USD	1.378.423	16. Juli 2024	-73.097
CLP	566.700.000	USD	610.883	18. Juli 2024	-8.469
CLP	395.100.000	USD	422.251	24. Juli 2024	-2.196
COP	1.024.000.000	USD	263.070	30. Juli 2024	-17.510
HUF	90.700.000	USD	248.704	6. August 2024	-3.112
HUF	600.043.700	USD	1.685.986	22. August 2024	-62.175
INR	227.600.000	USD	2.717.612	18. September 2024	5.268
THB	138.500.000	USD	3.914.156	18. September 2024	-125.446
USD	1.362.459	THB	49.430.000	18. September 2024	10.286
KRW	881.000.000	USD	676.236	19. September 2024	-35.068
					-337.085

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	15.176.300	USD	16.368.999	16. Juli 2024	-102.972
SGD	228.093	USD	169.234	16. Juli 2024	-901
USD	170.232	EUR	158.750	16. Juli 2024	84
					<u>-103.789</u>
					-440.874

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

BNP Paribas					-49.534
Citibank					-78.503
Goldman Sachs					-17.510
HSBC					-84.641
J.P. Morgan					-210.686
					<u>-440.874</u>

Templeton Emerging Markets Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	32.153.628	USD	34.680.559	16. Juli 2024	-218.151
USD	200.304	EUR	186.954	16. Juli 2024	-74
					<u>-218.225</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan					-218.225
					<u>-218.225</u>

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CLP	54.800.000	USD	60.705	8. Juli 2024	-2.464
USD	59.611	CLP	54.800.000	8. Juli 2024	1371
INR	131.600	USD	1.577	15. Juli 2024	1
COP	659.520.000	USD	169.472	30. Juli 2024	-11.316
INR	4.696.790	USD	56.104	6. August 2024	166
MYR	700.000	USD	147.679	14. August 2024	808
INR	11.465.200	USD	136.898	18. September 2024	265
THB	20.760.000	USD	585.186	18. September 2024	-17.289
USD	159.341	THB	5.800.000	18. September 2024	680
KRW	459.000.000	USD	345.821	19. September 2024	-11.773
THB	1.900.000	USD	51.959	26. September 2024	43
UYU	17.290.000	USD	434.848	25. Oktober 2024	-1.096
INR	8.990.000	USD	106.960	18. Dezember 2024	207
					<u>-40.397</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	370.101	USD	399.187	16. Juli 2024	-2.512
GBP	90.305	USD	115.305	16. Juli 2024	-1.140
NOK	697.642	USD	65.665	16. Juli 2024	-294
SEK	635.347	USD	60.828	16. Juli 2024	-831
					<u>-4.777</u>
					-45.174

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
Citibank	-12.554
Deutsche Bank	-70
Goldman Sachs	-560
HSBC	-17.266
J.P. Morgan	-4.776
Morgan Stanley	-9.948
	-45.174

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	157.876	USD	170.284
USD	39.252	EUR	36.679
			16. Juli 2024
			16. Juli 2024
			-1.071
			-60
			-1.131

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-1.131
	-1.131

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
CHF	75.405	USD	84.591
EUR	234.783	USD	253.212
GBP	67.587	USD	86.298
			16. Juli 2024
			16. Juli 2024
			16. Juli 2024
			-513
			-1.571
			-853
			-2.937

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-2.937
	-2.937

Templeton Euroland Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	168.056	USD	180.159
USD	607.695	EUR	563.582
			16. Juli 2024
			16. Juli 2024
			34
			3.402
			3.368

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	3.368
	3.368

Templeton European Opportunities Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	28	NOK	317
NOK	225.793	EUR	19.705
			16. Juli 2024
			16. Juli 2024
			-
			35

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton European Opportunities Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
SGD	1.655.284	EUR	1.138.688	16. Juli 2024	1.072
USD	1.958.968	EUR	1.816.231	16. Juli 2024	11.499
					12.606

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	12.606
	12.606

Templeton European Small-Mid Cap Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	74.470	USD	79.708	16. Juli 2024	103
USD	406.116	EUR	376.532	16. Juli 2024	2.376
					2.479

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	2.479
	2.479

Templeton European Sustainability Improvers Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	26.908	EUR	27.990	16. Juli 2024	3
EUR	27.282	CHF	26.046	16. Juli 2024	186
EUR	208.389	PLN	910.608	16. Juli 2024	-2.655
EUR	31.176	SGD	45.170	16. Juli 2024	74
EUR	51.230	USD	54.854	16. Juli 2024	50
PLN	13.183.830	EUR	3.028.409	16. Juli 2024	27.090
SGD	46.809	EUR	32.200	16. Juli 2024	30
USD	320.524	EUR	297.179	16. Juli 2024	1.873
					26.651

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	26.651
	26.651

Templeton Frontier Markets Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	32.798.851	USD	35.376.444	16. Juli 2024	-222.482
PLN	20.815.033	USD	5.156.709	16. Juli 2024	13.798
USD	501.330	EUR	467.512	16. Juli 2024	248
USD	209.223	PLN	847.069	16. Juli 2024	-1.191
					-209.627

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-209.627
	-209.627

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Balanced Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	8.940.497	USD	9.643.084	16. Juli 2024	-60.619
GBP	1.871.537	USD	2.389.637	16. Juli 2024	-23.619
USD	51.898	EUR	48.331	16. Juli 2024	97
					-84.141

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-84.141
	-84.141

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	20.100.000	EUR	3.411.000	2. Juli 2024	-54.188
EUR	3.643.813	BRL	20.100.000	2. Juli 2024	287.000
EUR	3.395.959	BRL	20.100.000	31. Juli 2024	55.267
EUR	937.937	AUD	1.535.000	6. August 2024	-17.505
EUR	2.214.746	USD	2.420.000	4. September 2024	-37.542
EUR	2.964.523	MYR	15.200.000	18. September 2024	-38.673
EUR	3.043.747	KRW	4.377.000.000	19. September 2024	81.149
JPY	252.000.000	EUR	1.563.644	7. Oktober 2024	-86.090
EUR	2.726.978	COP	11.756.000.000	6. November 2024	145.653
EUR	16.216.020	USD	17.654.000	17. Dezember 2024	-126.627
EUR	1.757.941	IDR	31.356.400.000	18. Dezember 2024	-8.354
EUR	4.186.899	INR	383.700.000	18. Dezember 2024	-47.085
					153.005

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Citibank	119.041
Deutsche Bank	-137.557
Goldman Sachs	-38.673
J.P. Morgan	25.710
Morgan Stanley	270.574
Standard Chartered	-86.090
	153.005

Templeton Global Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
INR	1.404.808.200	USD	16.800.509	5. Juli 2024	49.787
CLP	13.849.600.000	USD	15.341.907	8. Juli 2024	-622.774
INR	354.384.300	USD	4.247.007	15. Juli 2024	2.132
JPY	42.041.807.800	USD	278.887.541	16. Juli 2024	-16.970.693
CLP	23.982.900.000	USD	25.852.739	18. Juli 2024	-358.437
THB	1.633.139.584	USD	44.483.127	23. Juli 2024	27.035
CLP	16.720.500.000	USD	17.869.509	24. Juli 2024	-92.926
JPY	22.395.951.714	USD	143.602.455	26. Juli 2024	-3.861.302
MXN	180.142.000	USD	7.929.608	3. September 2024	1.817.449
USD	7.658.610	MXN	180.142.000	3. September 2024	-2.088.447
INR	2.133.811.300	USD	25.478.344	18. September 2024	49.386
NZD	156.110.000	USD	95.153.762	18. September 2024	-60.917
KRW	140.982.815.000	USD	104.508.573	19. September 2024	-1.905.087
THB	188.646.540	USD	5.305.767	23. September 2024	-143.607
JPY	13.044.900.000	USD	88.322.897	7. Oktober 2024	-6.009.500
NOK	622.930.000	USD	58.432.647	10. Oktober 2024	55.935

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Bond Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
JPY	3.371.584.760	USD	22.259.019	21. November 2024	-831.334
INR	653.212.300	USD	7.772.636	18. Dezember 2024	14.121
					<u>-30.929.179</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	15.201.063	USD	10.101.745	16. Juli 2024	43.247
CAD	975.110	USD	709.317	16. Juli 2024	3.602
CHF	53.636.044	USD	60.170.655	16. Juli 2024	-364.950
CNH	11.125.088	USD	1.534.236	16. Juli 2024	-8.454
CZK	562.982.679	USD	24.579.669	16. Juli 2024	-503.663
EUR	320.759.547	USD	345.967.968	16. Juli 2024	-2.176.396
GBP	9.256.918	USD	11.819.365	16. Juli 2024	-116.670
JPY	598.619.136	USD	3.831.038	16. Juli 2024	-101.692
NOK	23.936.216	USD	2.252.979	16. Juli 2024	-10.096
PLN	21.799.121	USD	5.399.944	16. Juli 2024	15.014
SEK	19.435.965	USD	1.860.752	16. Juli 2024	-25.368
SGD	31.531.773	USD	23.396.381	16. Juli 2024	-125.933
USD	162.944	AUD	244.347	16. Juli 2024	-130
USD	88.598	CAD	121.490	16. Juli 2024	-225
USD	825.227	CHF	738.404	16. Juli 2024	1.886
USD	68.557	CNH	499.186	16. Juli 2024	94
USD	424.681	CZK	9.911.347	16. Juli 2024	822
USD	7.008.276	EUR	6.543.227	16. Juli 2024	-4.784
USD	193.274	GBP	152.659	16. Juli 2024	281
USD	75.358	JPY	11.955.899	16. Juli 2024	873
USD	117.440	NOK	1.250.070	16. Juli 2024	306
USD	182.619	PLN	737.243	16. Juli 2024	-514
USD	47.094	SEK	495.565	16. Juli 2024	296
USD	383.791	SGD	520.358	16. Juli 2024	-234
					<u>-3.372.688</u>
					<u>-34.301.867</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Bank of America	-6.621.167
BNP Paribas	-1.849.859
Citibank	-7.022.051
Deutsche Bank	-8.586.483
HSBC	-1.482.572
J.P. Morgan	-4.663.370
Morgan Stanley	-4.076.365
	<u>-34.301.867</u>

Templeton Global Climate Change Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	14.122.588	EUR	571.474	16. Juli 2024	-7.981
EUR	16.667	CZK	412.801	16. Juli 2024	196
EUR	238.714	PLN	1.030.455	16. Juli 2024	-106
EUR	2.012.343	USD	2.156.413	16. Juli 2024	394
PLN	34.558.841	EUR	7.937.757	16. Juli 2024	71.637
USD	60.958.518	EUR	56.519.550	16. Juli 2024	355.133
					<u>419.273</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	419.273
	<u>419.273</u>

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Equity Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CNH	233.535	USD	32.216	16. Juli 2024	-187
USD	31.007	CNH	225.690	16. Juli 2024	54
					-133

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-133
	-133

Templeton Global High Yield Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
INR	33.697.400	USD	402.997	5. Juli 2024	1.194
CLP	274.800.000	USD	304.410	8. Juli 2024	-12.357
THB	54.504.000	USD	1.493.817	11. Juli 2024	-9.123
HUF	177.564.541	USD	490.548	15. Juli 2024	-9.329
CLP	475.600.000	USD	512.680	18. Juli 2024	-7.108
CLP	331.600.000	USD	354.387	24. Juli 2024	-1.843
COP	17.484.970.000	USD	4.492.532	30. Juli 2024	-299.547
HUF	74.560.000	USD	204.448	6. August 2024	-2.559
INR	33.791.690	USD	403.647	6. August 2024	1.194
HUF	493.311.860	USD	1.386.093	22. August 2024	-51.116
INR	25.558.200	USD	305.173	18. September 2024	591
THB	24.470.000	USD	691.556	18. September 2024	-22.171
					-412.174

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

BNP Paribas	-40.724
Citibank	591
Deutsche Bank	-9.123
Goldman Sachs	-137.478
HSBC	-35.469
J.P. Morgan	-35.321
Morgan Stanley	-154.650
	-412.174

Templeton Global Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
INR	72.994.100	USD	872.958	5. Juli 2024	2.587
CLP	524.200.000	USD	580.683	8. Juli 2024	-23.572
MYR	24.280.000	USD	5.175.317	11. Juli 2024	-27.868
THB	112.060.000	USD	3.071.281	11. Juli 2024	-18.756
JPY	1.166.988.710	USD	7.741.754	16. Juli 2024	-471.515
CLP	907.900.000	USD	978.685	18. Juli 2024	-13.569
CLP	632.900.000	USD	676.392	24. Juli 2024	-3.517
INR	113.773.006	USD	1.359.035	6. August 2024	4.019
NOK	8.313.000	USD	781.209	12. August 2024	-1.711
MXN	4.382.000	USD	192.889	3. September 2024	4.4210
USD	186.298	MXN	4.382.000	3. September 2024	-50.802
INR	101.791.860	USD	1.215.425	18. September 2024	2.356
MYR	16.700.000	USD	3.549.868	18. September 2024	-2.260
THB	43.200.000	USD	1.220.891	18. September 2024	-39.142
KRW	12.823.920.000	USD	9.490.956	19. September 2024	-158.053
JPY	462.100.000	USD	3.128.503	7. Oktober 2024	-212.648

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Income Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
NOK	34.705.000	USD	3.168.712	10. Oktober 2024	89.834
JPY	330.311.290	USD	2.155.429	21. November 2024	-56.177
AUD	2.390.000	USD	1.602.654	22. November 2024	-2.957
AUD	3.070.000	USD	2.032.801	12. Dezember 2024	22.780
					<u>-916.761</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	6.260.679	USD	6.752.657	16. Juli 2024	-42.433
SGD	74.123	USD	54.999	16. Juli 2024	-296
USD	72.090	EUR	67.159	16. Juli 2024	109
USD	37.620	SGD	50.932	16. Juli 2024	32
					<u>-42.588</u>
					<u>-959.349</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Bank of America	-218.269
BNP Paribas	-45.273
Citibank	2.356
Deutsche Bank	-237.103
Goldman Sachs	-30.128
HSBC	-232.520
J.P. Morgan	-85.058
Morgan Stanley	-113.354
<u>-959.349</u>	

Templeton Global Total Return Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
INR	2.181.464.300	USD	26.088.765	5. Juli 2024	77.312
USD	5.946.884	INR	497.100.000	5. Juli 2024	-15.697
JPY	19.892.553.090	USD	131.931.251	16. Juli 2024	-8.002.356
KRW	6.645.000.000	USD	5.088.679	16. Juli 2024	-269.851
JPY	12.910.788.838	USD	82.783.755	26. Juli 2024	-2.225.958
EUR	82.634.000	USD	89.095.365	6. August 2024	-438.587
INR	5.046.259.451	USD	60.278.315	6. August 2024	178.265
USD	6.788.232	EUR	6.320.000	6. August 2024	7.599
NOK	1.065.091.000	USD	100.091.249	12. August 2024	-219.198
USD	5.112.384	NOK	54.170.000	12. August 2024	32.941
JPY	7.542.000.000	USD	51.873.556	13. August 2024	-4.679.936
MXN	473.620.000	USD	20.848.114	3. September 2024	4.778.343
USD	20.135.621	MXN	473.620.000	3. September 2024	-5.490.836
INR	6.649.001.270	USD	79.391.060	18. September 2024	153.888
KRW	101.242.710.000	USD	73.775.931	19. September 2024	-94.220
AUD	50.120.000	USD	33.184.803	25. September 2024	326.264
USD	13.394.640	AUD	20.100.000	25. September 2024	-44.555
AUD	124.437.000	USD	82.840.200	7. November 2024	426.582
JPY	6.426.584.720	USD	41.704.737	21. November 2024	-861.381
AUD	128.930.000	USD	86.441.821	22. November 2024	-145.241
AUD	55.590.000	USD	36.808.919	12. Dezember 2024	412.480
					<u>-16.094.142</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	41.791.441	USD	27.772.190	16. Juli 2024	118.875
CHF	15.486.433	USD	17.373.184	16. Juli 2024	-105.374
CNH	27.359.916	USD	3.774.262	16. Juli 2024	-21.907
EUR	302.346.577	USD	326.107.863	16. Juli 2024	-2.051.397
GBP	18.871.097	USD	24.095.348	16. Juli 2024	-238.305
JPY	7.537.329	USD	48.237	16. Juli 2024	-1.281
NOK	3.154.459	USD	296.911	16. Juli 2024	-1.331
PLN	47.459.875	USD	11.756.486	16. Juli 2024	32.669
SEK	26.913.000	USD	2.576.648	16. Juli 2024	-35.190

Anmerkung 5 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Total Return Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
SGD	72.138.683	USD	53.526.197	16. Juli 2024	-287.852
USD	478.465	AUD	722.164	16. Juli 2024	-3.499
USD	524.623	CHF	467.939	16. Juli 2024	2.857
USD	79.037	CNH	575.517	16. Juli 2024	106
USD	5.018.250	EUR	4.681.208	16. Juli 2024	913
USD	631.469	GBP	497.457	16. Juli 2024	2.578
USD	45.639	JPY	7.261.525	16. Juli 2024	401
USD	3.447	NOK	36.760	16. Juli 2024	3
USD	303.260	PLN	1.229.183	16. Juli 2024	-2.072
USD	28.087	SEK	295.488	16. Juli 2024	183
USD	767.233	SGD	1.036.855	16. Juli 2024	2.034
					-2.587.589
					-18.681.731

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Bank of America	-1.624.518
Barclays	-430.988
Citibank	347.271
Deutsche Bank	-113.846
Goldman Sachs	-6.377.838
HSBC	239.880
J.P. Morgan	-7.699.534
Morgan Stanley	-3.022.158
-18.681.731	

Templeton Latin America Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	13.751.655	BRL	80.311.188	16. Juli 2024	396.948
EUR	7.327.270	MXN	147.223.555	16. Juli 2024	-176.426
EUR	3.741.955	USD	4.035.537	16. Juli 2024	-24.892
PLN	10.783.641	USD	2.671.034	16. Juli 2024	7.650
					203.280

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	203.280
203.280	

Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Finanzterminkontrakten

Zum 30. Juni 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Diversified Balanced Fund

Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-109	Euro-BTP, 06.09.2024	Morgan Stanley	EUR	-12.566.610	87.092
89	Long Gilt, 26.09.2024	Goldman Sachs	GBP	10.248.845	190.021
					277.113
Index-Futures					
9	MSCI Emerging Markets Index, 20.09.2024	Goldman Sachs	USD	457.184	-7.286
34	MSCI World Index, 20.09.2024	Barclays	USD	3.572.365	-4.315
					-11.601
					265.512

Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Diversified Conservative Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-50	Euro-BTP, 06.09.2024	Morgan Stanley	EUR	-5.764.500	39.951
41	Long Gilt, 26.09.2024	Goldman Sachs	GBP	4.721.378	87.538
					<u>127.489</u>
Index-Futures					
6	MSCI Emerging Markets Index, 20.09.2024	Goldman Sachs	USD	304.789	-4.858
23	MSCI World Index, 20.09.2024	Barclays	USD	2.416.600	-2.919
					<u>-7.777</u>
					<u>119.712</u>

Franklin Diversified Dynamic Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-89	Euro-BTP, 06.09.2024	Morgan Stanley	EUR	-10.260.810	71.112
73	Long Gilt, 26.09.2024	Goldman Sachs	GBP	8.406.356	155.860
					<u>226.972</u>
Index-Futures					
4	MSCI Emerging Markets Index, 20.09.2024	Goldman Sachs	USD	203.193	-3.238
14	MSCI World Index, 20.09.2024	Barclays	USD	1.470.974	-1.777
					<u>-5.015</u>
					<u>221.957</u>

Franklin Euro Government Bond Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-49	Euro-BTP, 06.09.2024	J.P. Morgan	EUR	-5.649.210	53.852
-55	Euro-Bund, 06.09.2024	J.P. Morgan	EUR	-7.239.100	-31.234
					<u>22.618</u>

Franklin European Total Return Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-1.145	Euro-BTP, 06.09.2024	J.P. Morgan	EUR	-132.007.050	1.258.378
					<u>1.258.378</u>

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
-21	Euro-Bobl, 06.09.2024	J.P. Morgan	EUR	-2.619.096	-10.589
-1	Long Gilt, 26.09.2024	J.P. Morgan	GBP	-123.343	-886
6	US 2 Year Note, 30.09.2024	J.P. Morgan	USD	1.225.313	-2.078
-40	US 5 Year Note, 30.09.2024	J.P. Morgan	USD	-4.263.125	-23.857
-3	US 10 Year Note, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	-329.953	-2.426
-49	US 10 Year Ultra Bond, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	-5.563.031	-77.241
-8	US Long Bond, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	-946.500	-8.043
					<u>-125.120</u>

Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
125	US 10 Year Ultra Bond, 19.09.2024	Morgan Stanley	USD	14.191.406	214.959
					214.959

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-71	Euro-BTP, 06.09.2024	Goldman Sachs	EUR	-8.185.590	56.730
58	Long Gilt, 26.09.2024	Morgan Stanley	GBP	6.679.022	123.834
					180.564

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
-31	3 month SOFR, 16.06.2026	Barclays	USD	-7.450.463	238
-28	3 month SOFR, 15.09.2026	Barclays	USD	-6.734.350	2.775
-21	3 month SOFR, 15.12.2026	Barclays	USD	-5.053.388	3.612
51	3 Month Euro Euribor, 16.12.2024	Barclays	EUR	13.204.010	-24.993
38	3 Month Euro Euribor, 17.03.2025	Barclays	EUR	9.859.648	-13.909
39	3 Month Euro Euribor, 16.06.2025	Barclays	EUR	10.136.341	-24.766
33	3 Month Euro Euribor, 15.09.2025	Barclays	EUR	8.587.506	-14.003
-155	3 Month Euro Euribor, 15.12.2025	Morgan Stanley	EUR	-40.372.607	-35.168
28	3 Month Euro Euribor, 15.12.2025	Barclays	EUR	7.293.116	-15.823
16	3 Month Euro Euribor, 16.03.2026	Barclays	EUR	4.169.851	-8.541
12	3 Month Euro Euribor, 15.06.2026	Barclays	EUR	3.128.513	-4.190
5	3 Month Euro Euribor, 14.09.2026	Barclays	EUR	1.303.882	-80
-42	3 Month SOFR, 18.03.2025	Barclays	USD	-9.990.225	-3.025
-39	3 Month SOFR, 17.06.2025	Barclays	USD	-9.304.913	-5.350
-43	3 Month SOFR, 16.09.2025	Barclays	USD	-10.286.138	-4.525
-42	3 Month SOFR, 16.12.2025	Barclays	USD	-10.067.400	-1.488
-45	3 Month SOFR, 17.03.2026	Barclays	USD	-10.803.375	200
-308	3 Month SOFR, 17.03.2026	Morgan Stanley	USD	-73.943.100	7.737
-22	3 Month SONIA, 18.03.2025	Barclays	GBP	-6.624.042	10.381
-18	3 Month SONIA, 17.06.2025	Barclays	GBP	-5.431.901	15.785
-22	3 Month SONIA, 16.09.2025	Barclays	GBP	-6.652.547	5.072
-18	3 Month SONIA, 16.12.2025	Barclays	GBP	-5.452.379	3.935
-24	3 Month SONIA, 17.03.2026	Morgan Stanley	GBP	-7.280.078	-6.716
17	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 12.12.2024	Barclays	AUD	11.215.972	-8.503
12	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 13.03.2025	Barclays	AUD	7.918.702	-6.655
7	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 13.06.2025	Barclays	AUD	4.620.370	-4.046
6	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 11.09.2025	Barclays	AUD	3.961.380	-3.048
3	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 11.12.2025	Barclays	AUD	1.981.125	-516
73	Australische 10-jährige Anleihe, 16.09.2024	Morgan Stanley	AUD	5.530.616	-14.301
-74	Australische 10-jährige Anleihe, 16.09.2024	Barclays	AUD	-5.606.378	26.003
78	Australische 3-jährige Anleihe, 16.09.2024	Barclays	AUD	5.487.318	-25.111
7	Kanadische 10-jährige Anleihe, 18.09.2024	Morgan Stanley	CAD	614.371	-5.018
45	Kanadische 10-jährige Anleihe, 18.09.2024	Barclays	CAD	3.949.527	27.631
-87	Euro-Bobl, 06.09.2024	Morgan Stanley	EUR	-10.849.024	-84.760
47	Euro-Bobl, 06.09.2024	Barclays	EUR	5.860.967	44.616
19	Euro-Bund, 06.09.2024	Morgan Stanley	EUR	2.678.210	-18.630
219	Euro-Bund, 06.09.2024	Barclays	EUR	30.869.898	286.779
-16	Euro-Buxl 30 Year Bond, 06.09.2024	Barclays	EUR	-2.231.688	-15.786
35	Euro-OAT, 06.09.2024	Barclays	EUR	4.614.938	-67.117
-154	Euro-Schatz, 06.09.2024	Morgan Stanley	EUR	-17.432.710	-81.087
46	Euro-Schatz, 06.09.2024	Barclays	EUR	5.207.173	20.466
3	Japanische 10-jährige Anleihe, 12.09.2024	Barclays	JPY	2.663.808	-186

Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
-29	Koreanische 10-jahrigere Anleihe, 13.09.2024	Barclays	KRW	-2.414.806	-7.824
19	Koreanische 3-jahrigere Anleihe, 13.09.2024	Barclays	KRW	1.452.089	2.572
-40	Long Gilt, 26.09.2024	Barclays	GBP	-4.933.530	-19.783
11	Long Gilt, 26.09.2024	Morgan Stanley	GBP	1.356.721	-14.839
-85	US 2 Year Note, 30.09.2024	Morgan Stanley	USD	-17.358.594	-48.325
84	US 2 Year Note, 30.09.2024	Barclays	USD	17.154.375	44.195
204	US 2 Year Note, 30.09.2024	J.P. Morgan	USD	41.660.625	55.997
-163	US 5 Year Note, 30.09.2024	Morgan Stanley	USD	-17.372.234	-114.193
-108	US 5 Year Note, 30.09.2024	Barclays	USD	-11.510.438	-85.657
-138	US 10 Year Note, 19.09.2024	Barclays	USD	-15.177.844	-148.454
-131	US 10 Year Note, 19.09.2024	Morgan Stanley	USD	-14.407.953	-27.108
14	US 10 Year Note, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	1.539.781	-1.116
-39	US 10 Year Ultra Bond, 19.09.2024	Barclays	USD	-4.427.719	-53.906
-40	US Long Bond, 19.09.2024	Barclays	USD	-4.732.500	-81.430
-1	US Long Bond, 19.09.2024	Morgan Stanley	USD	-118.313	436
-31	US Ultra Bond, 19.09.2024	Barclays	USD	-3.885.656	-73.781
44	US Ultra Bond, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	5.515.125	-53.696
					<u>-669.023</u>
Devisen-Futures					
-108	Devisen AUD/USD, 16.09.2024	Barclays	USD	-7.217.640	-18.027
-420	Devisen CAD/USD, 17.09.2024	Barclays	USD	-30.744.000	-65.336
-108	Devisen CHF/USD, 16.09.2024	Barclays	USD	-15.164.550	83.212
6	Devisen CZK/EUR, 16.09.2024	Morgan Stanley	EUR	1.023.640	-15.409
35	Devisen EUR/NOK, 16.09.2024	Morgan Stanley	NOK	4.696.866	-25.159
2	Devisen EUR/SEK, 16.09.2024	Morgan Stanley	SEK	267.855	1.073
63	Devisen EUR/USD, 16.09.2024	Barclays	USD	8.467.200	-77.246
-1	Devisen GBP/USD, 16.09.2024	Barclays	USD	-79.056	44
20	Devisen HUF/EUR, 16.09.2024	Morgan Stanley	EUR	1.616.449	-1.285
-6	Devisen ILS/USD, 16.09.2024	Morgan Stanley	USD	-1.594.500	8.280
48	Devisen JPY/USD, 16.09.2024	Barclays	USD	3.775.500	-108.534
25	Devisen JPY/USD, 16.09.2024	J.P. Morgan	USD	1.966.406	-68.687
496	Devisen MXN/USD, 16.09.2024	Barclays	USD	13.362.240	276.345
-65	Devisen NZD/USD, 16.09.2024	Barclays	USD	-3.961.750	40.920
22	Devisen PLN/EUR, 16.09.2024	Morgan Stanley	EUR	2.719.399	15.044
333	Devisen US-Dollar, 15.07.2024	Barclays	KRW	3.327.339	18.203
-145	Devisen ZAR/USD, 16.09.2024	Morgan Stanley	USD	-3.962.125	-118.987
					<u>-55.549</u>
Index-Futures					
34	CAC 40 10 Euro Index, 19.07.2024	Morgan Stanley	EUR	2.728.192	-46.462
-3	CAC 40 10 Euro Index, 20.09.2024	Morgan Stanley	EUR	-242.426	4.921
60	CBOE Volatility Index, 17.07.2024	Barclays	USD	841.368	-28.782
31	CBOE Volatility Index, 21.08.2024	Barclays	USD	463.146	-6.604
8	CBOE Volatility Index, 18.09.2024	Barclays	USD	126.462	662
1	CBOE Volatility Index, 16.10.2024	Barclays	USD	18.178	78
2	DAX Index, 20.09.2024	Barclays	EUR	985.435	4.993
14	DAX Index, 20.09.2024	Morgan Stanley	EUR	6.898.043	33.547
-1	DJIA CBOT E-Mini Index, 20.09.2024	Morgan Stanley	USD	-197.345	-12
13	DJIA CBOT E-Mini Index, 20.09.2024	Barclays	USD	2.565.485	25.190
227	EURO STOXX 50 Index, 20.09.2024	Barclays	EUR	11.975.384	-18.859
110	EURO STOXX 50 Index, 20.09.2024	Morgan Stanley	EUR	5.803.050	-6.102
10	FTSE 100 Index, 20.09.2024	Barclays	GBP	1.038.079	-721
55	FTSE 100 Index, 20.09.2024	Morgan Stanley	GBP	5.709.434	958
418	FTSE China A50 Index, 30.07.2024	Barclays	USD	4.975.036	-26.895
-11	FTSE Taiwan Index, 30.07.2024	Barclays	USD	-848.650	-2.540
-30	FTSE/JSE Top 40 Index, 19.09.2024	Barclays	ZAR	-1.215.945	-21.034
4	FTSE/MIB Index, 20.09.2024	Barclays	EUR	714.666	-3.968
13	Hang Seng China Enterprises Index, 30.07.2024	Barclays	HKD	521.478	-9.521
16	Hang Seng Index, 30.07.2024	Barclays	HKD	1.806.110	-32.014
12	Hang Seng Index, 30.07.2024	Morgan Stanley	HKD	1.354.582	-26.002
-29	IBEX 35 Index, 19.07.2024	Barclays	EUR	-3.377.819	40.402
-65	KOSPI 200 Index, 12.09.2024	Barclays	KRW	-4.560.979	-176.916

Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
8	MSCI Emerging Markets Index, 20.09.2024	Barclays	USD	435.280	2.515
29	MSCI Singapore Index, 30.07.2024	Barclays	SGD	676.560	6.235
14	NASDAQ 100 Emini Index, 20.09.2024	Morgan Stanley	USD	5.579.630	-44.255
3	NASDAQ 100 Emini Index, 20.09.2024	Barclays	USD	1.195.635	4.182
20	Nikkei 225 Index, 12.09.2024	Morgan Stanley	JPY	4.920.132	56.571
184	Nikkei 225 Index, 12.09.2024	Barclays	JPY	7.971.359	105.740
-145	Russell 2000 Emini Index, 20.09.2024	Barclays	USD	-14.971.250	-49.473
-16	Russell 2000 Emini Index, 20.09.2024	Morgan Stanley	USD	-1.652.000	-24.811
23	S&P 500 Emini Index, 20.09.2024	Morgan Stanley	USD	6.349.725	-11.304
85	S&P 500 Emini Index, 20.09.2024	J.P. Morgan	USD	23.466.375	78.453
91	S&P 500 Emini Index, 20.09.2024	Barclays	USD	25.122.825	99.780
-5	S&P Midcap 400 Emini Index, 20.09.2024	Barclays	USD	-1.479.050	8.965
25	S&P/TSX 60 Index, 19.09.2024	Barclays	CAD	4.789.664	49.174
-11	SPI 200 Index, 19.09.2024	Barclays	AUD	-1.425.793	-3.969
20	TOPIX Index, 12.09.2024	Morgan Stanley	JPY	3.493.691	30.658
29	TOPIX Index, 12.09.2024	Barclays	JPY	5.065.852	56.971
					69.751
					-654.821

Franklin Strategic Income Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
-13	US 2 Year Note, 30.09.2024	J.P. Morgan	USD	-2.654.844	-8.548
-118	US 10 Year Ultra Bond, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	-13.396.688	-213.344
-46	US Long Bond, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	-5.442.375	-122.256
6	US Ultra Bond, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	752.063	27.553
					-316.595

Franklin U.S. Government Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
190	US 5 Year Note, 30.09.2024	J.P. Morgan	USD	20.249.844	229.014
-143	US 10 Year Note, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	-15.727.766	-212.469
106	US 10 Year Ultra Bond, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	12.034.313	254.912
-6	US Long Bond, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	-709.875	-15.946
4	US Ultra Bond, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	501.375	18.369
					273.880

Franklin U.S. Low Duration Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
442	US 2 Year Note, 30.09.2024	J.P. Morgan	USD	90.264.688	340.075
-211	US 5 Year Note, 30.09.2024	J.P. Morgan	USD	-22.487.984	-197.768
-18	US 10 Year Note, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	-1.979.719	-26.744
-4	US 10 Year Ultra Bond, 19.09.2024	J.P. Morgan	USD	-454.125	-7.232
					108.331

Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)

Templeton Asia Equity Total Return Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
	Index-Futures				
-1	Hang Seng Mini Index, 30.07.2024	J.P. Morgan	HKD	-22.576	498
-3	KOSPI 200 Index, 11.07.2024	J.P. Morgan	KRW	-41.760	-1.713
-1	MSCI China Index, 20.09.2024	J.P. Morgan	USD	-22.510	279
-6	MSCI Emerging Markets Index, 20.09.2024	J.P. Morgan	USD	-326.460	-1.325
-1	MSCI India Index, 25.07.2024	J.P. Morgan	USD	-58.316	-655
					-2.916

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten

Zum 30. Juni 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Diversified Balanced Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
22.264.000	Erhält festen Zinssatz von 4,503 % Zahlt variablen Zinssatz zum SONIA 1 Day	J.P. Morgan	14. Mai 2026	GBP	-32.711
					-32.711

Franklin Diversified Conservative Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
9.769.000	Erhält festen Zinssatz von 4,03 % Zahlt variablen Zinssatz zum SONIA 1 Day	J.P. Morgan	14. Mai 2026	GBP	-14.353
					-14.353

Franklin Diversified Dynamic Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
18.578.000	Erhält festen Zinssatz von 4,503 % Zahlt variablen Zinssatz zum SONIA 1 Day	J.P. Morgan	14. Mai 2026	GBP	-27.296
					-27.296

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
30.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 4,14 %	Citigroup	15. Juli 2034	USD	-472
100.000	Erhält festen Zinssatz von 4,19 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	Citigroup	6. August 2034	USD	2.077
710.000	Erhält festen Zinssatz von 3,44 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	Citigroup	26. Mai 2043	USD	-47.052
540.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 3,26 %	Citigroup	26. Mai 2053	USD	47.154
					1.707

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
10.300.000	Erhält festen Zinssatz von 3,232 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	24. April 2033	USD	-558.321
14.060.000	Erhält festen Zinssatz von 3,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	3. Mai 2033	USD	-707.672
10.190.000	Erhält festen Zinssatz von 3,732 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	24. Januar 2034	USD	-184.106
					-1.450.099

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
14.461.000	Erhält festen Zinssatz von 4,503 % Zahlt variablen Zinssatz zum SONIA 1 Day	J.P. Morgan	14. Mai 2026	GBP	-21.247
					-21.247

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
51.500.000	Erhält festen Zinssatz von 2,925 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	11. Mai 2032	USD	-3.660.893
					-3.660.893

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
206.100.000	Erhält festen Zinssatz von 10,231 % Zahlt variablen Zinssatz zum TIIE 4 Week	Citibank	17. Juni 2026	MXN	-14.073
7.385.904	Erhält festen Zinssatz von 13,547 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Day	Citibank	4. Januar 2027	BRL	88.229
4.983.259	Erhält festen Zinssatz von 13,447 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Day	Citibank	4. Januar 2027	BRL	55.357
3.715.985	Erhält festen Zinssatz von 13,512 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Day	Citibank	4. Januar 2027	BRL	43.310
2.535.764	Erhält festen Zinssatz von 13,327 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Day	Citibank	4. Januar 2027	BRL	25.671
5.926.068	Erhält festen Zinssatz von 10,9 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Day	Citibank	4. Januar 2027	BRL	-22.347
5.962.228	Erhält festen Zinssatz von 10,75 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Day	Citibank	4. Januar 2027	BRL	-26.457
5.638.008	Erhält festen Zinssatz von 10,452 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Day	Citibank	4. Januar 2027	BRL	-50.550
9.478.796	Erhält festen Zinssatz von 9,71 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Day	Citibank	4. Januar 2027	BRL	-92.081
15.750.000	Erhält festen Zinssatz von 9,61 % Zahlt variablen Zinssatz zum JIBAR 3 Month	Citibank	18. Januar 2034	ZAR	26.745
15.000.000	Erhält festen Zinssatz von 10,141 % Zahlt variablen Zinssatz zum JIBAR 3 Month	Citibank	19. Juni 2034	ZAR	50.168
361.305.060	Erhält festen Zinssatz von 6,96 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Month	Citibank	19. Juni 2034	HUF	31.695
97.511.329	Erhält festen Zinssatz von 6,93 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Month	Citibank	19. Juni 2034	HUF	7.969
79.183.611	Erhält festen Zinssatz von 6,49 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Month	Citibank	19. Juni 2034	HUF	-502

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
279.226.677	Erhält festen Zinssatz von 6,488 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Month	Citibank	19. Juni 2034	HUF	-1.911
8.550.000	Erhält festen Zinssatz von 4,182 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	22. November 2028	USD	-41.020
2.103	Erhält festen Zinssatz von 4,397 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	17. April 2029	USD	25
1.740.000	Erhält festen Zinssatz von 4,07 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	Morgan Stanley	21. Februar 2029	USD	-9.578
3.480.000	Erhält festen Zinssatz von 4,094 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	Morgan Stanley	3. April 2029	USD	-8.354
					62.296

Franklin Strategic Income Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
25.000.000	Erhält festen Zinssatz von 4,902 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	Citigroup	14. September 2025	USD	-18.579
					-18.579

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
3.280.000	Erhält festen Zinssatz von 3,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	3. Mai 2033	USD	-154.131
3.220.000	Erhält festen Zinssatz von 3,732 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	24. Januar 2034	USD	-54.315
3.220.000	Erhält festen Zinssatz von 3,761 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	8. Februar 2034	USD	-47.539
					-255.985

Templeton Global Bond Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
131.800.000	Erhält festen Zinssatz von 3,232 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	24. April 2033	USD	-7.144.336
268.590.000	Erhält festen Zinssatz von 3,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	3. Mai 2033	USD	-13.518.754
115.910.000	Erhält festen Zinssatz von 3,847 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	31. August 2033	USD	-1.020.751
					-21.683.841

Templeton Global Income Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
3.410.000	Erhält festen Zinssatz von 3,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	3. Mai 2033	USD	-171.633
					-171.633

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten (Fortsetzung)

Templeton Global Total Return Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
129.830.000	Erhält festen Zinssatz von 3,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	3. Mai 2033	USD	-6.534.643
54.650.000	Erhält festen Zinssatz von 3,807 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	13. Februar 2034	USD	-664.585
					-7.199.228

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Total-Return-Swap-Kontrakten

Zum 30. Juni 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Diversified Balanced Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
USD	5.228.047	US SGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 Day -0,500 %	Societe Generale	5. März 2025	-57.480
						-57.480

Franklin Diversified Conservative Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
USD	3.345.061	US SGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 Day -0,500 %	Societe Generale	5. März 2025	-36.778
						-36.778

Franklin Diversified Dynamic Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
USD	4.229.466	US SGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 Day -0,500 %	Societe Generale	5. März 2025	-46.501
						-46.501

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	1.300.000	iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index	USD SOFR 1 Day 0 %	Morgan Stanley	20. September 2024	43.991
USD	1.425.000	iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index	USD SOFR 1 Day 0 %	BNP Paribas	20. September 2024	26.554
						70.545

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
USD	3.358.022	US SGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 Day -0,500 %	Societe Generale	5. März 2025	-36.920
						-36.920

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Total-Return-Swap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	167.052	Bausch Health Companies, Inc.	USD SOFR 1 day -0,510 %	Goldman Sachs	29. Mai 2025	15.814
USD	240.180	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 11.03.2025	USD FED ON 1 Year 0 %	Citigroup	13. März 2025	33.918
USD	62.716	Nabors Industries Ltd.	USD SOFR 1 day -0,510 %	Goldman Sachs	30. April 2025	2.414
USD	8.466.376	USCIFXCADM Index	Spread von 0 % auf Nennwert	Citibank	2. Juli 2024	17.195
USD	6.871.869	USCIFXCADM Index	Spread von 0 % auf Nennwert	Citigroup	2. Juli 2024	13.957
USD	25.208.715	USCIFXPPDD Index	Spread von 0,030 % auf Nennwert	Citibank	2. Juli 2024	-238.791
USD	31.423.553	USCIFXPPDD Index	Spread von 0,030 % auf Nennwert	Citigroup	2. Juli 2024	-297.661
USD	25.898.749	USDBCAUCTT Index	Spread von -0,500 % auf Nennwert	Deutsche Bank	2. Juli 2024	-38.292
USD	31.499.265	USDBCOWNVU Index	Spread von -0,188 % auf Nennwert	Deutsche Bank	2. Juli 2024	-585.682
USD	8.172.443	USDBCRFLBU Index	Spread von -0,188 % auf Nennwert	Deutsche Bank	2. Juli 2024	-17.986
USD	18.346.694	USDBCFMNU Index	Spread von -0,188 % auf Nennwert	Deutsche Bank	2. Juli 2024	178.442
USD	5.327.675	USJPUSFLOW Index	Spread von 0,100 % auf Nennwert	J.P. Morgan	3. Juli 2024	-38.452
						-955.124

Franklin Strategic Income Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	14.000.000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR 1 Day 0 %	BNP Paribas	20. September 2024	751.181
						751.181

Franklin U.S. Low Duration Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	8.390.000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR 1 Day 0 %	BNP Paribas	20. September 2024	450.172
						450.172

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten

Zum 30. Juni 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	202.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Zahlt USONBFR= 1 Month 0,633 %	Nomura	30. November 2027	217.621	4.549

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	69	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Barclays	9. Juli 2025	-41.059	-4
USD	24	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Barclays	23. Juli 2025	-612	-5
USD	3.592	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Barclays	25. Juli 2025	-132.625	-8
USD	219	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Barclays	25. Juni 2025	-34.256	-22
USD	1.016	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Barclays	23. Mai 2025	-158.923	-102
USD	600	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Barclays	18. Juli 2025	-15.288	-114
USD	589	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Barclays	10. Januar 2025	-24.084	-230
USD	1.785	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Barclays	20. Juni 2025	-63.421	-232
USD	1.785	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Barclays	10. April 2025	-63.421	-232
USD	1.326	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Barclays	17. Juli 2025	-44.039	-250
USD	1.898	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Barclays	24. Juli 2025	-48.361	-361
USD	1.740	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Barclays	9. Juni 2025	-71.149	-679
USD	109.854	Erhält FEDEF 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 23 Wertpapieren	Morgan Stanley	15. September 2025	-8.664.834	11.650
USD	28.001.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 90 Wertpapieren Zahlt USONBFR= 1 Day 0,065 %	BNP Paribas	12. August 2024	31.618.396	-534.016
USD	939.777	Erhält USONBFR= 1 Day -0,005 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 87 Wertpapieren	BNP Paribas	12. August 2024	-18.088.578	-872.587
USD	471.885	Erhält USONBFR= 1 Month 0,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 30 Wertpapieren	Nomura	30. November 2027	-9.797.890	-355.838
USD	12.347.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 32 Wertpapieren Zahlt USONBFR= 1 Month 0,650 %	Nomura	30. November 2027	15.983.990	379.444
HKD	671.000	Erhält HIHKDOND= 1 Day -0,100 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	6. August 2024	-685.929	6.634
USD	2.320	Erhält FEDEF 1 Day -6,130 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	15. September 2025	-45.194	15.289
JPY	2.714	Erhält MUTSC 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	12. August 2025	-377.831	9.473

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	39.050	Erhält USONBFR= 1 Day -1,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren	BNP Paribas	12. August 2024	-100.206	222.902
USD	5.772	Erhält USONBFR= 1 Day 0,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	12. August 2024	-	-
USD	1.356	Erhält FEDEF 1 Day -3,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	16. Juni 2025	-178.896	16.509
USD	2.225	Erhält FEDEF 1 Day -8,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	16. Juni 2025	-144.538	11.990
EUR	126.893	Erhält EONIA 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren	Morgan Stanley	14. Oktober 2024	-1.261.877	-19.487
EUR	261.881	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren	Morgan Stanley	14. Oktober 2024	6.319.032	145.393
EUR	191.029	Zahlt EONIA 1 Day 0,400 % Erhält FEDEF 1 Day 0,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	29. Januar 2025	-	-19
USD	2.917	Erhält USONBFR= 1 Day -0,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	12. August 2024	-4.842	5.613
EUR	5.463	Erhält EONIA 1 Day -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren	Morgan Stanley	3. Februar 2025	-2.956.596	11.705
USD	67.000	Erhält USONBFR= 1 Day -0,082 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	12. August 2024	-59.185	-2.408
USD	1.202	Erhält FEDEF 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	16. Juni 2025	-283.304	9.739
USD	45.015	Erhält USONBFR= 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	12. August 2024	-38.398	927.998
USD	7.135	Erhält FEDEF 1 Day -0,830 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	15. September 2025	-200.386	-3.460
GBP	47.763	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Januar 2025	533.328	-10.783
USD	209.034	Zahlt SONIA 1 Day 0,000 % Erhält USONBFR= 1 Day -0,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	12. August 2024	-261.292	-37.989
EUR	37.818	Erhält EUROSTR= 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	12. August 2024	-30.438	5.232
USD	4.500	Erhält USONBFR= 1 Day -0,122 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	12. August 2024	-10.485	17.550
USD	40.340	Erhält FEDEF 1 Day -1,580 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	15. September 2025	-93.992	15.733
USD	24	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	22. Juni 2026	531.969	-3.860
USD	1.831	Zahlt FEDEF 1 Day 1,000 % Erhält SOFR 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren	Goldman Sachs	12. September 2033	-19.793.220	83.473

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	1.888	Erhält FEDEF 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	2. Juni 2025	-1.645.298	17.483
USD	521	Erhält FEDEF 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	8. Dezember 2025	-2.340.650	2.141
USD	441	Erhält SOFR 1 Day -0,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	12. September 2033	-8.004.040	35.656
USD	683	Erhält SOFR 1 Day -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	12. September 2033	-5.032.030	-45.003
USD	1.619	Erhält USONBFR= 1 Day -0,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	12. August 2024	-9.584	-1.395
USD	15.762	Erhält FEDEF 1 Day -0,580 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	15. September 2025	-211.526	-48.622
USD	3.830	Erhält USONBFR= 1 Day -0,038 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	12. August 2024	-18.384	-1.920
USD	136.820	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	10. November 2025	310.326	15.957
GBP	33.129	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Januar 2025	1.188.271	46.667
USD	26.660	Zahlt SONIA 1 Day 0,400 % Erhält USONBFR= 1 Day -0,045 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	12. August 2024	-176.223	16.384
CAD	2.898	Erhält CORRA= 1 Day 0,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	31. März 2025	-9.871	1.314
CAD	12.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	31. März 2025	8.238	60
CAD	14.632	Zahlt CORRA= 1 Day 0,085 % Erhält DISC 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	18. August 2025	-554.669	6.310
EUR	1.484	Erhält EONIA 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	14. Oktober 2024	-167.564	-450
USD	1.200	Erhält USONBFR= 1 Day -0,030 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	BNP Paribas	12. August 2024	-63.276	13.682
						131.796

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

	Gesamt- engagement USD	% am Korb Gesamt- engagement
Vereinigte Staaten von Amerika	-20.357.507	81,39
Marshall-Inseln	-3.627.573	14,50
Europäische Gemeinschaft*	-2.956.596	11,82
Panama	-1.035.778	4,14
Spanien	-819.820	3,28
Schweiz	-809.498	3,24

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement: (Fortsetzung)

	Gesamt- engagement USD	% am Korb Gesamt- engagement
Bermuda	-727.154	2,91
Kanada	-689.773	2,76
Hongkong	-685.929	2,74
Jersey	-444.683	1,78
Italien	-442.057	1,77
Japan	-377.831	1,51
Südkorea	-321.825	1,29
Cayman-Inseln	-214.063	0,86
Irland	-98.726	0,39
Luxemburg	-49.893	0,20
Singapur	-38.398	0,15
Niederlande	-30.438	0,12
Russland	–	–
China	310.326	-1,24
Brasilien	531.969	-2,13
Vereinigtes Königreich	1.721.599	-6,88
Deutschland	2.218.079	-8,87
Frankreich	3.933.389	-15,73
	-25.012.180	100,00

* Besteht aus Indexpapieren.

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Credit-Default-Swap-Kontrakten

Zum 30. Juni 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handelswährung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/ Verlust USD
100.000	Carnival Corp. 6,65 % 15.01.2028	1,00 %	Citibank	Verkauf	20. Juni 2027	USD	-640	10.121
1.700.000	CDX.NA.HY.42-V1. Jun.2029	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20. Juni 2029	USD	106.132	-2.880
1.000.000	CDX.NA.IG.42-V1. Jun.2029	1,00 %	Citigroup	Verkauf	20. Juni 2029	USD	20.465	-122
200.000	Kolumbianische Staatsanleihe 10,375 % 28.01.2033	1,00 %	Citibank	Verkauf	20. Dezember 2030	USD	-15.735	-6.206
130.000	NRG Energy, Inc. 7,25 % 15.05.2026	5,00 %	Goldman Sachs	Verkauf	20. Dezember 2025	USD	8.153	2.846
310.000	Xerox Corp. 3,8 % 20.09.2025	5,00 %	Citibank	Kauf	20. September 2025	USD	-15.242	-5.188
							103.133	-1.429

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handelswährung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/ Verlust USD
1.310.000	Panamesische Staatsanleihe 8,875 % 30.09.2027	1,00 %	J.P. Morgan	Verkauf	20. Dezember 2028	USD	-32.386	-63
1.330.000	Panamesische Staatsanleihe 8,875 % 30.09.2027	1,00 %	Barclays	Verkauf	20. Dezember 2028	USD	-32.881	-702
							-65.267	-765

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Credit-Default-Swap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handelswährung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/ Verlust USD
172.000	Adecco Group AG 0,875 % 27.11.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	-1.609	808
548.000	Air France-KLM 1,875 % 16.01.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Dezember 2027	EUR	-64.256	-64.256
288.000	American Airlines Group, Inc. 5 % 20.12.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Dezember 2025	USD	-8.761	6.430
580.000	American Airlines Group, Inc. 5 % 20.06.2026	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2026	USD	-17.268	4.415
404.000	American Airlines Group, Inc. 6,5 % 07.01.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Dezember 2025	USD	-12.290	6.557
138.000	American Airlines Group, Inc. 3,75 % 03.01.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2026	USD	-4.109	1.746
323.000	American Airlines Group, Inc. 5 % 20.06.2027	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2027	USD	-2.607	3.206
111.000	American Airlines Group, Inc. 6,5 % 07.01.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2026	USD	-3.305	2.434
540.000	American Airlines Group, Inc. 3,75 % 03.01.2025	5,00 %	Barclays	Kauf	20. Dezember 2024	USD	-10.835	-2.640
455.000	American Airlines Group, Inc. 6,5 % 07.01.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2027	USD	-3.672	-2.356
32.000	American Airlines Group, Inc. 5 % 20.12.2024	5,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Dezember 2024	USD	-642	-5.620
248.000	American Airlines Group, Inc. 3,75 % 03.01.2025	5,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Dezember 2024	USD	-4.976	-22.095
471.000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25 % 15.03.2026	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	USD	-34.225	8.375
303.000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25 % 15.03.2026	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2027	USD	-25.986	-25.986
1.348.000	Argentinische Staatsanleihe 1 % 07.09.2029	5,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Dezember 2026	USD	463.482	-245.560
319.000	Argentinische Staatsanleihe 1 % 07.09.2029	5,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20. Dezember 2026	USD	109.682	-58.077
255.000	Argentinische Staatsanleihe 1 % 07.09.2029	5,00 %	Citibank	Kauf	20. Dezember 2026	USD	87.676	-101.660
1.006.000	Bank of China Ltd. 1,25 % 24.06.2025	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2029	USD	-13.135	-6.190
310.000	Bank of China Ltd. 1,25 % 24.06.2025	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2026	USD	-3.668	1.123
388.000	Bank of China Ltd. 1,25 % 24.06.2025	1,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20. Juni 2029	USD	-5.066	-2.208
474.000	Bank of China Ltd. 1,25 % 24.06.2025	1,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20. Juni 2026	USD	-5.608	-1.216
155.000	Bay Landbk Giroz 3,5 % 20.12.2025	1,00 %	Bank of America	Kauf	20. Dezember 2025	EUR	-2.006	-561
437.000	Bayer AG 0,375 % 07.06.2024	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	1.668	-2.776
1.176.000	BMW Finance NV 0,75 % 07.12.2024	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	-24.437	9.201
1.183.000	Carnival Corp. 6,65 % 15.01.2028	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	USD	53.913	-22.983

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Credit-Default-Swap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handelswährung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/ Verlust USD
1.000.000	CDX.NA.EM.41-V1. Jun.2029	1,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2029	USD	-31.701	-1.234
10.000.000	CDX.NA.HY.42-V1. Jun.2029	5,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20. Juni 2029	USD	-640.836	81.985
4.000.000	CDX.NA.HY.42-V1. Jun.2029	5,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2029	USD	256.334	-39.066
35.000.000	CDX.NA.IG.42-V1. Jun.2029	1,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2029	USD	729.771	-79.389
853.000	China Construction Bank Corp. 3,125 % 17.05.2025	1,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20. Juni 2029	USD	-11.353	-5.070
698.000	China Construction Bank Corp. 3,125 % 17.05.2025	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2029	USD	-9.290	-4.471
777.000	China Construction Bank Corp. 0 % 20.06.2026	1,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20. Juni 2026	USD	-9.912	-1.169
916.000	Cie de Saint-Gobain SA 1,625 % 08.10.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	-20.580	6.443
780.000	Continental AG 0,375 % 27.06.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Dezember 2028	EUR	-1.956	-17.013
2.317.000	Ägyptische Staatsanleihe 7,6 % 03.01.2029	1,00 %	Goldman Sachs	Verkauf	20. Juni 2029	USD	-473.678	-89.313
1.617.000	Ägyptische Staatsanleihe 7,6 % 03.01.2029	1,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2029	USD	-330.573	-31.113
6.000	Ägyptische Staatsanleihe 4,55 % 20.06.2026	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2026	USD	333	-1.971
350.000	Ägyptische Staatsanleihe 4,55 % 20.12.2024	1,00 %	Citibank	Kauf	20. Dezember 2024	USD	3.316	-61.415
595.000	Ägyptische Staatsanleihe 4,55 % 20.12.2024	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Dezember 2024	USD	5.637	-62.424
800.000	Ägyptische Staatsanleihe 4,55 % 20.06.2026	1,00 %	Citibank	Kauf	20. Juni 2026	USD	44.416	-241.877
560.000	Ägyptische Staatsanleihe 4,55 % 20.12.2027	1,00 %	Citigroup	Kauf	20. Dezember 2027	USD	77.216	-114.739
2.077.000	Ford Motor Co. 4,346 % 12.08.2026	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	USD	-311.817	6.405
253.000	Iceland Bondco plc 10,875 % 15.12.2027	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	15.854	10.346
1.396.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 1,625 % 28.10.2026	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2029	USD	-19.853	-10.215
159.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 1,625 % 28.10.2026	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2026	USD	-2.013	-495
155.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 1,625 % 28.10.2026	1,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20. Juni 2026	USD	-1.962	-710
155.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 1,625 % 28.10.2026	1,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20. Juni 2029	USD	-2.204	-1.063
622.000	Italienische Staatsanleihe 2,375 % 17.10.2024	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2026	USD	-8.259	-116
15.000.000	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.41-V1. Jun.2029	5,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2029	EUR	1.209.594	-323.815

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Credit-Default-Swap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handelswährung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/ Verlust USD
35.000.000	ITRAXX.EUROPE. MAIN.41-V1.Jun.2029	1,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2029	EUR	676.091	-183.187
201.687.000	JFE Holdings, Inc. 0,25 % 18.09.2026	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2029	JPY	-36.371	5.097
46.011.000	JFE Holdings, Inc. 0,25 % 18.09.2026	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2029	JPY	-8.297	1.319
491.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 7 % 20.06.2028	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2028	USD	-42.675	-19.925
193.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 7 % 20.06.2028	5,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2028	USD	-16.774	323
219.404.000	Kawasaki Heavy Industries Ltd. 0,4 % 20.07.2028	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2029	JPY	-40.455	4.630
194.567.000	Kobe Steel Ltd. 0,924 % 21.05.2025	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2029	JPY	-24.835	4.988
576.000	Kohl's Corp. 4,25 % 17.07.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	USD	82.079	1.037
287.000	Kohl's Corp. 4,25 % 17.07.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Dezember 2024	USD	-710	-710
5.220.000	Koreanische Staatsanleihe 2,75 % 19.01.2027	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2029	USD	-149.653	8.728
1.708.000	Lanxess 1 % 10.07.2026	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	68.477	-4.699
1.533.000	Lincoln National Corp. 3,35 % 03.09.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2025	USD	-9.576	-9.576
330.000	Lincoln National Corp. 3,35 % 03.09.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Verkauf	20. Juni 2025	USD	2.060	3.869
362.000	Lincoln National Corp. 3,4 % 15.01.2031	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2026	USD	-2.807	-2.193
156.000	Lincoln National Corp. 3,35 % 03.09.2025	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2025	USD	-974	-3.304
476.000	Lincoln National Corp. 3,35 % 03.09.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Dezember 2025	USD	-3.338	-11.950
362.000	Lincoln National Corp. 3,4 % 15.01.2031	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2027	USD	-2.185	-3.515
1.190.000	Mercedes-Benz Group AG 1 % 15.11.2027	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	-24.638	9.433
1.983.000	MetLife, Inc. 3,6 % 13.11.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	USD	-33.764	-6.343
147.387.000	Mitsui OSK Lines Ltd. 0,49 % 18.07.2025	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2029	JPY	-17.945	4.179
62.058.000	Mitsui OSK Lines Ltd. 0,49 % 18.07.2025	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2029	JPY	-7.556	1.313
239.001.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0,49 % 23.07.2027	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2029	JPY	63.926	15.920
31.274.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0,49 % 23.07.2027	1,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20. Dezember 2025	JPY	-919	-1.003
16.772.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0,49 % 23.07.2027	1,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20. Juni 2029	JPY	4.486	-122
36.129.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0,49 % 23.07.2027	1,00 %	Citigroup	Kauf	20. Dezember 2025	JPY	-1.062	-1.344
2.420.000	Petroleos Mexicanos SA 6,625 % 15.06.2035	1,00 %	Citigroup	Kauf	20. Juni 2026	USD	98.750	13.900
16.900.000	Rakuten Group, Inc. 0,42 % 25.06.2027	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2025	JPY	-324	-2.256
11.698.000	Rakuten Group, Inc. 0,42 % 25.06.2027	1,00 %	Bank of America	Kauf	20. Juni 2027	JPY	2.963	-532
11.654.000	Rakuten Group, Inc. 0,42 % 25.06.2027	1,00 %	Citigroup	Kauf	20. Juni 2027	JPY	2.952	-646

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Credit-Default-Swap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handelswährung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/ Verlust USD
55.236.000	Rakuten Group, Inc. 0,42 % 25.06.2027	1,00 %	Citigroup	Kauf	20. Juni 2025	JPY	-1.059	-8.658
29.413.000	Rakuten Group, Inc. 0,42 % 25.06.2027	1,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20. Juni 2025	JPY	-564	-6.986
45.432.000	Rakuten Group, Inc. 0,42 % 25.06.2027	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2025	JPY	-872	-12.220
1.930.000	Saudi-arabische Staatsanleihe 4 % 17.04.2025	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2029	USD	-39.097	3.294
1.115.000	SES SA 0,875 % 11.04.2027	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	23.216	19.642
31.088.000	SoftBank Group Corp. 1,569 % 20.06.2028	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2028	JPY	4.866	-16.252
66.839.000	SoftBank Group Corp. 1,569 % 20.06.2028	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2028	JPY	10.462	-33.226
1.127.000	Stellantis NV 2 % 20.03.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	-215.614	28.811
290.000	Stena Aktiebolag 7 % 20.06.2029	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	-40.452	640
100.000	TDC Holding A/S 5,625 % 20.06.2027	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2027	EUR	-2.298	-2.298
391.000	Telecom Italia SpA 3 % 30.09.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	21.808	-967
1.450.000	Türkische Staatsanleihe 11,875 % 15.01.2030	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2027	USD	38.009	-13.283
778.000	Unibail-Rodamco- Westfield SE 1,375 % 03.09.2026	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	9.823	-2.971
297.000	Univision Communications, Inc. 5,125 % 15.02.2025	5,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2029	USD	-24.612	7.373
277.000	UPC Holding BV 5,5 % 15.01.2028	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	-33.467	12.100
720.000	Virgin Media Finance plc 3,75 % 15.07.2030	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	-29.522	2.352
1.092.000	Vodafone Group plc 1,875 % 09.11.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	-19.745	3.314
1.609.000	Volkswagen AG 0 % 16.11.2024	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	-5.229	5.397
1.144.000	Whirlpool Corp. 4,75 % 26.02.2029	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	USD	-1.833	-15.943
70.000	Ziggo Bond Co. BV 5,125 % 28.02.2030	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	EUR	-3.705	-518
							1.201.485	-1.708.356

Franklin Strategic Income Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handelswährung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/ Verlust USD
1.940.000	Carnival Corp. 6,65 % 15.01.2028	1,00 %	Citibank	Verkauf	20. Juni 2027	USD	-12.419	196.339
2.500.000	CDX.NA.HY.33-V13. Dez.2024	5,00 %	Citibank	Verkauf	20. Dezember 2024	USD	58.699	72.735
16.940.000	CDX.NA.HY.41-V1. Dez.2028	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20. Dezember 2028	USD	1.064.952	1.070.417
							1.111.232	1.339.491

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Credit-Default-Swap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin U.S. Low Duration Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handelswährung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/ Verlust USD
410.000	Carnival Corp. 6,65 % 15.01.2028	1,00 %	Citibank	Verkauf	20. Juni 2027	USD	-2.625	41.494
2.000.000	CDX.NA.HY.33-V13. Dez.2024	5,00 %	Citibank	Verkauf	20. Dezember 2024	USD	46.959	58.188
2.800.000	CDX.NA.HY.37-V4. Dez.2026	5,00 %	Citibank	Verkauf	20. Dezember 2026	USD	256.154	24.768
700.000	CDX.NA.HY.39-V3. Dez.2027	5,00 %	J.P. Morgan	Verkauf	20. Dezember 2027	USD	44.973	10.696
3.400.000	CDX.NA.HY.40-V2. Jun.2028	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20. Juni 2028	USD	211.135	153.921
400.000	CDX.NA.HY.41-V1. Dez.2028	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20. Dezember 2028	USD	25.146	24.179
2.500.000	CDX.NA.HY.42-V1. Jun.2029	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20. Juni 2029	USD	156.076	20.370
1.600.000	CDX.NA.IG.41-V1. Dez.2028	1,00 %	Citibank	Verkauf	20. Dezember 2028	USD	-60.934	-13.079
							676.884	320.537

Anmerkung 11 – Offene Positionen bei Optionskontrakten

Zum 30. Juni 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Diversified Balanced Fund

Kauf/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Markt- wert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Währungsoption							
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 125,00, Okt. 2024	HSBC	USD	-10.518.000	7.630.476	-1.913	62.839
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 125,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	-10.270.000	7.450.560	-30	25.205
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 135,00, Okt. 2024	HSBC	USD	10.518.000	8.240.914	6.862	-196.294
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 135,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	10.270.000	8.046.604	168	-98.582
Verkauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 144,00, Okt. 2024	HSBC	USD	-10.518.000	1.414.052.892	-881.774	-699.257
						-876.687	-906.089
Indexoption							
Kauf	CBOE Volatility Index, Kaufoption, Ausübungspreis 18,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	1.362	1.581.858	175.479	-28.632
Verkauf	CBOE Volatility Index, Kaufoption, Ausübungspreis 25,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	-1.362	1.581.858	-89.011	19.344
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.350,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	47	2.300.189	3.948	-15.139
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.650,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	-47	2.300.189	-470	1.969
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 3.900,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	-75	3.670.515	-7.350	21.893
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.350,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	75	3.670.515	19.875	-50.033
Kauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 41.500,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	JPY	5	1.148.651	11.898	1.112

Anmerkung 11 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)**Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)**

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Markt- wert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 45.000,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	JPY	-5	1.148.651	-1.277	-367
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 48.000,00, Dez. 2024	Barclays	JPY	-32	7.351.365	-12.443	36.626
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.650,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	28	14.274.432	153.973	44.405
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.000,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	-28	14.274.432	-10.457	821
Verkauf	S&P 500 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.250,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	-12	6.117.614	-5.691	41.644
Kauf	S&P 500 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.750,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	12	6.117.614	12.884	-94.648
						251.358	-21.005
						-625.329	-927.094

Franklin Diversified Conservative Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Markt- wert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Währungsoption							
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 125,00, Okt. 2024	HSBC	USD	-4.972.000	3.607.028	-904	29.704
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 125,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	-5.600.000	4.062.623	-16	13.744
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 135,00, Okt. 2024	HSBC	USD	4.972.000	3.895.591	3.244	-92.791
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 135,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	5.600.000	4.387.632	92	-53.754
Verkauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 144,00, Okt. 2024	HSBC	USD	-4.972.000	668.441.812	-416.827	-330.548
						-414.411	-433.645
Indexoption							
Kauf	CBOE Volatility Index, Kaufoption, Ausübungspreis 18,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	632	734.019	81.427	-13.286
Verkauf	CBOE Volatility Index, Kaufoption, Ausübungspreis 25,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	-632	734.019	-41.303	8.976
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.350,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	22	1.076.684	1.848	-7.086
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.650,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	-22	1.076.684	-220	922
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 3.900,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	-35	1.712.907	-3.430	10.216
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.350,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	35	1.712.907	9.275	-23.349
Kauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 41.500,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	JPY	2	459.460	4.759	445
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 45.000,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	JPY	-2	459.460	-511	-147
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 48.000,00, Dez. 2024	Barclays	JPY	-14	3.216.222	-5.444	16.024
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.650,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	13	6.627.415	71.487	20.617
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.000,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	-13	6.627.415	-4.855	381

Anmerkung 11 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Markt- wert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Verkauf	S&P 500 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.250,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	-5	2.549.006	-2.371	17.352
Kauf	S&P 500 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.750,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	5	2.549.006	5.368	-39.437
						116.030	-8.372
						-298.381	-442.017

Franklin Diversified Dynamic Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Markt- wert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Währungsoption							
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 125,00, Okt. 2024	HSBC	USD	-8.268.000	5.998.172	-1.504	49.396
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 125,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	-7.640.000	5.542.578	-22	18.750
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 135,00, Okt. 2024	HSBC	USD	8.268.000	6.478.026	5.394	-154.302
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 135,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	7.640.000	5.985.984	125	-73.337
Verkauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 144,00, Okt. 2024	HSBC	USD	-8.268.000	1.111.560.117	-693.146	-549.673
						-689.153	-709.166
Indexoption							
Kauf	CBOE Volatility Index, Kaufoption, Ausübungspreis 18,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	1.209	1.404.160	155.767	-25.415
Verkauf	CBOE Volatility Index, Kaufoption, Ausübungspreis 25,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	-1.209	1.404.160	-79.012	17.171
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.350,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	66	3.230.053	5.544	-21.259
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.650,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	-66	3.230.053	-660	2.765
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 3.900,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	-60	2.936.412	-5.880	17.514
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.350,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	60	2.936.412	15.900	-40.026
Kauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 41.500,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	JPY	7	1.608.111	16.657	1.556
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 45.000,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	JPY	-7	1.608.111	-1.788	-514
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 48.000,00, Dez. 2024	Barclays	JPY	-27	6.202.714	-10.499	30.904
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.650,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	39	19.882.245	214.462	61.850
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.000,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	-39	19.882.245	-14.564	1.143
Verkauf	S&P 500 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.250,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	-9	4.588.210	-4.269	31.233
Kauf	S&P 500 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.750,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	9	4.588.210	9.663	-70.986
						301.321	5.936
						-387.832	-703.230

Anmerkung 11 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Swaption							
Kauf	Credit-Default-Swap-Indexoption, Verkaufsoption, Ausübungspreis 0,01, Juli 2024	J.P. Morgan	USD	8.800.000	8.800.000	1.228	-8.562
Kauf	Credit-Default-Swap-Indexoption, Verkaufsoption, Ausübungspreis 1,01, Juli 2024	Goldman Sachs	USD	5.300.000	5.300.000	2.268	-30.301
Kauf	Swaption, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4,10, Dez. 2034	Morgan Stanley	USD	2.100.000	2.100.000	33.343	6.859
Kauf	Swaption, Kaufoption, Ausübungspreis 4,19, Aug. 2034	Bank of America	USD	1.900.000	1.900.000	5.546	-26.162
Verkauf	Swaption, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4,45, Dez. 2034	Morgan Stanley	USD	-4.200.000	4.200.000	-34.700	-7.547
Verkauf	Swaption, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4,45, Juli 2034	Bank of America	USD	-1.400.000	1.400.000	-37	11.116
Verkauf	Swaption, Kaufoption, Ausübungspreis 4,46, Aug. 2034	Bank of America	USD	-3.800.000	3.800.000	-2.302	30.269
						5.346	-24.328
						5.346	-24.328

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Währungsoption							
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 147,65, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	8.510.000	7.810.903	16.288	-30.134
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 149,90, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	-17.019.000	15.858.932	-30.806	88.156
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 150,10, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	-34.039.000	31.761.115	-104.421	184.400
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 152,90, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	34.039.000	32.353.594	181.431	-327.622
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 152,95, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	25.529.000	24.272.893	91.584	-241.212
Verkauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 156,05, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	-8.510.000	1.327.985.500	-246.977	-177.918
Kauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 157,25, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	12.765.000	2.007.296.250	291.032	221.654
Verkauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 160,00, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	-17.019.000	2.723.040.000	-232.623	-142.337
Kauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 164,00, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	25.529.000	4.186.756.000	138.047	89.414
						103.555	-335.599
						103.555	-335.599

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Markt- wert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Währungsoption							
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 125,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	-6.539.000	4.743.837	-19	16.048
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 135,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	6.539.000	5.123.344	107	-62.768
						88	-46.720

Anmerkung 11 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Markt- wert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Indexoption							
Kauf	CBOE Volatility Index, Kaufoption, Ausübungspreis 18,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	937	1.088.253	120.723	-19.134
Verkauf	CBOE Volatility Index, Kaufoption, Ausübungspreis 25,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	-937	1.088.253	-61.236	13.871
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.350,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	42	2.055.488	3.528	-13.528
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.650,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	-42	2.055.488	-420	1.760
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 3.900,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	-48	2.349.130	-4.704	14.011
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.350,00, Sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	48	2.349.130	12.720	-32.021
Kauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 41.500,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	JPY	4	918.921	9.518	889
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 45.000,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	JPY	-4	918.921	-1.022	-294
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.650,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	25	12.745.029	137.475	39.625
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.000,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	-25	12.745.029	-9.336	710
Verkauf	S&P 500 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.250,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	-7	3.568.608	-3.320	24.292
Kauf	S&P 500 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.750,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	7	3.568.608	7.516	-55.211
						211.442	-25.030
						211.530	-71.750

Franklin Income Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Aktienoption							
Verkauf	Broadcom, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 1.420,00, Aug. 2024	Citigroup	USD	-280	44.954.840	-614.600	59.097
Verkauf	Lowe's Cos., Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 215,00, Juli 2024	Citigroup	USD	-1.400	30.864.400	-287.000	103.334
Verkauf	Procter & Gamble Co. (The), Verkaufsoption, Ausübungspreis 160,00, Aug. 2024	RBC	USD	-2.500	38.493.139	-427.500	-81.475
						-1.329.100	80.956
						-1.329.100	80.956

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Aktienoption							
Kauf	Albertsons Cos., Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 22,00, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	249	10.819.050	26.145	-41.449
Verkauf	Albertsons Cos., Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 27,00, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	-249	13.277.925	-3.735	997
Kauf	Apellis Pharmaceuticals, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 50,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	10	1.918.000	475	-974

Anmerkung 11 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Kauf	Arcadium Lithium plc, Kaufoption, Ausübungspreis 4,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	20	26.880	60	-372
Kauf	Arcadium Lithium plc, Kaufoption, Ausübungspreis 5,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	20	33.600	80	-451
Kauf	Capri Holdings Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 55,00, Okt. 2024	Morgan Stanley	USD	102	18.557.880	2.550	-14.082
Verkauf	Capri Holdings Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 57,50, Okt. 2024	Morgan Stanley	USD	-102	19.401.420	-510	78
Kauf	Coherus Biosciences, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 3,00, Nov. 2024	Morgan Stanley	USD	39	20.241	780	-437
Kauf	Constellation Energy Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 300,00, an. 2025	J.P. Morgan	USD	38	228.307.800	19.760	-15.581
Kauf	Enphase Energy, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 130,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	5	6.481.150	140	-280
Kauf	Evolent Health, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 25,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	10	478.000	250	-166
Kauf	Expedia Group, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 150,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	3	5.669.550	15	-1.484
Kauf	Expedia Group, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 65,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	3	2.456.805	46	-8
Kauf	Golar LNG Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 25,00, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	38	2.978.250	28.880	21.944
Verkauf	Golar LNG Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 30,00, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	-38	3.573.900	-16.340	-14.156
Verkauf	Hollysys Automation Technologies Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 15,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	-30	973.800	-	404
Kauf	Hollysys Automation Technologies Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 20,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	30	1.298.400	2.850	-645
Kauf	Inotiv, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 5,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	22	18.260	7.480	6.084
Verkauf	International Paper Co., Verkaufsoption, Ausübungspreis 37,50, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	-7	1.132.688	-280	59
Kauf	Ironwood Pharmaceuticals, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 7,50, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	10	48.900	300	-241
Kauf	Liberty Media Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 22,00, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	105	5.118.960	12.390	-3
Kauf	Lincoln National Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 17,50, Jan. 2025	J.P. Morgan	USD	277	15.075.725	16.620	-11.323
Kauf	Lyft, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 16,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	20	451.200	260	-311
Kauf	Marriott Vacations Worldwide Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 95,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	10	8.295.400	260	-348
Kauf	Match Group, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 32,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	10	972.160	365	-187
Kauf	Maxeon Solar Technologies Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 1,50, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	395	50.540	1.975	-5.900
Kauf	Maxeon Solar Technologies Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 1,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	195	16.634	14.820	2.325
Kauf	Maxeon Solar Technologies Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 1,50, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	69	8.829	8.970	2.522

Anmerkung 11 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Kauf	Maxeon Solar Technologies Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 2,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	24	4.094	4.080	-45
Kauf	Maxeon Solar Technologies Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 2,50, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	1.052	224.339	231.440	19.954
Kauf	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 24,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	12	541.152	12	-812
Kauf	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 3,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	16	90.192	32	-31
Kauf	Shift4 Payments, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 77,50, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	13	7.390.013	1.625	-469
Kauf	Shift4 Payments, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 90,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	18	11.882.700	945	-5.559
Verkauf	Shift4 Payments, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 100,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	-18	13.203.000	-90	2.045
Kauf	Shift4 Payments, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 25,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	13	2.383.875	–	-150
Verkauf	Shift4 Payments, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 65,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	-13	6.198.075	-572	861
Verkauf	Sirius XM Holdings, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 3,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	-316	268.284	-17.696	7.498
Kauf	Sirius XM Holdings, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 5,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	316	447.140	61.778	-5.580
Kauf	Spirit Airlines, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 3,00, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	124	136.152	4.836	-4.157
Kauf	Spirit Airlines, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 3,50, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	186	238.266	12.090	-1.214
Kauf	United Rentals, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 510,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	6	197.899.380	3.690	-3.317
Kauf	United Rentals, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 550,00, Sept. 2024	J.P. Morgan	USD	6	213.420.900	6.234	-924
Verkauf	United States Steel Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 52,50, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	-10	1.984.500	-570	1.505
Kauf	United States Steel Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 57,50, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	10	2.173.500	85	-80
Verkauf	United States Steel Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 25,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	-47	4.441.500	-235	352
Verkauf	Vertiv Holdings Co., Kaufoption, Ausübungspreis 50,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	-114	49.344.900	-419.520	-365.510
Verkauf	Vertiv Holdings Co., Kaufoption, Ausübungspreis 85,00, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	-86	63.282.670	-46.440	41.301
						<u>-33.670</u>	<u>-388.317</u>
Indexoption							
Verkauf	EURO STOXX 50 Price Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.600,00, Aug. 2024	Goldman Sachs	EUR	-874.000	4.580.853.170	-6.562	-2.139
Kauf	EURO STOXX 50 Price Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.800,00, Aug. 2024	Goldman Sachs	EUR	912.000	4.780.020.699	14.337	5.021
Verkauf	S&P 500 Emini Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.560,00, Juli 2024	J.P. Morgan	USD	-85	23.207.040	-138.125	116.754
						<u>-130.350</u>	<u>119.636</u>
						<u>-164.020</u>	<u>-268.681</u>

Anmerkung 11 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

Templeton Global Bond Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Währungsoption							
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 147,65, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	128.461.000	117.907.927	245.876	-454.879
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 149,90, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	-256.924.000	239.411.254	-465.063	1.330.836
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 150,10, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	-513.845.000	479.458.564	-1.576.323	2.783.652
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 152,90, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	513.845.000	488.402.495	2.738.841	-4.945.711
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 152,95, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	385.386.000	366.423.795	1.382.558	-3.641.334
Verkauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 156,05, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	-128.461.000	20.046.339.050	-3.728.185	-2.685.724
Kauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 157,25, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	192.692.000	30.300.817.000	4.393.221	3.345.940
Verkauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 160,00, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	-256.924.000	41.107.840.000	-3.511.748	-2.148.766
Kauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 164,00, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	385.386.000	63.203.304.000	2.083.958	1.349.798
						1.563.135	-5.066.188
						1.563.135	-5.066.188

Templeton Global Total Return Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Währungsoption							
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 147,65, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	74.222.000	68.124.661	142.062	-262.819
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 149,90, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	-148.445.000	138.326.523	-268.703	768.928
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 150,10, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	-296.889.000	277.021.229	-910.767	1.608.336
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 152,90, Sept. 2024	Morgan Stanley	USD	296.889.000	282.188.847	1.582.446	-2.857.529
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 152,95, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	222.667.000	211.711.082	798.809	-2.103.878
Verkauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 156,05, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	-74.222.000	11.582.343.100	-2.154.065	-1.551.754
Kauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 157,25, Juli 2024	Morgan Stanley	USD	111.334.000	17.507.271.500	2.538.325	1.933.225
Verkauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 160,00, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	-148.445.000	23.751.200.000	-2.029.010	-1.241.510
Kauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 164,00, Aug. 2024	Morgan Stanley	USD	222.667.000	36.517.388.000	1.204.062	779.882
						903.159	-2.927.119
						903.159	-2.927.119

Anmerkung 12 – Mortgage-Dollar-Rolls

Zum 30. Juni 2024 hatte die Gesellschaft die folgenden offenen Mortgage-Dollar-Rolls abgeschlossen:

Franklin Strategic Income Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/ Verlust USD
Long-Position					
14.060.000	FNMA 2 % 25.07.2054	USA	USD	10.998.655	14.829
18.280.000	FNMA 5,5 % 25.07.2054	USA	USD	18.030.792	37.845
2.930.000	FNMA 6 % 25.07.2054	USA	USD	2.938.584	4.807
				31.968.031	57.481

Anmerkung 13 – Wertpapierleihe

Während des Berichtsjahres war die Gesellschaft an Wertpapierleihprogrammen mit Goldman Sachs und J.P. Morgan als Wertpapierleihstellen beteiligt.

Zum 30. Juni 2024 hatten die verliehenen Wertpapiere sowie die entsprechenden erhaltenen Sicherheiten folgenden Marktwert:

Fonds	Währung	Wertpapier- leihstelle	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Fondswährung	Marktwert der als Sicherheit erhaltenen Staatsanleihen in Fondswährung
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	227.975	241.126
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	170.857	214.669
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	22.146	23.424
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	39.573	49.462
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	290.505	307.263
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	439.444	549.625
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	6.774	13.910
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	295.112	371.407
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	184.452	400.085
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	832.820	872.708
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	606.625	629.536
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	8.491.584	8.930.871
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	3.174.269	3.374.234
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	925.252	985.941
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Scotiabank	2.801.910	2.767.313
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	188.928	375.531
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	Citigroup	342.525.135	362.291.095
Franklin Natural Resources Fund	USD	Goldman Sachs	Goldman Sachs	3.810.927	4.008.944
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	7.358.270	7.709.951
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	2.518.502	2.686.133
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	420.624	444.891
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	35.426	37.944
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	1.493.054	1.580.162
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	547.462	582.856
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	144.832	313.446
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	142.130	150.427
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	343.031	362.589
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	138.929	148.827
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	423.488	453.675
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	404.586	602.914
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	638.933	678.381
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	67.250	71.483
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	61.040	64.809
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	524.778	555.721
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	489.304	519.515
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	47.127	50.195

Anmerkung 13 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Wertpapier- leihstelle	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Fondswährung	Marktwert der als Sicherheit erhaltenen Staatsanleihen in Fondswährung
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	106.159	112.293
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	572.776	606.196
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	47.526	50.798
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	57.687	74.024
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	50.729	54.686
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1.328.803	1.441.743
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	99.612	127.822
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	624.378	670.868
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	364.663	776.469
Templeton Frontier Markets Fund	USD	J.P. Morgan	HSBC	186.044	238.543
Templeton Global Balanced Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	2.314.200	2.953.067
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	874.350	933.780
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	666.323	707.599
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	HSBC	229.340	288.833
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	1.541.729	1.689.283
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	305.395	324.719

In diesem Berichtszeitraum generierten die Wertpapierleihprogramme die folgenden Einnahmen und Aufwendungen:

Fondswährung	Wertpapier- leihstelle	Bruttoeinnahmen in Fondswährung	Direkte und indirekte Betriebskosten und Gebühren in Fondswährung	Nettoeinnahmen in Fonds- währung
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD Goldman Sachs	30.191	–	30.191
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR J.P. Morgan	9.533	781	8.752
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR J.P. Morgan	1.059	89	970
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR J.P. Morgan	11.086	909	10.177
Franklin Euro High Yield Fund	EUR J.P. Morgan	146	12	134
Franklin Convertible Securities Fund	USD J.P. Morgan	354	41	313
Franklin Global Growth Fund	USD J.P. Morgan	7.945	645	7.300
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR J.P. Morgan	9.897	840	9.057
Franklin Global Real Estate Fund	USD J.P. Morgan	8.855	708	8.147
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD J.P. Morgan	560.037	45.907	514.130
Franklin Income Fund	USD J.P. Morgan	54.375	5.560	48.815
Franklin Japan Fund	JPY J.P. Morgan	1.211.409	96.904	1.114.505
Franklin Mutual European Fund	EUR J.P. Morgan	162.554	13.005	149.549
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD J.P. Morgan	104.269	9.360	94.909
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD J.P. Morgan	50.670	7.120	43.550
Franklin Natural Resources Fund	USD Goldman Sachs	20.565	–	20.565
Franklin Technology Fund	USD Goldman Sachs	296.717	–	296.717
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD Goldman Sachs	339.012	–	339.012
Templeton Asian Growth Fund	USD J.P. Morgan	59.235	4.739	54.496
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD J.P. Morgan	26.239	2.102	24.137
Templeton BRIC Fund	USD J.P. Morgan	25.583	2.047	23.536
Templeton China Fund	USD J.P. Morgan	28.875	2.477	26.398
Templeton Eastern Europe Fund	EUR J.P. Morgan	1.740	139	1.601
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD J.P. Morgan	1.045	84	961
Templeton Emerging Markets Fund	USD J.P. Morgan	16.300	1.304	14.996
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD J.P. Morgan	12.154	973	11.181

Anmerkung 13 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Fonds

	Fondswährung	Wertpapier- leihstelle	Bruttoeinnahmen in Fondswährung	Direkte und indirekte Betriebskosten und Gebühren in Fondswährung	Nettoeinnahmen in Fonds- währung
Templeton Euroland Fund	EUR	J.P. Morgan	7.720	618	7.102
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	59.536	4.763	54.773
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	45.139	3.611	41.528
Templeton European Sustainability Improvers Fund	EUR	J.P. Morgan	2.629	210	2.419
Templeton Frontier Markets Fund	USD	J.P. Morgan	10.378	1.111	9.267
Templeton Global Balanced Fund	USD	J.P. Morgan	13.199	1.247	11.952
Templeton Global Fund	USD	J.P. Morgan	34.883	2.872	32.011
Templeton Global High Yield Fund	USD	J.P. Morgan	312	25	287
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	6.301	562	5.739
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	11.467	937	10.530
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	584.069	50.450	533.619

Anmerkung 14 – Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält von der Gesellschaft eine monatliche Verwaltungsgebühr, die einem bestimmten Jahresprozentsatz (wie nachfolgend näher beschrieben) des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens der einzelnen Fonds während des Berichtsjahres entspricht. Wenn Fonds in andere Fonds von Franklin Templeton investieren, wird auf den investierten Betrag keine Verwaltungsgebühr erhoben. Mit Stand vom Jahresende gelten für die einzelnen Fonds die folgenden Prozentsätze.

Die Anlageverwalter werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der von der Gesellschaft erhaltenen Anlageverwaltungsgebuhr vergütet.

Beim Erwerb von Anteilen der Klasse X und Klasse Y hat der Anleger keine Verwaltungsgebühren zu bezahlen. Stattdessen wird dem Anlageverwalter oder seinen verbundenen Unternehmen gemäß einem separaten Vertrag eine Gebühr gezahlt.

	Klasse A PF	Klasse I	Klasse I PF	Klasse J	Klasse S	Klasse S PF	Klasse W	Klasse P1/P2*	Sonstige Klassen außer Anteile der Klassen X und Y
Franklin Biotechnology Discovery Fund*		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Disruptive Commerce Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Diversified Balanced Fund		0,55 %					0,55 %		0,85 %
Franklin Diversified Conservative Fund		0,50 %					0,50 %		0,80 %
Franklin Diversified Dynamic Fund		0,60 %					0,60 %		0,90 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund		0,60 %					0,60 %		0,90 %
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund*		0,40 %						Bis zu 0,40 %	
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund		0,60 %					0,60 %		
Franklin Euro Government Bond Fund		0,30 %							0,35 %
Franklin Euro High Yield Fund		0,60 %					0,60 %		0,80 %
Franklin Euro Short Duration Bond Fund		0,25 %			Bis zu 0,15 %		0,25 %	Bis zu 0,15 %	0,30 %
Franklin European Corporate Bond Fund		0,40 %					0,40 %		0,45 %
Franklin European Social Leaders Bond Fund		0,30 %					0,30 %		0,35 %
Franklin European Total Return Fund		0,35 %			Bis zu 0,10 %		0,35 %		0,40 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund		0,35 %					0,35 %		0,75 %
Franklin Genomic Advancements Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %

Anmerkung 14 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Klasse A PF	Klasse I	Klasse I PF	Klasse J	Klasse S	Klasse S PF	Klasse W	Klasse P1/P2*	Sonstige Klassen außer Anteile der Klassen X und Y
Franklin Global Aggregate Bond Fund*		0,40 %					0,40 %	Bis zu 0,40 %	0,65 %
Franklin Global Convertible Securities Fund		0,60 %					0,60 %		0,75 %
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund					Bis zu 0,40 %				
Franklin Global Fundamental Strategies Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Global Green Bond Fund					Bis zu 0,30 %				
Franklin Global Growth Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Global Income Fund		0,60 %					0,60 %		0,85 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund		0,60 %					0,60 %		0,85 %
Franklin Global Real Estate Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Gold and Precious Metals Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Gulf Wealth Bond Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Franklin High Yield Fund		0,60 %					0,60 %		0,80 %
Franklin Income Fund		0,60 %					0,60 %		0,85 %
Franklin India Fund		0,70 %			Bis zu 0,63 %		0,70 %		1,00 %
Franklin Innovation Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Intelligent Machines Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Japan Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	1,30 %	1,75 %	1,20 %		Bis zu 1,60 %	Bis zu 1,15 %	1,75 %		2,05 %
Franklin MENA Fund		1,05 %					1,05 %		1,50 %
Franklin Mutual European Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Mutual Global Discovery Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Mutual U.S. Value Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Natural Resources Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin NextStep Balanced Growth Fund									0,85 %
Franklin NextStep Conservative Fund							0,60 %		0,80 %
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund*									0,85 %
Franklin NextStep Growth Fund							0,70 %		1,00 %
Franklin NextStep Moderate Fund							0,65 %		0,95 %
Franklin NextStep Stable Growth Fund*									0,80 %
Franklin Sealand China A-Shares Fund		1,00 %			Bis zu 0,65 %		1,00 %	Bis zu 0,65 %	1,15 %
Franklin Strategic Income Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Franklin Technology Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund							0,20 %		0,30 %
Franklin U.S. Government Fund		0,40 %			Bis zu 0,15 %		0,40 %		0,65 %
Franklin U.S. Low Duration Fund		0,40 %					0,40 %		0,65 %
Franklin U.S. Opportunities Fund		0,70 %			Bis zu 0,60 %		0,70 %		1,00 %
Martin Currie UK Equity Income Fund*		0,45 %					0,45 %	Bis zu 0,45 %	1,00 %
Templeton All China Equity Fund					Bis zu 1,00 %				
Templeton Asia Equity Total Return Fund					Bis zu 0,80 %				
Templeton Asian Bond Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Templeton Asian Growth Fund		0,90 %					0,90 %		1,35 %
Templeton Asian Smaller Companies Fund		0,90 %			Bis zu 0,75 %		0,90 %		1,35 %
Templeton BRIC Fund		1,10 %							1,60 %
Templeton China A-Shares Fund		1,00 %					1,00 %		1,15 %
Templeton China Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Eastern Europe Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %

Anmerkung 14 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Klasse A PF	Klasse I	Klasse I PF	Klasse J	Klasse S	Klasse S PF	Klasse W	Klasse P1/P2*	Sonstige Klassen außer Anteile der Klassen X und Y
Templeton Emerging Markets Bond Fund		0,70 %			Bis zu 0,63 %		0,70 %		1,00 %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund		0,75 %							1,00 %
Templeton Emerging Markets Fund		1,00 %		Bis zu 1,00 %			1,00 %		1,15 %
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund		0,85 %					0,85 %	Bis zu 0,85 %	1,05 %
Templeton Euroland Fund		0,70 %			Bis zu 0,60 %		0,70 %		1,00 %
Templeton European Opportunities Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton European Small-Mid Cap Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton European Sustainability Improvers Fund*		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Frontier Markets Fund*		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Global Balanced Fund		0,60 %					0,60 %		0,80 %
Templeton Global Bond (Euro) Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Templeton Global Bond Fund		0,55 %			Bis zu 0,39 %		0,55 %		0,75 %
Templeton Global Climate Change Fund		0,70 %			Bis zu 0,50 %		0,70 %		1,00 %
Templeton Global Equity Income Fund									1,00 %
Templeton Global Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Global High Yield Fund		0,60 %							0,85 %
Templeton Global Income Fund		0,60 %			Bis zu 0,53 %		0,60 %		0,85 %
Templeton Global Smaller Companies Fund		0,70 %							1,00 %
Templeton Global Total Return Fund		0,55 %			Bis zu 0,39 %		0,55 %		0,75 %
Templeton Global Total Return II Fund*									0,75 %
Templeton Growth (Euro) Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Latin America Fund		1,00 %					1,00 %		1,40 %

* Nähere Angaben zu Fondsergebnissen siehe Anmerkung 1.

Anmerkung 15 – Performancegebühren

Die Verwaltungsgesellschaft kann ein Anrecht auf den Erhalt einer jährlichen, an die Wertentwicklung gebundenen Anreizgebühr (die „Performancegebühr“) haben, die gegebenenfalls aus dem einer Anteilsklasse zuzurechnenden Nettovermögen gezahlt wird, täglich berechnet wird und aufläuft und zum Ende jedes Geschäftsjahres zahlbar ist.

Die Performancegebühr wird im Fall einer Outperformance fällig, d. h. wenn der Anstieg des NIW während des maßgeblichen Wertentwicklungszeitraums (nach Abzug etwaiger erhobener Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren) (i) den Anstieg der Ziel-Benchmark über denselben Zeitraum und (ii) die jeweils geltende High Water Mark übertrifft, wie im Prospekt definiert.

Wenn Anteilsinhaber ihre Anteile gänzlich oder teilweise vor dem Ende eines Performancezeitraums zurücknehmen lassen, wird die in Bezug auf diese Anteile gegebenenfalls aufgelaufene Performancegebühr am betreffenden Handelstag festgeschrieben und zahlbar.

Für die Zwecke der Berechnung der Performancegebühr gilt Folgendes:

Anmerkung 15 – Performancegebühren (Fortsetzung)

Die Berechnung der High Water Mark erfolgt unter Bezugnahme auf (i) den Erstaussgabepreis oder (ii) den NIW zum letzten Bewertungstag, der die Basis für eine Rückstellung innerhalb des maßgeblichen Performancezeitraums, für den eine Performancegebühr gezahlt wurde, gebildet hat, wobei der jeweils höhere Wert maßgeblich ist. Die High Water Mark ist der höchste Stand, den ein Investmentfonds bisher erreicht hat. Mit der High Water Mark wird sichergestellt, dass der Fonds nicht für die Aufholung der vergangenen Performance bezahlt.

Der Ziel-NIW ist die High Water Mark, angepasst um die tägliche Ziel-Benchmarkrendite, wobei die Ziel-Benchmark die oben angegebene Benchmark ist und in der Währung ausgedrückt wird, auf die die entsprechende Anteilsklasse lautet bzw. gegenüber der sie abgesichert ist.

Der Performancezeitraum bezieht sich in der Regel auf ein Geschäftsjahr. Hiervon ausgenommen ist der Fall, in dem eine Anteilsklasse, für die eine Performancegebühr erhoben wird, während eines Geschäftsjahres aufgelegt wird. In diesem Fall beginnt der erste Performancezeitraum am Tag der Auflegung. Nähere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Im Folgenden sind die Performancegebühren in Bezug auf PF-Anteile (PF = Performance Fee) während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2024 aufgeführt.

Fonds und Anteilsklassen	Teilfonds- währung	Performancegebühr	Performancegebühren (Betrag in Teilfondswährung)	Prozentsatz des durchschnittlichen Nettvermögens	Ziel-Benchmark
Franklin K2 Alternative Strategies Fund					
A PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate
A PF (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate
I PF (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate
S PF (acc) EUR	USD	15 %	63	0,00 %	Euro Short-Term Rate
S PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15 %	25.409	0,00 %	Euro Short-Term Rate

Anmerkung 16 – Ausgleichsprovisionen

Für eine bestmögliche Ausführung kann der Anlageverwalter im Rahmen von Wertpapiertransaktionen für die Gesellschaft Provisionen an Broker/Händler zahlen, um diese für erbrachte Researchdienste sowie Dienstleistungen zu vergüten, die diese Broker/Händler bei der Ausführung von Aufträgen erbracht haben.

Der Erhalt von Investmentresearch und Informationen sowie damit verbundenen Dienstleistungen ermöglicht den Anlageverwaltern, ihr eigenes Research und ihre eigenen Analysen zu ergänzen, und verschafft ihnen einen Einblick in die Ansichten und Informationen von Mitarbeitern und Analysten anderer Firmen.

Diese Dienstleistungen umfassen nicht: Reisen, Unterbringung, Bewirtung, allgemeine administrative Güter und Dienstleistungen, allgemeine Büroausstattung oder Räumlichkeiten, Mitgliedsbeiträge, Angestelltegehälter sowie direkt von den Anlageverwaltern gezahlte Geldbeträge.

Anmerkung 17 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Einige Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind gleichzeitig leitende Angestellte und/oder Verwaltungsratsmitglieder von einem oder mehreren der verschiedenen Anlageverwalter der Fonds, darunter Franklin Templeton Investments (Brasil) Ltd., Franklin Templeton Investments (Asia) Limited, Templeton Investment Counsel, LLC und Franklin Templeton Institutional, LLC. Sämtliche Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs und zu normalen Geschäftsbedingungen eingegangen. Die Anlageverwaltungsgebühren, die die Gesellschaft an die Anlageverwalter zahlt, werden in Anmerkung 14 zu diesem Abschluss näher erläutert.

Franklin Templeton ist mit keinerlei Brokern verbunden, und während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2024 wurden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern abgeschlossen.

In dem zum 30. Juni 2024 endenden Berichtszeitraum musste die Gesellschaft Verwaltungs- und Transferstellengebühren sowie Kosten für Unterhaltung und Service im Zusammenhang mit Franklin Templeton Investment Services S.à r.l. als Verwaltungsgesellschaft und Hauptvertriebsgesellschaft der Fonds tragen.

Anmerkung 17 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

Eine Anlage in andere Fonds gemäß Definition in Anmerkung 3 oder in Produkte, die von Franklin Templeton ausgegeben werden, erfolgt zu normalen Marktbedingungen.

Anmerkung 18 – Besteuerung

Gemäß dem derzeit gültigen Steuerrecht sowie der gängigen Praxis unterliegt die Gesellschaft im Großherzogtum Luxemburg keinerlei Steuern auf Erträge oder realisierte oder unrealisierte Gewinne.

Allerdings unterliegt die Gesellschaft im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer in Höhe von 0,05 % p.a., die vierteljährlich zahlbar ist und auf Basis des Nettoinventarwerts der einzelnen Fonds am Ende des jeweiligen Quartals errechnet wird (mit Ausnahme des Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, für den eine Steuer in Höhe von 0,01 % erhoben wird). Diese Steuer gilt nicht für den Anteil am Vermögen eines Fonds, der in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investiert ist, auf die bereits eine solche Steuer erhoben wurde. Anteile der Klassen I, J, P1, X und Y könnten von einem reduzierten Steuersatz in Höhe von 0,01 % p.a. profitieren, wenn es sich bei allen Inhabern dieser Anteilsklassen um institutionelle Anleger handelt.

Die erzielten Anlageerträge oder realisierten Kapitalgewinne der Gesellschaft unterliegen möglicherweise in den Ursprungsländern einer Steuer. Für alle Verbindlichkeiten im Hinblick auf Steuern, die auf unrealisierte Kapitalgewinne aus Anlagen zu zahlen sind, werden Rückstellungen gebildet, sobald mit hinreichender Sicherheit feststeht, dass diese Verbindlichkeiten entstehen werden.

Im Großherzogtum Luxemburg werden auf die Emission von Anteilen an der Gesellschaft keine Stempelgebühren oder sonstigen Steuern erhoben.

Die Gesellschaft ist umsatzsteuerlich im Großherzogtum Luxemburg registriert und muss im Einklang mit den geltenden Gesetzen eine Umsatzsteuererklärung abgeben.

Anmerkung 19 – Anteilsklassen

Anteile der Klasse A: Diese Anteile werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten, zuzüglich eines Ausgabeaufschlags in Höhe von je nach Anteilsklasse bis zu 5,75 % des gesamten investierten Betrags. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von bis zu 0,50 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Diese Gebühr läuft täglich auf und wird monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Auf bestimmte Rücknahmen von qualifizierten Anlagen in Höhe von 1 Mio. USD oder mehr wird eine bedingt aufgeschobene Rücknahmegebühr von bis zu 1,00 % erhoben und von der Hauptvertriebsgesellschaft einbehalten, wenn die Anteile innerhalb von 18 Monaten nach dem Kauf zurückgegeben werden.

Anteile der Klasse AS: Diese Anteile werden in Singapur CPF-Anlegern angeboten, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher erläutert wird. Anteile der Klasse AS werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten und unterliegen keinem Ausgabeaufschlag. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von bis zu 0,40 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Diese Gebühr läuft täglich auf und wird monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt.

Anteile der Klasse AX: Diese Anteile werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten, zuzüglich eines Ausgabeaufschlags in Höhe von je nach Anteilsklasse bis zu 5,75 % des gesamten investierten Betrags (mit Ausnahme des Franklin Diversified Conservative Fund, für den ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5,00 % gilt). Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von bis zu 0,50 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Diese Gebühr läuft täglich auf und wird monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. USD oder mehr wird eine bedingt aufgeschobene Rücknahmegebühr von bis zu 1,00 % erhoben, wenn die Anteile innerhalb von 18 Monaten nach dem Kauf zurückgegeben werden.

Anteile der Klasse B: Seit dem 1. April 2016 werden keine weiteren Anteile der Klasse B ausgegeben. Anteile der Klasse B, die von einem Anleger vor April 2016 erworben wurden, unterliegen einer bedingt aufgeschobenen Rücknahmegebühr von bis zu 4,00 %, wenn ein Anleger Anteile innerhalb von vier Jahren nach dem Kauf zurückgibt. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von bis zu 0,75 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts sowie eine Servicegebühr von bis zu 1,06 % p.a. des

Anmerkung 19 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts erhoben. Diese Gebühren laufen täglich auf und werden monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft und/oder andere Parteien gezahlt. Ab 2011 werden die Anteile sieben Jahre nach dem Kauf automatisch in Anteile der Klasse A desselben Fonds umgewandelt, wie im Verkaufsprospekt näher beschrieben wird.

Anteile der Klasse C: Für diese Anteile wird kein Ausgabeaufschlag erhoben, sie unterliegen jedoch einer bedingt aufgeschobenen Rücknahmegebühr von 1,00 %, wenn ein Anleger seine Anteile innerhalb von einem Jahr nach dem Kauf zurücknehmen lässt. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von 1,08 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts abgezogen. Diese Gebühren laufen täglich auf und werden monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft und/oder eine andere Partei gezahlt.

Anteile der Klasse F: Für diese Anteile wird kein Ausgabeaufschlag erhoben, sie unterliegen jedoch einer bedingt aufgeschobenen Rücknahmegebühr von bis zu 3,00 %, wenn ein Anleger seine Anteile innerhalb von drei Jahren nach dem Kauf zurücknehmen lässt. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von bis zu 0,50 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts sowie eine Servicegebühr von bis zu 1,00 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts erhoben. Diese Gebühren laufen täglich auf und werden monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft und/oder andere Parteien gezahlt. Die Anteile der Klasse F werden an dem von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten monatlichen Umwandlungstag bei oder nach Ablauf von 36 Monaten nach ihrem Erwerbsdatum automatisch und kostenlos in Anteile der Klasse A desselben Fonds umgewandelt.

Anteile der Klasse G: Für diese wird kein Ausgabeaufschlag erhoben, sie unterliegen jedoch einer bedingt aufgeschobenen Rücknahmegebühr von bis zu 3,00 %, wenn ein Anleger seine Anteile innerhalb von drei Jahren nach dem Kauf zurücknehmen lässt. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von 0,10 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts sowie eine Servicegebühr von 1,00 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts erhoben. Diese Gebühren laufen täglich auf und werden monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft und/oder andere Parteien gezahlt. Die Anteile der Klasse G werden an dem von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten monatlichen Umwandlungstag bei oder nach Ablauf von 36 Monaten nach ihrem Erwerbsdatum automatisch und kostenlos in Anteile der Klasse A desselben Fonds umgewandelt.

Anteile der Klasse I: Diese Anteile werden institutionellen Anlegern angeboten, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher erläutert. Auf den Kauf von Anteilen der Klasse I werden kein Ausgabeaufschlag, keine bedingt aufgeschobene Rücknahmegebühr und keine Administrations- oder Servicegebühren erhoben.

Anteile der Klasse J: Werden institutionellen Anlegern unter bestimmten eingeschränkten Umständen angeboten, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher beschrieben. Auf den Kauf von Anteilen der Klasse J werden kein Ausgabeaufschlag, keine bedingt aufgeschobene Rücknahmegebühr und keine Administrations- oder Servicegebühren erhoben.

Anteile der Klasse N: Für diese Anteile gilt ein Ausgabeaufschlag von bis zu 3,00 % des gesamten investierten Betrags. Darüber hinaus unterliegen die Anteile einer Administrationsgebühr von bis zu 1,25 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, die täglich aufläuft und monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt wird. Anteile der Klasse N können nur unter bestimmten, eingeschränkten Umständen angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher beschrieben.

Anteile der Klassen P1/P2: Für diese wird weder ein Ausgabeaufschlag noch eine bedingt aufgeschobene Rücknahmegebühr noch eine Administrations- oder Servicegebühr erhoben. Anteile der Klassen P1/P2 können nur unter bestimmten, eingeschränkten Umständen angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher beschrieben.

Anteile der Klasse S: Diese Anteile unterliegen weder einem Ausgabeaufschlag oder einer bedingt aufgeschobenen Rücknahmegebühr noch einer Administrations- oder Servicegebühr. Anteile der Klasse S (dis) können nur unter bestimmten eingeschränkten Umständen angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft und im Nachtrag näher beschrieben wird.

Anteile der Klasse W: Diese Anteile unterliegen weder einem Ausgabeaufschlag oder einer bedingt aufgeschobenen Rücknahmegebühr noch einer Administrations- oder Servicegebühr. Anteile der Klasse W können nur unter bestimmten eingeschränkten Umständen angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher beschrieben.

Anmerkung 19 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse X: Für diese Anteilsklasse wird kein Ausgabeaufschlag erhoben, und die Anleger brauchen für den Kauf von Anteilen der Klasse X keine Verwaltungsgebühren zu zahlen (stattdessen wird gemäß einem zwischen dem Anlageverwalter und dem Anleger eingegangenen Vertrag eine Gebühr an den Anlageverwalter oder verbundene Unternehmen gezahlt). Anteile der Klasse X werden unter bestimmten eingeschränkten Umständen institutionellen Anlegern angeboten, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher beschrieben.

Anteile der Klasse Y: Auf diese Anteile wird kein Ausgabeaufschlag erhoben und ein Anleger muss beim Erwerb von Anteilen der Klasse Y keine Verwaltungs-, Register-, Transfer-, Gesellschafts-, Domizil- oder Verwaltungsstellegebühren zahlen. Stattdessen wird im Rahmen eines Vertrags zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Anleger eine Gebühr an die Verwaltungsgesellschaft oder an verbundene Unternehmen gezahlt). Anteile der Klasse Y werden institutionellen Anlegern nur unter bestimmten eingeschränkten Umständen angeboten, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher beschrieben wird.

Anteile der Klasse Z: Für diese wird weder ein Ausgabeaufschlag noch eine bedingt aufgeschobene Rücknahmegebühr noch eine Administrations- oder Servicegebühr erhoben. Anteile der Klasse Z können nur unter bestimmten eingeschränkten Umständen angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher beschrieben wird.

Thesaurierende Anteile (acc): Diese Anteile schütten keine Dividenden aus, aber der ihnen zuzuweisende Ertrag spiegelt sich im höheren Wert der Anteile wider. Alle anderen Bedingungen entsprechen jenen, die für ausschüttende Anteilsklassen gelten.

Ausschüttende Anteile: Diese haben möglicherweise unterschiedliche Intervalle. Anteilsklassen des Typs (Mdirc) und (Mdis) schütten monatlich aus, Anteilsklassen des Typs (Qdis) schütten quartalsweise aus, Anteilsklassen des Typs (Bdis) schütten halbjährlich aus und Anteilsklassen des Typs (Ydis) schütten jährlich aus.

Anteile der Klasse dirc: Ausschüttende Anteilsklassen mit dem Suffix „dirc“ werden als Teil einer Anteilsklasse mit Währungsabsicherung angeboten.

Anteile der Klasse pc: Ausschüttende Anteilsklassen, die unter normalen Marktbedingungen Dividenden zu einem festen Prozentsatz des Nettoinventarwerts pro Anteil bzw. einen festen Betrag ausschütten.

Klassen mit Performancegebühren: Dies sind Klassen, für die Performancegebühren anfallen und die durch die Aufnahme des Kürzels „PF“ in ihren Namen gekennzeichnet sind.

Abgesicherte Anteilsklassen In Bezug auf abgesicherte Anteilsklassen bietet die Gesellschaft folgende Alternativen an:

- H1: Um das Risiko von Wechselkursschwankungen und Ertragsschwankungen zu reduzieren, wird das Basiswährungsrisiko des Fonds in der abgesicherten Alternativwährung der Anteilsklasse abgesichert.
- H2: Es wird eine Absicherungsstrategie eingesetzt, um das Risiko von Währungsbewegungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und anderen wichtigen Währungen von Wertpapieren und Barmitteln, die der entsprechende Fonds hält, zu reduzieren.
- H4: Wenn die Devisenkontrollen, die von der Währungsbehörde eines Landes auferlegt wurden, die freie Bewegung der Währung verhindern („beschränkte Währung“), wird eine andere Absicherungsstrategie eingesetzt. Die Anteilsklasse ist in der Basiswährung des Fonds denominiert, sichert aber die Basiswährung des Fonds für Anleger, die in die beschränkte Währung investieren, gegenüber einer bestimmten beschränkten Währung ab.

* Nähere Informationen hierzu sind Anmerkung 30 zu entnehmen.

Anmerkung 20 – Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder

Für ihre Aufgaben und Dienste im Verwaltungsrat erhalten die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder eine Gesamtvergütung von 350.000 EUR pro Jahr und eine zusätzliche Gesamtvergütung von 30.000 EUR pro Jahr für die Mitgliedschaft in den Verwaltungsratsausschüssen und die Mitwirkung an den Tätigkeiten dieser Ausschüsse. Die übrigen Verwaltungsratsmitglieder haben auf ihren Anspruch auf Vergütung verzichtet.

Anmerkung 21 – Rückerstattung von Aufwendungen

Im Hinblick auf Anteilsklassen, für die Aufwandsgrenzen gelten, wird das Aufwandsniveau täglich berechnet und mit dem Grenzwert verglichen. Wenn das Aufwandsniveau diesen übersteigt, wird die Differenz als Aufwandsreduzierung (die „erlassenen Gebühren“) verbucht. Die Performancegebühren sind nicht Teil der begrenzten Aufwendungen. Die erlassenen Gebühren werden auf monatlicher Basis von den Gebühren abgezogen, die Franklin Templeton International Services S.à r.l. erhält.

Der Betrag der erlassenen Gebühren wird unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ als „Rückerstattung von Aufwendungen“ ausgewiesen.

Anmerkung 22 – Sonstige Aufwendungen

Zu den sonstigen Ausgaben gehören vor allem die Kosten für die Geschäftsführung, die Kosten für die Berichterstattung an die Anteilhaber, Rechtsberatungsgebühren, Registrierungs- und Anmeldegebühren, Verwahrstellengebühren, Zahlstellengebühren, Steuergebühren und sonstige Gebühren/Aufwendungen.

Anmerkung 23 – Aufstellung der Veränderungen im Anlageportfolio

Auf Wunsch erhalten Sie am Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine Aufstellung mit sämtlichen Kauf- und Verkaufstransaktionen während des Berichtsjahres für jeden Fonds.

Anmerkung 24 – Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die beim Erwerb und Verkauf von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten entstehen. Hierzu gehören unter anderem Gebühren und Provisionen, die an Vermittler, Broker und Händler gezahlt werden. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 sind der Gesellschaft die folgenden Transaktionskosten entstanden:

Name des Fonds	Währung	Betrag [#]
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	1.729.709
Franklin Disruptive Commerce Fund	USD	1.144
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	82.565
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	28.030
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	82.713
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	–
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund [*]	USD	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	USD	–
Franklin Euro Government Bond Fund	USD	722
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	6
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	3.628
Franklin European Corporate Bond Fund	EUR	76
Franklin European Social Leaders Bond Fund	EUR	24
Franklin European Total Return Fund	EUR	15.182
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	1.572
Franklin Genomic Advancements Fund	USD	1.050
Franklin Global Aggregate Bond Fund [*]	USD	44
Franklin Global Convertible Securities Fund	USD	49.482
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	USD	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	312.361
Franklin Global Green Bond Fund	USD	24
Franklin Global Growth Fund	USD	66.145
Franklin Global Income Fund	USD	62.060
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	57.726
Franklin Global Real Estate Fund	USD	93.391
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	241.299
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	USD	–
Franklin High Yield Fund	USD	2.044
Franklin Income Fund	USD	1.237.615
Franklin India Fund	USD	5.181.231
Franklin Innovation Fund	USD	46.148
Franklin Intelligent Machines Fund	USD	4.012
Franklin Japan Fund	JPY	5.614.513
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	799.768

Anmerkung 24 – Transaktionskosten (Fortsetzung)

Fondsname	Währung	Betrag [#]
Franklin MENA Fund	USD	139.676
Franklin Mutual European Fund	EUR	648.000
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	658.891
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	58.113
Franklin Natural Resources Fund	USD	117.600
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	4.835
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	9.514
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund*	USD	587
Franklin NextStep Growth Fund	USD	4.403
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	16.759
Franklin NextStep Stable Growth Fund*	USD	938
Franklin Sealand China A-Shares Fund	USD	82.347
Franklin Strategic Income Fund	USD	4.657
Franklin Technology Fund	USD	1.568.870
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	–
Franklin U.S. Government Fund	USD	5.313
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	7.404
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	898.661
Martin Currie UK Equity Income Fund*	GBP	47.865
Templeton All China Equity Fund	USD	1.635
Templeton Asia Equity Total Return Fund	USD	22.832
Templeton Asian Bond Fund	USD	–
Templeton Asian Growth Fund	USD	4.612.407
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	1.003.387
Templeton BRIC Fund	USD	299.710
Templeton China A-Shares Fund	USD	9.356
Templeton China Fund	USD	465.724
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	92.438
Templeton Emerging Markets Bond Fund	USD	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	49.944
Templeton Emerging Markets Fund	USD	647.008
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	3
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	567.606
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	USD	48.000
Templeton Euroland Fund	EUR	69.398
Templeton European Opportunities Fund	EUR	141.444
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	88.002
Templeton European Sustainability Improvers Fund*	EUR	41.223
Templeton Frontier Markets Fund	USD	192.258
Templeton Global Balanced Fund	USD	371.472
Templeton Global Bond (Euro) Fund	EUR	–
Templeton Global Bond Fund	USD	211
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	531.977
Templeton Global Equity Income Fund	USD	21.906
Templeton Global Fund	USD	578.767
Templeton Global High Yield Fund	USD	162
Templeton Global Income Fund	USD	51.900
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	147.815
Templeton Global Total Return Fund	USD	189
Templeton Global Total Return II Fund*	USD	198
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	6.913.586
Templeton Latin America Fund	USD	219.569

Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

*Bei Schuldtiteln und Derivaten können die Transaktionskosten nicht separat vom Kaufpreis des Wertpapiers identifiziert und daher nicht separat offengelegt werden.

Anmerkung 25 – Ertragsausgleich

Die Fonds wenden eine Bilanzierungstechnik an, die als „Ausgleich“ bekannt ist und bei der ein Teil der Erlöse aus Anteilsausgaben sowie der Kosten von Anteilsverkäufen, der auf Basis des einzelnen Anteils dem Betrag des nicht ausgeschütteten Anlageertrags am Datum der Transaktion entspricht, den nicht ausgeschütteten Erträgen gutgeschrieben oder belastet wird. Das bedeutet, dass sich der einbehaltene Nettoanlageertrag je Anteil durch den Verkauf bzw. die Rücknahme von Anteilen nicht verändert. In Bezug auf jeden Fonds, der nur thesaurierende Anteile ausgibt, behalten sich der Verwaltungsrat und/oder die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, keine Ausgleichung vorzunehmen.

Anmerkung 26 – Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER), die in Prozent ausgedrückt wird, spiegelt wider, in welchem Verhältnis die annualisierten Gesamtkosten der einzelnen Anteilklassen zum durchschnittlichen Nettovermögen der einzelnen Anteilklassen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stehen. Der Gesamtbetrag umfasst die Anlageverwaltungsgebühren, die Verwaltungs- und Transferstellengebühren, die Depotbankgebühren und sonstige Aufwendungen. Die TER enthält jedoch keine Erfolgshonorare, wie sie in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ zusammengefasst sind.

Für im Laufe des Jahres aufgelegte Anteilklassen wurde die Gesamtkostenquote annualisiert.

Anmerkung 27 – Weltweite Kreditlinie (Global Credit Facility)

Die Gesellschaft nahm zusammen mit anderen in Europa und den Vereinigten Staaten eingetragenen Investmentfonds, die von Franklin Templeton verwaltet werden (einzeln „der Kreditnehmer“; gemeinsam „die Kreditnehmer“), eine gemeinsame, syndizierte, vorrangige unbesicherte Kreditlinie in der Gesamthöhe von 2.675 Millionen USD auf (weltweite Kreditlinie), um für die Kreditnehmer eine Geldquelle zu schaffen, aus der sie vorübergehend und in Notfällen schöpfen können, wozu auch die Fähigkeit zählt, künftige unvorhergesehene oder ungewöhnlich große Rücknahmeanträge bedienen zu können.

Gemäß den Bedingungen der weltweiten Kreditlinie hat die Gesellschaft, zusätzlich zu den Zinsen für jeden seitens der Gesellschaft aufgenommenen Kreditbetrag und anderen seitens der Gesellschaft entstandenen Kosten, ihren Anteil an den Gebühren und Kosten zu tragen, die im Zusammenhang mit der Einführung und Aufrechterhaltung der weltweiten Kreditlinie entstehen, und zwar auf der Grundlage ihres relativen Anteils am Gesamtvermögen aller Kreditnehmer, einschließlich einer jährlichen Bereitstellungsgebühr, die auf dem Anteil des nicht genutzten Teils dieser weltweiten Kreditlinie beruht.

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 hat die Gesellschaft die weltweite Kreditlinie nicht in Anspruch genommen.

Anmerkung 28 – Abkürzungen**Länder**

AGO	Angola	EGY	Ägypten	KHM	Kambodscha	RUS	Russland
ARE	Vereinigte Arabische Emirate	ESP	Spanien	KOR	Südkorea	SAU	Saudi-Arabien
ARG	Argentinien	FIN	Finnland	KWT	Kuwait	SEN	Senegal
ARM	Armenien	FRA	Frankreich	LKA	Sri Lanka	SGP	Singapur
AUS	Australien	GAB	Gabun	LUX	Luxemburg	SLV	El Salvador
AUT	Österreich	GBR	Vereinigtes Königreich	MAC	Macau	SP	Supranational
AZE	Aserbaidshjan	GEO	Georgien	MÄR	Marokko	SRB	Serbien
BEL	Belgien	GGY	Guernsey	MEX	Mexiko	SVK	Slowakei
BEN	Benin	GHA	Ghana	MKD	Mazedonien	SVN	Slowenien
BFA	Burkina Faso	GRC	Griechenland	MLT	Malta	SWE	Schweden
BHR	Bahrain	GRD	Grenada	MNE	Montenegro	SYC	Seychellen
BHS	Bahamas	GTM	Guatemala	MNG	Mongolei	THA	Thailand
BLR	Weißrussland	HKG	Hongkong	MYS	Malaysia	TTO	Trinidad und Tobago
BMU	Bermuda	HND	Honduras	NAM	Namibia	TUN	Tunesien
BRA	Brasilien	HRV	Kroatien	NGA	Nigeria	TUR	Türkei
CAN	Kanada	HUN	Ungarn	NLD	Niederlande	TWN	Taiwan
CHE	Schweiz	IDN	Indonesien	NOR	Norwegen	UGA	Uganda
CHL	Chile	Industriewerte	Indien	NZL	Neuseeland	UKR	Ukraine
CHN	China	IRL	Irland	OMN	Oman	URY	Uruguay
CIV	Elfenbeinküste	IRQ	Irak	PAK	Pakistan	USA	Vereinigte Staaten von Amerika
CMR	Kamerun	ISL	Island	PAN	Panama	UZB	Usbekistan
COL	Kolumbien	ISR	Israel	PER	Peru	VEN	Venezuela
CRI	Costa Rica	ITA	Italien	PHL	Philippinen	VGB	Britische Jungferinseln
CYM	Cayman-Inseln	JAM	Jamaika	POL	Polen	VNM	Vietnam
CZE	Tschechische Republik	JEY	Jersey	PRI	Puerto Rico	ZAF	Südafrika
DEU	Deutschland	JOR	Jordanien	PRT	Portugal	ZMB	Sambia
DNK	Dänemark	JPN	Japan	PRY	Paraguay		
DOM	Dominikanische Republik	KAZ	Kasachstan	QAT	Katar		
ECU	Ecuador	KEN	Kenia	ROU	Rumänien		

Anmerkung 28 – Abkürzungen (Fortsetzung)

Währungen

AED	Dirham der Vereinigten Arabischen Emirate	GEL	Lari	MXN	Mexikanischer Peso	RUB	Russischer Rubel
AUD	Australischer Dollar	GHS	Ghanaischer Cedi	MYR	Malaysischer Ringgit	SAR	Saudi-Rial
BRL	Brasilianischer Real	HKD	Hongkong-Dollar	NAD	Namib.-Dollar	SEK	Schwedische Krone
CAD	Kanadischer Dollar	HUF	Ungarischer Forint	NGN	Nigerianischer Naira	SGD	Singapur-Dollar
CHF	Schweizer Franken	IDR	Indonesische Rupiah	NOK	Norwegische Krone	THB	Thailändischer Baht
CLP	Chilenischer Peso	ILS	Israelischer Neuer Schekel	NZD	Neuseeland-Dollar	TRY	Türkische Lira
CNH/CNY	Chinesischer Yuan Renminbi	INR	Indische Rupie	OMR	Omanischer Rial	TWD	Neuer Taiwan-Dollar
COP	Kolumbianischer Peso	ISK	Isländ. Krone	PEN	Peruanischer Nuevo Sol	UGX	Uganda-Schilling
CZK	Tschechische Krone	JPY	Japanischer Yen	PHP	Philippinischer Peso	USD	US-Dollar
DKK	Dänische Krone	KES	Kenia-Schilling	PLN	Polnischer Zloty	UYU	Uruguayischer Peso
DOP	Dominik. Peso	KRW	Südkoreanischer Won	PYG	Paraguayischer Guaraní	UZS	Usbekischer So'm
EGP	Ägyptisches Pfund	KWD	Kuwait-Dinar	QAR	Katar-Riyal	VND	Vietnamesischer Dong
EUR	Euro	KZT	Kasachischer Tenge	RON	Rumänischer Leu (neu)	ZAR	Südafrikanischer Rand
GBP	Britisches Pfund	MAD	Marokkan. Dirham	RSD	Serb. Dinar		

Anmerkung 29 – Zusätzliche Informationen

Nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine und den darauf folgenden Sanktionen wurden die vom Fonds per 25. Februar 2022 gehaltenen russischen Vermögenswerte von den liquiden Vermögenswerten des Templeton Eastern Europe Fund getrennt und sieben am 11. November 2022 neu aufgelegten Anteilsklassen zugeordnet (die „beschränkten Anteilsklassen“). Die Anteile der unten aufgeführten neuen Klassen wurden den Anteilseignern am 11. November 2022 im Verhältnis zu ihrem Eigentumsanteil am Gesamt-NIW des Fonds am 25. Februar 2022 zugeteilt. Die beschränkten Anteilsklassen sind für jegliche Zeichnungen, Rücknahmen und Umtausch geschlossen.

Beschränkte Anteilsklassen – A (acc) EUR RC, A (acc) USD RC, A (Ydis) EUR RC, I (acc) EUR RC, N (acc) EUR RC, W (acc) EUR RC, X (acc) EUR RC.

Anmerkung 30 – Ereignisse nach dem Stichtag

Mit Wirkung vom 16. August 2024 wurde der Franklin NextStep Balanced Growth Fund mit dem Franklin NextStep Moderate Fund zusammengelegt.

Änderung des Namens einer Anteilsklasse:

Am 27. August 2024 wurden die Anteilsklassen mit dem Code „PC“ in Anteilsklassen mit dem Code „Plus“ umbenannt, wie nachstehend beschrieben.

„Plus“ Anteilsklassen sind ausschüttende Anteilsklassen, die unter normalen Marktbedingungen Dividenden zu einem vorab festgelegten jährlichen Prozentsatz des Nettoinventarwerts pro Anteil ausschütten, der nicht an Erträge oder Kapitalgewinne gekoppelt ist.

Aktueller Name der Anteilsklasse

Franklin Strategic Income Fund A (Mdis-pc) USD
Franklin Strategic Income Fund A (Mdis-pc) SGD-H1
Franklin Strategic Income Fund A (Mdis-pc) HKD
Franklin Strategic Income Fund F (Mdis-pc) USD
Franklin U.S. Government Fund A (Mdis-pc) USD
Franklin U.S. Government Fund A (Mdis-pc) HKD
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund A (Mdis-pc) USD
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund A (Mdis-pc) HKD

Geänderter Name der Anteilsklasse

Franklin Strategic Income Fund A (Mdis-Plus) USD
Franklin Strategic Income Fund A (Mdis-Plus) SGD-H1
Franklin Strategic Income Fund A (Mdis-Plus) HKD
Franklin Strategic Income Fund F (Mdis-Plus) USD
Franklin U.S. Government Fund A (Mdis-Plus) USD
Franklin U.S. Government Fund A (Mdis-Plus) HKD
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund A (Mdis-Plus) USD
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund A (Mdis-Plus) HKD

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Biotechnology Discovery Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Biotechnologie				
425.410	Amgen, Inc.	USA	USD	132.919.354	8,12
114.130	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	119.954.054	7,33
218.474	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	102.403.133	6,26
467.498	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	63.757.377	3,90
903.300	Insmed, Inc.	USA	USD	60.521.100	3,70
238.449	Biogen, Inc.	USA	USD	55.277.247	3,38
917.680	Merus NV	NLD	USD	54.299.126	3,32
747.328	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	51.274.174	3,13
313.140	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	43.109.984	2,63
81.521	Argenx SE, ADR	NLD	USD	35.057.291	2,14
6.762.248	Applied Therapeutics, Inc.	USA	USD	31.579.698	1,93
385.226	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	29.088.415	1,78
901.831	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	27.577.992	1,69
2.869.219	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	26.683.737	1,63
155.484	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	24.566.472	1,50
669.990	Dyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	23.643.947	1,44
1.649.991	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	USA	USD	22.736.876	1,39
626.252	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	21.411.556	1,31
419.719	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	18.799.214	1,15
77.174	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	18.753.282	1,15
1.284.696	HilleVax, Inc.	USA	USD	18.576.704	1,14
1.022.843	Cullinan Therapeutics, Inc.	USA	USD	17.838.382	1,09
660.570	Immunovant, Inc.	USA	USD	17.439.048	1,07
1.929.794	ARS Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	16.422.547	1,00
387.094	Apogee Therapeutics, Inc.	USA	USD	15.232.149	0,93
655.388	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	14.110.504	0,86
628.009	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	12.893.025	0,79
914.700	Abivax SA, ADR	FRA	USD	12.092.334	0,74
252.235	Keros Therapeutics, Inc.	USA	USD	11.527.139	0,70
363.336	CG oncology, Inc.	USA	USD	11.470.518	0,70
486.780	Spyre Therapeutics, Inc.	USA	USD	11.444.198	0,70
964.044	Mineralys Therapeutics, Inc.	USA	USD	11.279.315	0,69
3.176.917	Heron Therapeutics, Inc.	USA	USD	11.119.209	0,68
533.902	Kura Oncology, Inc.	USA	USD	10.993.042	0,67
461.670	Jasper Therapeutics, Inc.	USA	USD	10.479.909	0,64
123.394	Nuvalent, Inc. 'A'	USA	USD	9.360.669	0,57
100.420	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	8.267.579	0,51
1.690.170	Achieve Life Sciences, Inc.	USA	USD	7.943.799	0,49
200.450	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	CAN	USD	7.815.546	0,48
1.135.249	Adverum Biotechnologies, Inc.	USA	USD	7.787.808	0,48
304.676	AnaptysBio, Inc.	USA	USD	7.635.181	0,47
957.137	Aura Biosciences, Inc.	USA	USD	7.235.956	0,44
670.300	Roivant Sciences Ltd.	USA	USD	7.085.071	0,43
765.214	Centessa Pharmaceuticals plc, ADR	USA	USD	6.909.882	0,42
155.885	Praxis Precision Medicines, Inc.	USA	USD	6.447.404	0,39
138.207	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	5.680.308	0,35
146.576	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	5.622.655	0,34
546.722	89bio, Inc.	USA	USD	4.379.243	0,27
1.064.408	Shattuck Labs, Inc.	USA	USD	4.108.615	0,25
1.478.586	Acumen Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	3.578.178	0,22
498.376	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	3.523.518	0,22
380.600	Kyverna Therapeutics, Inc.	USA	USD	2.854.500	0,17
625.636	Alector, Inc.	USA	USD	2.840.387	0,17
223.350	Benitec Biopharma, Inc.	AUS	USD	1.561.216	0,10
33.900	GRAIL, Inc.	USA	USD	521.043	0,03
				1.277.490.610	78,08
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
704.526	Guardant Health, Inc.	USA	USD	20.346.711	1,24
				20.346.711	1,24

Franklin Biotechnology Discovery Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
196.200	Illumina, Inc.	USA	USD	20.479.356	1,25
713.370	Avantor, Inc.	USA	USD	15.123.444	0,93
23.130	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	12.790.890	0,78
19.700	Sartorius AG Vorzugsaktie	DEU	EUR	4.612.141	0,28
19.900	Sartorius Stedim Biotech	FRA	EUR	3.289.164	0,20
				<u>56.294.995</u>	<u>3,44</u>
Pharmazeutika					
623.280	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	48.609.607	2,97
659.037	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USA	USD	45.137.444	2,76
395.831	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	42.247.043	2,58
1.543.363	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	13.427.258	0,82
312.116	Structure Therapeutics, Inc., ADR	USA	USD	12.256.795	0,75
3.094.553	Revanche Therapeutics, Inc.	USA	USD	7.953.001	0,49
408.033	Contineum Therapeutics, Inc. 'A'	USA	USD	7.185.461	0,44
759.900	Ocular Therapeutix, Inc.	USA	USD	5.197.716	0,32
745.961	Terns Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	5.079.995	0,31
1.860.300	Aquestive Therapeutics, Inc.	USA	USD	4.836.780	0,30
415.500	Alto Neuroscience, Inc.	USA	USD	4.441.695	0,27
293.800	Pliant Therapeutics, Inc.	USA	USD	3.158.350	0,19
2.292.227	Marinus Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2.681.906	0,16
668.300	Relmada Therapeutics, Inc.	USA	USD	2.004.900	0,12
				<u>204.217.951</u>	<u>12,48</u>
				<u>1.558.350.267</u>	<u>95,24</u>
AKTIEN INSGESAMT					
OPTIONSSCHEINE					
Pharmazeutika					
151.400	Nuvation Bio, Inc. 07.07.2027	USA	USD	24.224	–
				<u>24.224</u>	<u>–</u>
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					
				<u>24.224</u>	<u>–</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				1.558.374.491	95,24
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Biotechnologie					
659.552	Cogent Biosciences, Inc.	USA	USD	5.560.023	0,34
527.641	Engene Holdings, Inc.	CAN	USD	4.975.655	0,30
				<u>10.535.678</u>	<u>0,64</u>
Pharmazie					
359.612	Alto Neuroscience, Inc.	USA	USD	3.844.252	0,24
				<u>3.844.252</u>	<u>0,24</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>14.379.930</u>	<u>0,88</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				14.379.930	0,88
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Biotechnologie					
123.300	Zealand Pharma A/S**	DNK	DKK	15.763.098	0,97
769.440	Oruka Therapeutics, Inc.***	USA	USD	13.792.548	0,84
177.676	Carmot Therapeutics, Inc. Treuhandkonto**	USA	USD	863.175	0,05
				<u>30.418.821</u>	<u>1,86</u>
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
3.323.313	Sanofi SA Treuhandkonto**	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>

Franklin Biotechnology Discovery Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
265.046	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen Artiva Biotherapeutics, Inc. 'B' Vorzugsaktie ^{**}	USA	USD	1.262.882	0,08
				<u>1.262.882</u>	<u>0,08</u>
525.484	Pharmazie Contineum Therapeutics, Inc. 'A' ^{**}	USA	USD	9.253.773	0,56
				<u>9.253.773</u>	<u>0,56</u>
1.589.570	Immobilienverwaltung u. -erschließung Lycia LLC 'C' Vorzugsaktie ^{**}	JPN	USD	3.245.425	0,20
				<u>3.245.425</u>	<u>0,20</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>44.180.901</u>	<u>2,70</u>
	OPTIONSSCHEINE				
	Biotechnologie				
1.243.523	Benitec Biopharma, Inc. 11.08.2028 ^{**}	AUS	USD	8.692.101	0,53
1.243.523	Benitec Biopharma, Inc. 11.08.2028 ^{**}	AUS	USD	4.155.020	0,25
2.980.527	Benitec Biopharma, Inc. 14.09.2027 ^{**}	AUS	USD	886.790	0,06
				<u>13.733.911</u>	<u>0,84</u>
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			<u>13.733.911</u>	<u>0,84</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			57.914.812	3,54
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>1.630.669.233</u>	<u>99,66</u>

[^] Diese Wertpapiere sind als Private Investments in Public Equities („PIPEs“) klassifiziert.^{**} Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Disruptive Commerce Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.823	Amazon.com, Inc.	USA	USD	352.295	10,04
94	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	154.480	4,40
714	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	94.926	2,71
1.213	Global-e Online Ltd.	ISR	USD	43.995	1,26
165	Naspers Ltd. 'N'	ZAF	ZAR	32.349	0,92
888	Prosus NV	CHN	EUR	31.580	0,90
564	eBay, Inc.	USA	USD	30.298	0,86
512	Etsy, Inc.	USA	USD	30.198	0,86
2.882	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	25.975	0,74
				796.096	22,69
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
2.396	Copart, Inc.	USA	USD	129.767	3,70
				129.767	3,70
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
254	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	215.898	6,15
				215.898	6,15
	Behältnisse u. Verpackungen				
198	Packaging Corp. of America	USA	USD	36.147	1,03
619	Graphic Packaging Holding Co.	USA	USD	16.224	0,46
				52.371	1,49
	Unterhaltung				
123	Netflix, Inc.	USA	USD	83.010	2,37
665	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	24.745	0,70
1.254	Nintendo Co. Ltd., ADR	JPN	USD	16.678	0,48
				124.433	3,55
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
367	Prologis, Inc.	USA	USD	41.218	1,18
				41.218	1,18
	Finanzdienstleistungen				
261	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	115.143	3,28
405	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	106.300	3,03
3.010	Adyen NV, ADR	NLD	USD	35.729	1,02
149	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	24.737	0,71
253	Block, Inc. 'A'	USA	USD	16.316	0,46
132	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	7.660	0,22
				305.885	8,72
	Lebensmittel				
331	Freshpet, Inc.	USA	USD	42.828	1,22
				42.828	1,22
	Bodentransport				
3.523	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	256.052	7,30
396	XPPO, Inc.	USA	USD	42.035	1,20
209	Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	36.909	1,05
				334.996	9,55
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
1.529	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	166.324	4,74
38	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	150.537	4,29
506	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	76.725	2,19
898	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	75.522	2,15
221	Expedia Group, Inc.	USA	USD	27.844	0,80
				496.952	14,17
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
155	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	78.154	2,23
214	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	38.980	1,11
206	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	9.773	0,28
				126.907	3,62

Franklin Disruptive Commerce Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
3.017	IT-Dienste Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	199.273	5,68
				199.273	5,68
257	Medien Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USA	USD	25.101	0,72
				25.101	0,72
109	Fachdienstleistungen TransUnion	USA	USD	8.083	0,23
				8.083	0,23
99	Immobilienverwaltung u. -erschließung CoStar Group, Inc.	USA	USD	7.340	0,21
				7.340	0,21
424	Software Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	104.592	2,98
781	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	75.632	2,16
131	Autodesk, Inc.	USA	USD	32.416	0,92
142	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	26.719	0,76
222	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	18.475	0,53
99	Sprout Social, Inc. 'A'	USA	USD	3.532	0,10
				261.366	7,45
160	Facheinzelhandel ZOZO, Inc.	JPN	JPY	4.001	0,11
				4.001	0,11
187	Handels- u. Vertriebsgesellschaften WW Grainger, Inc.	USA	USD	168.719	4,81
2.146	Fastenal Co.	USA	USD	134.855	3,84
				303.574	8,65
	AKTIEN INSGESAMT			3.476.089	99,09
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			3.476.089	99,09
	ANLAGEN INSGESAMT			3.476.089	99,09

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Diversified Balanced Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
2.413	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	662.871	0,36
				662.871	0,36
	Fahrzeugkomponenten				
6.187	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	188.294	0,10
				188.294	0,10
	Automobile				
22.200	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	425.318	0,23
4.415	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	285.325	0,16
9.153	Stellantis NV	USA	EUR	168.956	0,09
				879.599	0,48
	Banken				
43.549	UniCredit SpA	ITA	EUR	1.504.809	0,82
283.811	Barclays plc	GBR	GBP	700.193	0,38
70.733	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	663.012	0,36
10.256	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	543.279	0,30
31.389	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	481.370	0,26
82.200	Itau Unibanco Holding SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	444.920	0,24
2.071	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	391.075	0,21
8.619	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	353.018	0,19
33.505	Bancolombia SA	COL	COP	266.027	0,15
				5.347.703	2,91
	Getränke				
76.000	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	695.899	0,38
				695.899	0,38
	Biotechnologie				
3.292	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1.440.600	0,78
4.215	AbbVie, Inc.	USA	USD	674.967	0,37
471	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	462.174	0,25
				2.577.741	1,40
	Allgemeiner Einzelhandel				
9.731	Amazon.com, Inc.	USA	USD	1.755.686	0,96
9.400	Dollarama, Inc.	CAN	CAD	801.208	0,43
6.416	Wesfarmers Ltd.	AUS	AUD	259.381	0,14
118	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	181.049	0,10
				2.997.324	1,63
	Baumaterialien				
490	Carlisle Cos., Inc.	USA	USD	185.373	0,10
				185.373	0,10
	Kapitalmärkte				
893.406	Pantheon Infrastructure plc	GBR	GBP	843.544	0,46
20.237	3i Group plc	GBR	GBP	728.208	0,39
66.300	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	475.291	0,26
4.216	SEI Investments Co.	USA	USD	254.629	0,14
212	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	253.471	0,14
				2.555.143	1,39
	Chemikalien				
1.371	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	381.988	0,21
1.449	Ecolab, Inc.	USA	USD	321.970	0,18
3.600	Nitto Denko Corp.	JPN	JPY	266.628	0,14
6.700	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPN	JPY	243.252	0,13
				1.213.838	0,66
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
674	Cintas Corp.	USA	USD	440.645	0,24
				440.645	0,24
	Kommunikationsausrüstung				
1.994	Arista Networks, Inc.	USA	USD	652.467	0,35
12.390	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	549.574	0,30

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
555	Motorola Solutions, Inc.	USA	USD	200.035	0,11
				1.402.076	0,76
	Baumaterialien				
2.477	CRH plc	USA	GBP	171.378	0,09
				171.378	0,09
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
4.094	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	3.248.865	1,77
				3.248.865	1,77
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
35.747	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	333.576	0,18
22.869	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	306.936	0,17
				640.512	0,35
	Stromversorger				
19.431	Iberdrola SA	ESP	EUR	235.413	0,13
10.512	Endesa SA	ESP	EUR	184.425	0,10
30.600	CPFL Energia SA	BRA	BRL	167.262	0,09
				587.100	0,32
	Elektrogeräte				
2.964	Schneider Electric SE	USA	EUR	663.529	0,36
4.185	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	338.246	0,18
1.100	Eaton Corp. plc	USA	USD	322.010	0,18
4.145	ABB Ltd.	CHE	CHF	214.599	0,12
25.800	WEG SA	BRA	BRL	181.786	0,10
				1.720.170	0,94
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
124.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	760.677	0,41
				760.677	0,41
	Unterhaltung				
673	Netflix, Inc.	USA	USD	424.045	0,23
7.500	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	373.984	0,21
				798.029	0,44
	Finanzdienstleistungen				
4.130	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	1.012.045	0,55
2.411	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	993.032	0,54
31.049	Investor AB 'B'	SWE	SEK	794.531	0,44
636	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	241.551	0,13
				3.041.159	1,66
	Lebensmittel				
9.479	Associated British Foods plc	GBR	GBP	276.335	0,15
				276.335	0,15
	Bodentransport				
11.700	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	236.824	0,13
				236.824	0,13
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
1.520	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	691.386	0,38
6.362	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	548.649	0,30
897	Stryker Corp.	USA	USD	284.945	0,15
2.361	Straumann Holding AG	CHE	CHF	272.108	0,15
2.705	Boston Scientific Corp.	USA	USD	194.484	0,11
				1.991.572	1,09
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
3.208	Cigna Group (The)	USA	USD	990.074	0,54
1.352	Elevance Health, Inc.	USA	USD	683.965	0,37
1.801	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	540.216	0,30
397	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	188.756	0,10
				2.403.011	1,31
	Medizintechnik				
1.451	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	247.920	0,14
				247.920	0,14
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
694	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	2.566.783	1,40

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
4.550	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USA	USD	266.135	0,14
1.718	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	174.479	0,10
				3.007.397	1,64
	Langlebige Haushaltsgüter				
13.116	DR Horton, Inc.	USA	USD	1.725.738	0,94
				1.725.738	0,94
	Haushaltsartikel				
10.004	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1.540.341	0,84
2.428	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	219.973	0,12
				1.760.314	0,96
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
6.560	Vistra Corp.	USA	USD	526.588	0,29
				526.588	0,29
	Industriekonzerne				
2.926	Siemens AG	DEU	EUR	508.523	0,28
16.500	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	346.912	0,19
				855.435	0,47
	Versicherungen				
2.180	Erie Indemnity Co. 'A'	USA	USD	737.589	0,40
247.735	Medibank Pvt. Ltd.	AUS	AUD	573.211	0,31
4.305	Assured Guaranty Ltd.	USA	USD	310.084	0,17
5.137	NN Group NV	NLD	EUR	222.942	0,12
				1.843.826	1,00
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
20.466	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	3.480.424	1,90
2.333	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	1.098.259	0,60
11.374	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	467.979	0,25
				5.046.662	2,75
	IT-Dienste				
23.131	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	1.009.126	0,55
5.095	VeriSign, Inc.	USA	USD	845.757	0,46
1.668	Capgemini SE	FRA	EUR	309.377	0,17
				2.164.260	1,18
	Freizeitprodukte				
3.800	BRP, Inc.	USA	CAD	227.277	0,12
				227.277	0,12
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
509	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	664.152	0,36
2.319	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	280.657	0,16
				944.809	0,52
	Maschinen				
23.327	Fortive Corp.	USA	USD	1.613.790	0,88
12.600	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	343.663	0,19
12.618	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	190.263	0,10
7.826	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	187.777	0,10
804	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	177.870	0,10
869	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USA	USD	153.047	0,08
				2.666.410	1,45
	Seetransport				
14.200	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPN	JPY	193.361	0,11
				193.361	0,11
	Metalle u. Bergbau				
47.965	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	637.524	0,35
3.442	Steel Dynamics, Inc.	USA	USD	416.150	0,22
1.513	Reliance, Inc.	USA	USD	403.429	0,22
				1.457.103	0,79
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
4.665	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	755.564	0,41
10.615	TotalEnergies SE	FRA	EUR	663.630	0,36
17.800	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	633.424	0,35
3.232	Valero Energy Corp.	USA	USD	473.017	0,26

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
17.877	Repsol SA	ESP	EUR	264.723	0,14
17.500	Inpex Corp.	JPN	JPY	239.974	0,13
1.710	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	183.788	0,10
				3.214.120	1,75
	Pharmazie				
4.607	Johnson & Johnson	USA	USD	628.661	0,34
4.141	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	553.263	0,30
1.958	Roche Holding AG	USA	CHF	506.499	0,28
12.851	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	498.275	0,27
14.800	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	492.097	0,27
435	Eli Lilly & Co.	USA	USD	367.697	0,20
9.300	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPN	JPY	301.802	0,17
20.700	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	264.097	0,14
2.011	Novartis AG	CHE	CHF	199.913	0,11
9.492	GSK plc	USA	GBP	170.459	0,09
				3.982.763	2,17
	Fachdienstleistungen				
15.800	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	793.843	0,43
				793.843	0,43
	Immobilienverwaltung u. -erschließung				
186.901	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	389.560	0,21
28.000	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKG	HKD	230.792	0,13
				620.352	0,34
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
25.340	NVIDIA Corp.	USA	USD	2.922.700	1,59
1.205	Lam Research Corp.	USA	USD	1.197.969	0,65
1.474	KLA Corp.	USA	USD	1.134.654	0,62
40.838	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.127.341	0,61
5.077	Applied Materials, Inc.	USA	USD	1.118.589	0,61
4.409	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	819.890	0,45
32.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	556.056	0,30
541	ASML Holding NV	NLD	EUR	514.841	0,28
2.241	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	458.064	0,25
229	Broadcom, Inc.	USA	USD	343.260	0,19
1.100	Lasertec Corp.	JPN	JPY	230.573	0,13
				10.423.937	5,68
	Software				
12.007	Microsoft Corp.	USA	USD	5.010.297	2,73
1.170	Adobe, Inc.	USA	USD	606.836	0,33
725	ServiceNow, Inc.	USA	USD	532.477	0,29
1.749	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	502.525	0,27
304	Fair Isaac Corp.	USA	USD	422.512	0,23
2.427	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	400.791	0,22
2.118	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	326.272	0,18
507	Synopsys, Inc.	USA	USD	281.669	0,15
1.157	Autodesk, Inc.	USA	USD	267.295	0,15
311	Intuit, Inc.	USA	USD	190.825	0,11
				8.541.499	4,66
	Facheinzelhandel				
7.432	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	2.388.565	1,30
				2.388.565	1,30
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
18.834	Apple, Inc.	USA	USD	3.703.499	2,02
7.100	Canon, Inc.	JPN	JPY	179.849	0,10
				3.883.348	2,12
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
415	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	375.034	0,20
909	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	253.495	0,14
4.321	Moncler SpA	ITA	EUR	247.507	0,14
				876.036	0,48
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
924	WW Grainger, Inc.	USA	USD	778.331	0,42

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
10.765	Fastenal Co.	USA	USD	631.568	0,35
8.900	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	163.367	0,09
				1.573.266	0,86
	Transport-Infrastruktur				
81.350	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	454.219	0,25
9.200	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MEX	MXN	258.624	0,14
1.280	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	242.025	0,13
				954.868	0,52
	Mobilfunkdienstleistungen				
328.150	Vodafone Group plc	GBR	GBP	271.097	0,15
				271.097	0,15
	AKTIEN INSGESAMT			95.212.932	51,89
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
1.300.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	1.211.793	0,66
1.244.000	Telia Co. AB, Reg. S 1,375 % 11.05.2081	SWE	EUR	1.178.328	0,64
1.004.000	DNB Bank ASA, Reg. S 1,375 % 02.12.2025	NOR	GBP	1.164.384	0,63
1.200.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,25 % 12.06.2030	FRA	EUR	1.026.852	0,56
866.000	M&G plc, Reg. S 3,875 % 20.07.2049	GBR	GBP	1.020.947	0,56
1.177.000	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23.06.2032	USA	EUR	987.016	0,54
1.103.000	Viterra Finance BV, Reg. S 1 % 24.09.2028	NLD	EUR	977.617	0,53
1.000.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % Vorzugsaktie	NLD	EUR	976.342	0,53
1.102.000	ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25.01.2030	ITA	EUR	968.272	0,53
942.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 22.03.2028	USA	EUR	894.926	0,49
986.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14.07.2031	ITA	EUR	867.231	0,47
951.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	852.629	0,47
970.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,375 % 17.09.2029	NZL	EUR	834.887	0,46
768.000	Legal & General Group plc, Reg. S 4,5 % 01.11.2050	GBR	GBP	826.030	0,45
861.000	Verizon Communications, Inc. 1,375 % 27.10.2026	USA	EUR	824.472	0,45
882.000	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,625 % 02.02.2029	ITA	EUR	809.175	0,44
900.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	803.861	0,44
808.000	NE Property BV, Reg. S 3,375 % 14.07.2027	ROU	EUR	785.907	0,43
827.000	CPI Property Group SA, Reg. S 2,75 % 12.05.2026	CZE	EUR	774.916	0,42
756.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	760.096	0,41
804.000	Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13.05.2031	AUS	EUR	751.009	0,41
892.000	Simon International Finance SCA, Reg. S 1,125 % 19.03.2033	USA	EUR	713.914	0,39
760.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,125 % 08.02.2027	SWE	EUR	712.274	0,39
755.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625 % 18.08.2031	FIN	EUR	706.458	0,39
827.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 1,125 % 06.11.2031	DEU	EUR	705.902	0,39
805.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77 % 13.11.2031	GBR	EUR	672.393	0,37
729.000	Aker BP ASA, Reg. S 1,125 % 12.05.2029	NOR	EUR	646.410	0,35
536.000	Barclays plc, Reg. S 3,75 % 22.11.2030	GBR	GBP	610.862	0,33
595.000	Visa, Inc. 2 % 15.06.2029	USA	EUR	563.262	0,31
527.000	Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19.07.2026	USA	EUR	534.539	0,29
569.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1,5 % 12.09.2027	GBR	EUR	534.039	0,29
647.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	526.677	0,29
533.000	UBS Group AG, Reg. S 2,75 % 15.06.2027	CHE	EUR	522.053	0,28
544.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	515.257	0,28
578.000	UGI International LLC, Reg. S 2,5 % 01.12.2029	USA	EUR	514.705	0,28
500.000	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 2,5 % 25.03.2026	FRA	EUR	493.168	0,27
500.000	Credit Agricole SA, Reg. S 1,625 % 05.06.2030	FRA	EUR	487.350	0,27
500.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	485.013	0,26
500.000	BPCE SA, Reg. S 1,375 % 23.03.2026	FRA	EUR	480.449	0,26
500.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625 % 15.04.2027	PRT	EUR	476.558	0,26
530.000	FedEx Corp. 0,45 % 04.05.2029	USA	EUR	459.292	0,25
500.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	448.596	0,24

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
435.000	Statkraft A/S, Reg. S 2,875 % 13.09.2029	NOR	EUR	424.570	0,23
351.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3,5 % 30.06.2027	USA	EUR	350.797	0,19
400.000	Aroundtown SA, Reg. S 2,875 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	223.390	0,12
252.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25 % 15.08.2031	USA	EUR	220.336	0,12
178.000	Illinois Tool Works, Inc. 2,125 % 22.05.2030	USA	EUR	165.979	0,09
				32.490.933	17,71
Staats- und Kommunalanleihen					
3.774.000	UK Treasury, Reg. S 3,75 % 22.10.2053	GBR	GBP	3.811.466	2,08
2.070.000	US Treasury 2,375 % 15.08.2024	USA	USD	1.925.282	1,05
1.389.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04.07.2039	DEU	EUR	1.657.259	0,90
8.592.730	Brazil Notas do Tesouro Nacional 6 % 15.08.2050	BRA	BRL	1.368.288	0,75
29.550.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,25 % 31.03.2032	ZAF	ZAR	1.322.924	0,72
14.000.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.08.2028	IDN	IDR	786.003	0,43
854.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	770.121	0,42
711.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25.10.2027	FRA	EUR	704.384	0,38
732.000	TenneT Holding BV, Reg. S 2,75 % 17.05.2042	NLD	EUR	640.046	0,35
622.000	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 2,875 % 21.07.2026	PRT	EUR	621.247	0,34
586.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15.02.2027	DEU	EUR	551.523	0,30
584.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1,4 % 30.07.2028	ESP	EUR	548.385	0,30
580.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1,95 % 30.07.2030	ESP	EUR	544.647	0,30
690.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0 % 25.05.2032	FRA	EUR	541.314	0,29
493.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 4,2 % 31.01.2037	ESP	EUR	525.759	0,29
448.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4 % 04.01.2037	DEU	EUR	514.197	0,28
466.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625 % 04.01.2028	DEU	EUR	513.801	0,28
429.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2034	DEU	EUR	513.773	0,28
433.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04.01.2031	DEU	EUR	510.972	0,28
460.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 5,5 % 25.04.2029	FRA	EUR	509.483	0,28
427.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,25 % 04.01.2030	DEU	EUR	509.477	0,28
480.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.10.2038	FRA	EUR	508.428	0,28
400.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2040	DEU	EUR	506.897	0,28
462.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1,95 % 30.04.2026	ESP	EUR	452.359	0,25
486.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 2,35 % 30.07.2033	ESP	EUR	450.407	0,24
518.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 22.04.2033	BEL	EUR	448.934	0,24
448.000	Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14.06.2028	DNK	EUR	427.554	0,23
527.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25.06.2039	FRA	EUR	422.555	0,23
389.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25 % 04.07.2042	DEU	EUR	419.052	0,23
375.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,2 % 20.10.2025	AUT	EUR	365.522	0,20
374.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1 % 15.08.2025	DEU	EUR	365.473	0,20
367.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,65 % 21.10.2024	AUT	EUR	364.915	0,20
440.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.07.2031	NLD	EUR	364.550	0,20
432.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,5 % 15.07.2032	NLD	EUR	363.180	0,20
375.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	348.825	0,19
347.000	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5,25 % 30.06.2025	IRL	EUR	347.000	0,19
336.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,85 % 15.03.2026	AUT	EUR	345.376	0,19
329.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 6 % 25.10.2025	FRA	EUR	340.324	0,18
286.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,25 % 15.07.2025	NLD	EUR	277.656	0,15
411.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	263.416	0,14
261.000	Finnische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4 % 04.07.2025	FIN	EUR	263.017	0,14

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
331.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,25 % 25.05.2036	FRA	EUR	262.974	0,14
227.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4,75 % 25.04.2035	FRA	EUR	256.198	0,14
326.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2 % 25.05.2048	FRA	EUR	241.520	0,13
				<u>27.796.483</u>	<u>15,15</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>60.287.416</u>	<u>32,86</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			155.500.348	84,75
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
435.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 4,875 % 01.05.2028	USA	USD	378.249	0,20
412.000	Ingevity Corp., 144A 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	349.536	0,19
49.320	Adient Global Holdings Ltd., 144A 3,5 % 15.08.2024	USA	EUR	49.247	0,03
				<u>777.032</u>	<u>0,42</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
620.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	474.158	0,26
				<u>474.158</u>	<u>0,26</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>1.251.190</u>	<u>0,68</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1.251.190	0,68
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF				
	Finanzdienstleistungen				
373.000	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	1.410.589	0,77
699.207	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	1.089.302	0,59
911.315	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	1.025.505	0,56
628.414	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	945.900	0,51
874.009	Foresight Solar Fund Ltd.	GBR	GBP	929.414	0,51
733.606	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	912.028	0,50
540.038	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	846.430	0,46
547.156	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	802.307	0,44
				<u>7.961.475</u>	<u>4,34</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF, GESAMT			<u>7.961.475</u>	<u>4,34</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
497.539	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	5.662.407	3,09
510.122	FTIF Franklin Euro Short Duration Bond Fund – Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	5.027.566	2,74
454.301	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	4.368.882	2,38
				<u>15.058.855</u>	<u>8,21</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>15.058.855</u>	<u>8,21</u>
	BÖRSEGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
202.442	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	1.493.161	0,81
				<u>1.493.161</u>	<u>0,81</u>
	BÖRSEGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>1.493.161</u>	<u>0,81</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			24.513.491	13,36
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>181.265.029</u>	<u>98,79</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Diversified Conservative Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
244	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	67.029	0,09
				67.029	0,09
	Fahrzeugkomponenten				
625	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	19.021	0,02
				19.021	0,02
	Automobile				
2.200	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	42.149	0,06
446	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	28.823	0,04
925	Stellantis NV	USA	EUR	17.075	0,02
				88.047	0,12
	Banken				
4.398	UniCredit SpA	ITA	EUR	151.970	0,20
28.661	Barclays plc	GBR	GBP	70.710	0,09
7.144	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	66.964	0,09
1.036	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	54.879	0,07
3.171	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	48.629	0,06
8.200	Itau Unibanco Holding SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	44.384	0,06
210	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	39.655	0,05
871	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	35.674	0,05
3.384	Bancolombia SA	COL	COP	26.869	0,04
				539.734	0,71
	Getränke				
7.800	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	71.421	0,09
				71.421	0,09
	Biotechnologie				
333	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	145.723	0,19
426	AbbVie, Inc.	USA	USD	68.217	0,09
48	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	47.101	0,06
				261.041	0,34
	Allgemeiner Einzelhandel				
983	Amazon.com, Inc.	USA	USD	177.355	0,23
1.000	Dollarama, Inc.	CAN	CAD	85.235	0,11
648	Wesfarmers Ltd.	AUS	AUD	26.196	0,04
13	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	19.946	0,03
				308.732	0,41
	Baumaterialien				
50	Carlisle Cos., Inc.	USA	USD	18.915	0,02
				18.915	0,02
	Kapitalmärkte				
300.806	Pantheon Infrastructure plc	GBR	GBP	284.017	0,37
2.044	3i Group plc	GBR	GBP	73.551	0,10
6.700	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	48.031	0,06
22	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	26.304	0,04
426	SEI Investments Co.	USA	USD	25.729	0,03
				457.632	0,60
	Chemikalien				
139	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	38.728	0,05
147	Ecolab, Inc.	USA	USD	32.664	0,04
700	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPN	JPY	25.414	0,04
300	Nitto Denko Corp.	JPN	JPY	22.219	0,03
				119.025	0,16
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
68	Cintas Corp.	USA	USD	44.457	0,06
				44.457	0,06
	Kommunikationsausrüstung				
202	Arista Networks, Inc.	USA	USD	66.097	0,09
1.252	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	55.534	0,07

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
56	Motorola Solutions, Inc.	USA	USD	20.184	0,03
				141.815	0,19
	Baumaterialien				
250	CRH plc	USA	GBP	17.297	0,02
				17.297	0,02
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
414	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	328.537	0,43
				328.537	0,43
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
3.611	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	33.696	0,05
2.310	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	31.004	0,04
				64.700	0,09
	Stromversorger				
1.963	Iberdrola SA	ESP	EUR	23.783	0,03
1.062	Endesa SA	ESP	EUR	18.632	0,03
3.000	CPFL Energia SA	BRA	BRL	16.398	0,02
				58.813	0,08
	Elektrogeräte				
300	Schneider Electric SE	USA	EUR	67.159	0,09
423	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	34.188	0,04
100	Eaton Corp. plc	USA	USD	29.274	0,04
419	ABB Ltd.	CHE	CHF	21.693	0,03
2.600	WEG SA	BRA	BRL	18.319	0,02
				170.633	0,22
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
12.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	73.614	0,10
				73.614	0,10
	Unterhaltung				
68	Netflix, Inc.	USA	USD	42.846	0,06
700	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	34.905	0,04
				77.751	0,10
	Finanzdienstleistungen				
418	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	102.430	0,14
244	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	100.497	0,13
3.136	Investor AB 'B'	SWE	SEK	80.249	0,11
65	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	24.687	0,03
				307.863	0,41
	Lebensmittel				
957	Associated British Foods plc	GBR	GBP	27.899	0,04
				27.899	0,04
	Bodentransport				
1.200	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	24.289	0,03
				24.289	0,03
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
154	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	70.048	0,09
643	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	55.451	0,07
91	Stryker Corp.	USA	USD	28.908	0,04
240	Straumann Holding AG	CHE	CHF	27.660	0,04
273	Boston Scientific Corp.	USA	USD	19.628	0,03
				201.695	0,27
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
325	Cigna Group (The)	USA	USD	100.304	0,13
137	Elevance Health, Inc.	USA	USD	69.307	0,09
182	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	54.591	0,07
40	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	19.018	0,03
				243.220	0,32
	Medizintechnik				
147	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	25.117	0,03
				25.117	0,03
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
70	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	258.897	0,34

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
500	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USA	USD	29.246	0,04
174	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	17.671	0,02
				305.814	0,40
Langlebige Haushaltsgüter					
1.325	DR Horton, Inc.	USA	USD	174.337	0,23
				174.337	0,23
Haushaltsartikel					
1.010	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	155.512	0,20
245	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	22.197	0,03
				177.709	0,23
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
663	Vistra Corp.	USA	USD	53.221	0,07
				53.221	0,07
Industriekonzerne					
296	Siemens AG	DEU	EUR	51.443	0,07
1.500	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	31.538	0,04
				82.981	0,11
Versicherungen					
220	Erie Indemnity Co. 'A'	USA	USD	74.436	0,10
25.018	Medibank Pvt. Ltd.	AUS	AUD	57.887	0,07
435	Assured Guaranty Ltd.	USA	USD	31.332	0,04
519	NN Group NV	NLD	EUR	22.524	0,03
				186.179	0,24
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
2.067	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	351.512	0,46
236	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	111.097	0,15
1.149	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	47.275	0,06
				509.884	0,67
IT-Dienste					
2.337	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	101.955	0,14
515	VeriSign, Inc.	USA	USD	85.489	0,11
169	Capgemini SE	FRA	EUR	31.346	0,04
				218.790	0,29
Freizeitprodukte					
400	BRP, Inc.	USA	CAD	23.924	0,03
				23.924	0,03
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
52	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	67.850	0,09
235	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	28.441	0,04
				96.291	0,13
Maschinen					
2.356	Fortive Corp.	USA	USD	162.991	0,21
1.200	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	32.730	0,04
1.275	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	19.225	0,03
791	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	18.979	0,03
82	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	18.141	0,02
88	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USA	USD	15.499	0,02
				267.565	0,35
Seetransport					
1.400	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPN	JPY	19.064	0,02
				19.064	0,02
Metalle u. Bergbau					
4.845	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	64.397	0,08
348	Steel Dynamics, Inc.	USA	USD	42.075	0,06
153	Reliance, Inc.	USA	USD	40.796	0,05
				147.268	0,19
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
472	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	76.447	0,10
1.072	TotalEnergies SE	FRA	EUR	67.019	0,09
1.700	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	60.496	0,08
327	Valero Energy Corp.	USA	USD	47.858	0,06

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.806	Repsol SA	ESP	EUR	26.743	0,04
1.700	Inpex Corp.	JPN	JPY	23.312	0,03
173	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	18.594	0,02
				<hr/>	
				320.469	0,42
	Pharmazie				
465	Johnson & Johnson	USA	USD	63.453	0,08
419	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	55.981	0,07
198	Roche Holding AG	USA	CHF	51.219	0,07
1.298	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	50.328	0,07
1.400	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	46.550	0,06
44	Eli Lilly & Co.	USA	USD	37.192	0,05
900	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPN	JPY	29.206	0,04
2.000	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	25.517	0,03
203	Novartis AG	CHE	CHF	20.180	0,03
959	GSK plc	USA	GBP	17.222	0,02
				<hr/>	
				396.848	0,52
	Fachdienstleistungen				
1.500	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	75.365	0,10
				<hr/>	
				75.365	0,10
	Immobilienverwaltung u. -erschließung				
18.875	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	39.342	0,05
2.500	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKG	HKD	20.606	0,03
				<hr/>	
				59.948	0,08
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
2.560	NVIDIA Corp.	USA	USD	295.269	0,39
122	Lam Research Corp.	USA	USD	121.288	0,16
149	KLA Corp.	USA	USD	114.697	0,15
513	Applied Materials, Inc.	USA	USD	113.027	0,15
3.610	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	99.655	0,13
445	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	82.751	0,11
55	ASML Holding NV	NLD	EUR	52.341	0,07
3.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	52.130	0,07
195	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	39.858	0,05
23	Broadcom, Inc.	USA	USD	34.476	0,04
100	Lasertec Corp.	JPN	JPY	20.961	0,03
				<hr/>	
				1.026.453	1,35
	Software				
1.213	Microsoft Corp.	USA	USD	506.162	0,67
118	Adobe, Inc.	USA	USD	61.202	0,08
73	ServiceNow, Inc.	USA	USD	53.615	0,07
177	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	50.856	0,07
31	Fair Isaac Corp.	USA	USD	43.085	0,06
245	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	40.459	0,05
214	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	32.966	0,04
52	Synopsys, Inc.	USA	USD	28.889	0,04
118	Autodesk, Inc.	USA	USD	27.261	0,04
32	Intuit, Inc.	USA	USD	19.635	0,02
				<hr/>	
				864.130	1,14
	Facheinzelhandel				
751	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	241.363	0,32
				<hr/>	
				241.363	0,32
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
1.902	Apple, Inc.	USA	USD	374.007	0,49
700	Canon, Inc.	JPN	JPY	17.732	0,03
				<hr/>	
				391.739	0,52
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
43	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	38.859	0,05
92	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	25.656	0,04
437	Moncler SpA	ITA	EUR	25.031	0,03
				<hr/>	
				89.546	0,12
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
94	WW Grainger, Inc.	USA	USD	79.181	0,11

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.087	Fastenal Co.	USA	USD	63.773	0,08
900	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	16.520	0,02
				159.474	0,21
	Transport-Infrastruktur				
8.220	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	45.897	0,06
930	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MEX	MXN	26.143	0,04
130	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	24.581	0,03
				96.621	0,13
	Mobilfunkdienstleistungen				
33.140	Vodafone Group plc	GBR	GBP	27.378	0,04
				27.378	0,04
	AKTIEN INSGESAMT			9.770.658	12,86
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
900.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	838.934	1,10
896.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625 % 18.08.2031	FIN	EUR	838.393	1,10
703.000	M&G plc, Reg. S 3,875 % 20.07.2049	GBR	GBP	828.783	1,09
861.000	Telia Co. AB, Reg. S 1,375 % 11.05.2081	SWE	EUR	815.547	1,07
800.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	781.074	1,03
900.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,25 % 12.06.2030	FRA	EUR	770.139	1,01
909.000	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23.06.2032	USA	EUR	762.275	1,00
651.000	DNB Bank ASA, Reg. S 1,375 % 02.12.2025	NOR	GBP	754.994	0,99
851.000	ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25.01.2030	ITA	EUR	747.731	0,98
727.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 22.03.2028	USA	EUR	690.670	0,91
761.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14.07.2031	ITA	EUR	669.334	0,88
734.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	658.075	0,87
593.000	Legal & General Group plc, Reg. S 4,5 % 01.11.2050	GBR	GBP	637.807	0,84
672.000	Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13.05.2031	AUS	EUR	627.709	0,83
700.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	625.225	0,82
681.000	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,625 % 02.02.2029	ITA	EUR	624.771	0,82
719.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,375 % 17.09.2029	NZL	EUR	618.850	0,82
624.000	NE Property BV, Reg. S 3,375 % 14.07.2027	ROU	EUR	606.938	0,80
584.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	587.164	0,77
623.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,125 % 08.02.2027	SWE	EUR	583.877	0,77
689.000	Simon International Finance SCA, Reg. S 1,125 % 19.03.2033	USA	EUR	551.442	0,73
638.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 1,125 % 06.11.2031	DEU	EUR	544.577	0,72
600.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77 % 13.11.2031	GBR	EUR	501.163	0,66
563.000	Aker BP ASA, Reg. S 1,125 % 12.05.2029	NOR	EUR	499.216	0,66
413.000	Barclays plc, Reg. S 3,75 % 22.11.2030	GBR	GBP	470.683	0,62
440.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1,5 % 12.09.2027	GBR	EUR	412.966	0,54
407.000	Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19.07.2026	USA	EUR	412.822	0,54
463.000	UGI International LLC, Reg. S 2,5 % 01.12.2029	USA	EUR	412.299	0,54
434.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	411.069	0,54
500.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	407.015	0,54
412.000	UBS Group AG, Reg. S 2,75 % 15.06.2027	CHE	EUR	403.538	0,53
400.000	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 2,5 % 25.03.2026	FRA	EUR	394.534	0,52
400.000	Credit Agricole SA, Reg. S 1,625 % 05.06.2030	FRA	EUR	389.880	0,51
400.000	BPCE SA, Reg. S 1,375 % 23.03.2026	FRA	EUR	384.359	0,51
400.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625 % 15.04.2027	PRT	EUR	381.246	0,50
400.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	358.877	0,47
402.000	FedEx Corp. 0,45 % 04.05.2029	USA	EUR	348.368	0,46
391.000	Viterra Finance BV, Reg. S 1 % 24.09.2028	NLD	EUR	346.553	0,46
349.000	Verizon Communications, Inc. 1,375 % 27.10.2026	USA	EUR	334.194	0,44
336.000	Statkraft A/S, Reg. S 2,875 % 13.09.2029	NOR	EUR	327.943	0,43
319.000	CPI Property Group SA, Reg. S 2,75 % 12.05.2026	CZE	EUR	298.909	0,39
300.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	291.008	0,38

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
271.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3,5 % 30.06.2027	USA	EUR	270.843	0,36
276.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25 % 15.08.2031	USA	EUR	241.321	0,32
308.000	Aroundtown SA, Reg. S 2,875 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	172.010	0,23
175.000	Visa, Inc. 2 % 15.06.2029	USA	EUR	165.665	0,22
138.000	Illinois Tool Works, Inc. 2,125 % 22.05.2030	USA	EUR	128.681	0,17
				23.929.471	31,49
Staats- und Kommunalanleihen					
1.490.000	UK Treasury, Reg. S 3,75 % 22.10.2053	GBR	GBP	1.504.792	1,98
1.236.656	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04.07.2039 Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A	DEU	EUR	1.475.492	1,94
1.247.972	2,75 % 25.10.2027	FRA	EUR	1.236.359	1,63
1.143.590	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15.02.2027	DEU	EUR	1.076.307	1,42
1.141.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1,4 % 30.07.2028 Portugiesische Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A	ESP	EUR	1.071.417	1,41
1.066.300	2,875 % 21.07.2026	PRT	EUR	1.065.009	1,40
1.133.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1,95 % 30.07.2030 Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A	ESP	EUR	1.063.939	1,40
1.348.343	0 % 25.05.2032	FRA	EUR	1.057.794	1,39
963.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 4,2 % 31.01.2037	ESP	EUR	1.026.989	1,35
910.531	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625 % 04.01.2028	DEU	EUR	1.003.932	1,32
846.370	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04.01.2031 Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A	DEU	EUR	998.779	1,31
898.267	5,5 % 25.04.2029	FRA	EUR	994.896	1,31
833.160	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,25 % 04.01.2030 Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A	DEU	EUR	994.089	1,31
901.000	1,95 % 30.04.2026 Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A	ESP	EUR	882.198	1,16
949.000	2,35 % 30.07.2033	ESP	EUR	879.498	1,16
1.010.548	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 22.04.2033	BEL	EUR	875.809	1,15
900.000	US Treasury 2,375 % 15.08.2024	USA	USD	837.079	1,10
730.312	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1 % 15.08.2025 Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,65 %	DEU	EUR	713.662	0,94
717.000	21.10.2024 Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,2 %	AUT	EUR	712.926	0,94
731.000	20.10.2025 Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 %	AUT	EUR	712.523	0,94
858.637	15.07.2031 Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,5 %	NLD	EUR	711.400	0,94
843.540	15.07.2032	NLD	EUR	709.159	0,93
4.296.365	Brazil Notas do Tesouro Nacional 6 % 15.08.2050 Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,85 %	BRA	BRL	684.144	0,90
655.000	15.03.2026 Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A	AUT	EUR	673.278	0,89
641.619	6 % 25.10.2025	FRA	EUR	663.704	0,87
660.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	595.175	0,78
459.512	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2034 Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A	DEU	EUR	550.314	0,72
517.070	4 % 25.10.2038	FRA	EUR	547.694	0,72
431.205	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2040 Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,25 %	DEU	EUR	546.441	0,72
558.587	15.07.2025	NLD	EUR	542.291	0,71
802.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	514.014	0,68
509.000	Finnische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4 % 04.07.2025 Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A	FIN	EUR	512.933	0,68
645.394	1,25 % 25.05.2036 Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A	FRA	EUR	512.754	0,67
443.474	4,75 % 25.04.2035	FRA	EUR	500.516	0,66
565.000	TenneT Holding BV, Reg. S 2,75 % 17.05.2042	NLD	EUR	494.025	0,65
414.221	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4 % 04.01.2037	DEU	EUR	475.427	0,63
9.950.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,25 % 31.03.2032	ZAF	ZAR	445.452	0,59
392.519	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25 % 04.07.2042	DEU	EUR	422.843	0,56
346.000	Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14.06.2028	DNK	EUR	330.209	0,43
334.019	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	310.704	0,41
5.000.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.08.2028	IDN	IDR	280.715	0,37

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
268.000	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5,25 % 30.06.2025	IRL	EUR	268.000	0,35
283.068	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2 % 25.05.2048	FRA	EUR	209.714	0,28
336	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25.06.2039	FRA	EUR	269	–
				<u>31.684.664</u>	<u>41,70</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>55.614.135</u>	<u>73,19</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>65.384.793</u>	<u>86,05</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
336.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 4,875 % 01.05.2028	USA	USD	292.165	0,38
318.000	Ingevity Corp., 144A 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	269.787	0,36
40.801	Adient Global Holdings Ltd., 144A 3,5 % 15.08.2024	USA	EUR	40.741	0,05
				<u>602.693</u>	<u>0,79</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
479.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	366.325	0,48
				<u>366.325</u>	<u>0,48</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>969.018</u>	<u>1,27</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>969.018</u>	<u>1,27</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF				
	Finanzdienstleistungen				
126.129	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	476.987	0,63
289.853	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	451.565	0,59
377.778	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	425.114	0,56
362.314	Foresight Solar Fund Ltd.	GBR	GBP	385.282	0,51
304.111	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	378.074	0,50
227.141	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	341.897	0,45
182.611	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	286.216	0,37
185.018	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	271.296	0,36
				<u>3.016.431</u>	<u>3,97</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF, GESAMT			<u>3.016.431</u>	<u>3,97</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
281.555	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	3.204.327	4,21
164.938	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	1.586.162	2,09
46.152	FTIF Franklin Euro Short Duration Bond Fund – Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	454.857	0,60
				<u>5.245.346</u>	<u>6,90</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>5.245.346</u>	<u>6,90</u>
	BÖRSEGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
20.444	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	150.790	0,20
				<u>150.790</u>	<u>0,20</u>
	BÖRSEGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>150.790</u>	<u>0,20</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			<u>8.412.567</u>	<u>11,07</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>74.766.378</u>	<u>98,39</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Diversified Dynamic Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
3.057	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	839.783	0,51
				839.783	0,51
	Fahrzeugkomponenten				
7.838	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	238.540	0,14
				238.540	0,14
	Automobile				
28.200	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	540.270	0,33
5.592	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	361.390	0,22
11.595	Stellantis NV	USA	EUR	214.032	0,13
				1.115.692	0,68
	Banken				
55.162	UniCredit SpA	ITA	EUR	1.906.089	1,16
359.489	Barclays plc	GBR	GBP	886.899	0,54
89.594	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	839.805	0,51
12.992	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	688.210	0,42
39.760	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	609.744	0,37
104.200	Itau Unibanco Holding SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	563.998	0,34
2.624	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	495.500	0,30
10.918	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	447.181	0,27
42.440	Bancolombia SA	COL	COP	336.970	0,21
				6.774.396	4,12
	Getränke				
96.300	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	881.778	0,54
				881.778	0,54
	Biotechnologie				
4.170	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1.824.818	1,11
5.339	AbbVie, Inc.	USA	USD	854.958	0,52
597	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	585.813	0,36
				3.265.589	1,99
	Allgemeiner Einzelhandel				
12.326	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2.223.882	1,35
11.800	Dollarama, Inc.	CAN	CAD	1.005.772	0,61
8.128	Wesfarmers Ltd.	AUS	AUD	328.592	0,20
149	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	228.612	0,14
				3.786.858	2,30
	Baumaterialien				
620	Carlisle Cos., Inc.	USA	USD	234.553	0,14
				234.553	0,14
	Kapitalmärkte				
25.634	3i Group plc	GBR	GBP	922.413	0,56
740.465	Pantheon Infrastructure plc	GBR	GBP	699.138	0,42
84.100	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	602.896	0,37
5.341	SEI Investments Co.	USA	USD	322.574	0,20
269	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	321.622	0,19
				2.868.643	1,74
	Chemikalien				
1.736	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	483.685	0,29
1.836	Ecolab, Inc.	USA	USD	407.962	0,25
4.600	Nitto Denko Corp.	JPN	JPY	340.691	0,21
8.600	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPN	JPY	312.234	0,19
				1.544.572	0,94
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
853	Cintas Corp.	USA	USD	557.671	0,34
				557.671	0,34
	Kommunikationsausrüstung				
2.525	Arista Networks, Inc.	USA	USD	826.218	0,50
15.694	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	696.127	0,42

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
703	Motorola Solutions, Inc.	USA	USD	253.378	0,16
				1.775.723	1,08
	Baumaterialien				
3.137	CRH plc	USA	GBP	217.042	0,13
				217.042	0,13
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
5.185	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	4.114.647	2,50
				4.114.647	2,50
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
45.279	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	422.525	0,26
28.968	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	388.794	0,23
				811.319	0,49
	Stromversorger				
24.612	Iberdrola SA	ESP	EUR	298.183	0,18
13.315	Endesa SA	ESP	EUR	233.601	0,14
38.700	CPFL Energia SA	BRA	BRL	211.538	0,13
				743.322	0,45
	Elektrogeräte				
3.754	Schneider Electric SE	USA	EUR	840.381	0,51
5.301	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	428.445	0,26
1.400	Eaton Corp. plc	USA	USD	409.831	0,25
5.250	ABB Ltd.	CHE	CHF	271.808	0,17
32.700	WEG SA	BRA	BRL	230.403	0,14
				2.180.868	1,33
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
158.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	969.250	0,59
				969.250	0,59
	Unterhaltung				
851	Netflix, Inc.	USA	USD	536.199	0,33
9.630	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	480.195	0,29
				1.016.394	0,62
	Finanzdienstleistungen				
5.232	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	1.282.087	0,78
3.054	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	1.257.868	0,76
39.329	Investor AB 'B'	SWE	SEK	1.006.413	0,61
806	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	306.116	0,19
				3.852.484	2,34
	Lebensmittel				
12.008	Associated British Foods plc	GBR	GBP	350.062	0,21
				350.062	0,21
	Bodentransport				
14.900	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	301.596	0,18
				301.596	0,18
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
1.925	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	875.605	0,53
8.058	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	694.909	0,42
1.136	Stryker Corp.	USA	USD	360.866	0,22
2.991	Straumann Holding AG	CHE	CHF	344.716	0,21
3.425	Boston Scientific Corp.	USA	USD	246.251	0,15
				2.522.347	1,53
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
4.063	Cigna Group (The)	USA	USD	1.253.950	0,76
1.712	Elevance Health, Inc.	USA	USD	866.086	0,53
2.281	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	684.193	0,42
503	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	239.154	0,14
				3.043.383	1,85
	Medizintechnik				
1.838	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	314.044	0,19
				314.044	0,19
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
879	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	3.251.012	1,98

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
5.750	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USA	USD	336.325	0,21
2.177	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	221.094	0,13
				3.808.431	2,32
Langlebige Haushaltsgüter					
16.614	DR Horton, Inc.	USA	USD	2.185.987	1,33
				2.185.987	1,33
Haushaltsartikel					
12.671	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1.950.987	1,19
3.075	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	278.590	0,17
				2.229.577	1,36
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
8.308	Vistra Corp.	USA	USD	666.905	0,41
				666.905	0,41
Industriekonzerne					
3.706	Siemens AG	DEU	EUR	644.083	0,39
20.500	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	431.012	0,26
				1.075.095	0,65
Versicherungen					
2.761	Erie Indemnity Co. 'A'	USA	USD	934.167	0,57
313.792	Medibank Pvt. Ltd.	AUS	AUD	726.053	0,44
5.453	Assured Guaranty Ltd.	USA	USD	392.773	0,24
6.506	NN Group NV	NLD	EUR	282.356	0,17
				2.335.349	1,42
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
25.923	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	4.408.435	2,68
2.955	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	1.391.065	0,85
14.408	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	592.812	0,36
				6.392.312	3,89
IT-Dienste					
29.298	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	1.278.171	0,78
6.453	VeriSign, Inc.	USA	USD	1.071.182	0,65
2.113	Capgemini SE	FRA	EUR	391.915	0,24
				2.741.268	1,67
Freizeitprodukte					
4.800	BRP, Inc.	USA	CAD	287.087	0,17
				287.087	0,17
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
645	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	841.607	0,51
2.938	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	355.572	0,22
				1.197.179	0,73
Maschinen					
29.547	Fortive Corp.	USA	USD	2.044.097	1,24
16.000	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	436.397	0,26
15.983	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	241.003	0,15
9.914	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	237.877	0,14
1.018	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	225.213	0,14
1.100	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USA	USD	193.730	0,12
				3.378.317	2,05
Seetransport					
18.000	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPN	JPY	245.106	0,15
				245.106	0,15
Metalle u. Bergbau					
60.755	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	807.521	0,49
4.359	Steel Dynamics, Inc.	USA	USD	527.020	0,32
1.917	Reliance, Inc.	USA	USD	511.152	0,31
				1.845.693	1,12
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
5.909	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	957.047	0,58
13.445	TotalEnergies SE	FRA	EUR	840.556	0,51
22.600	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	804.236	0,49
4.094	Valero Energy Corp.	USA	USD	599.174	0,37

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
22.645	Repsol SA	ESP	EUR	335.328	0,20
22.300	Inpex Corp.	JPN	JPY	305.795	0,19
2.166	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	232.798	0,14
				4.074.934	2,48
	Pharmazie				
5.835	Johnson & Johnson	USA	USD	796.232	0,49
5.246	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	700.897	0,43
2.480	Roche Holding AG	USA	CHF	641.531	0,39
16.277	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	631.112	0,38
18.800	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	625.096	0,38
551	Eli Lilly & Co.	USA	USD	465.750	0,28
11.700	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPN	JPY	379.686	0,23
26.400	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	336.820	0,21
2.547	Novartis AG	CHE	CHF	253.196	0,15
12.024	GSK plc	USA	GBP	215.929	0,13
				5.046.249	3,07
	Fachdienstleistungen				
19.900	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	999.840	0,61
				999.840	0,61
	Immobilienverwaltung u. -erschließung				
236.736	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	493.432	0,30
35.500	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKG	HKD	292.611	0,18
				786.043	0,48
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
32.080	NVIDIA Corp.	USA	USD	3.700.087	2,25
1.526	Lam Research Corp.	USA	USD	1.517.096	0,92
52.232	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.441.875	0,88
1.867	KLA Corp.	USA	USD	1.437.177	0,88
6.431	Applied Materials, Inc.	USA	USD	1.416.910	0,86
5.585	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	1.038.577	0,63
42.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	729.823	0,44
686	ASML Holding NV	NLD	EUR	652.830	0,40
2.838	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	580.091	0,35
290	Broadcom, Inc.	USA	USD	434.697	0,27
1.200	Lasertec Corp.	JPN	JPY	251.534	0,15
				13.200.697	8,03
	Software				
15.208	Microsoft Corp.	USA	USD	6.346.014	3,86
1.482	Adobe, Inc.	USA	USD	768.659	0,47
917	ServiceNow, Inc.	USA	USD	673.491	0,41
2.215	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	636.417	0,39
386	Fair Isaac Corp.	USA	USD	536.479	0,32
3.074	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	507.636	0,31
2.682	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	413.155	0,25
641	Synopsys, Inc.	USA	USD	356.114	0,22
1.465	Autodesk, Inc.	USA	USD	338.450	0,20
393	Intuit, Inc.	USA	USD	241.139	0,15
				10.817.554	6,58
	Facheinzelhandel				
9.413	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	3.025.237	1,84
				3.025.237	1,84
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
23.856	Apple, Inc.	USA	USD	4.691.019	2,85
9.100	Canon, Inc.	JPN	JPY	230.511	0,14
				4.921.530	2,99
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
526	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	475.345	0,29
1.150	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	320.703	0,19
5.473	Moncler SpA	ITA	EUR	313.493	0,19
				1.109.541	0,67
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
1.170	WW Grainger, Inc.	USA	USD	985.548	0,60

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
13.635	Fastenal Co.	USA	USD	799.947	0,49
11.200	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	205.586	0,12
				1.991.081	1,21
	Transport-Infrastruktur				
103.050	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	575.382	0,35
11.660	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MEX	MXN	327.777	0,20
1.622	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	306.691	0,19
				1.209.850	0,74
	Mobilfunkdienstleistungen				
415.649	Vodafone Group plc	GBR	GBP	343.383	0,21
				343.383	0,21
	AKTIEN INSGESAMT			120.234.801	73,11
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
451.000	DNB Bank ASA, Reg. S 1,375 % 02.12.2025	NOR	GBP	523.045	0,32
400.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	372.859	0,23
352.000	Telia Co. AB, Reg. S 1,375 % 11.05.2081	SWE	EUR	333.418	0,20
245.000	M&G plc, Reg. S 3,875 % 20.07.2049	GBR	GBP	288.836	0,18
333.000	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23.06.2032	USA	EUR	279.249	0,17
312.000	Viterra Finance BV, Reg. S 1 % 24.09.2028	NLD	EUR	276.534	0,17
312.000	ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25.01.2030	ITA	EUR	274.139	0,17
300.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	267.954	0,16
300.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,25 % 12.06.2030	FRA	EUR	256.713	0,16
266.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 22.03.2028	USA	EUR	252.707	0,15
279.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14.07.2031	ITA	EUR	245.393	0,15
269.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	241.175	0,15
251.000	Verizon Communications, Inc. 1,375 % 27.10.2026	USA	EUR	240.351	0,15
274.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,375 % 17.09.2029	NZL	EUR	235.834	0,14
250.000	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,625 % 02.02.2029	ITA	EUR	229.358	0,14
229.000	NE Property BV, Reg. S 3,375 % 14.07.2027	ROU	EUR	222.739	0,14
234.000	CPI Property Group SA, Reg. S 2,75 % 12.05.2026	CZE	EUR	219.263	0,13
200.000	Legal & General Group plc, Reg. S 4,5 % 01.11.2050	GBR	GBP	215.112	0,13
223.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,125 % 08.02.2027	SWE	EUR	208.996	0,13
234.000	Aker BP ASA, Reg. S 1,125 % 12.05.2029	NOR	EUR	207.489	0,13
177.000	Barclays plc, Reg. S 3,75 % 22.11.2030	GBR	GBP	201.721	0,12
252.000	Simon International Finance SCA, Reg. S 1,125 % 19.03.2033	USA	EUR	201.689	0,12
200.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	201.084	0,12
234.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 1,125 % 06.11.2031	DEU	EUR	199.735	0,12
200.000	UBS Group AG, Reg. S 2,75 % 15.06.2027	CHE	EUR	195.892	0,12
200.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	195.268	0,12
200.000	Credit Agricole SA, Reg. S 1,625 % 05.06.2030	FRA	EUR	194.940	0,12
200.000	BPCE SA, Reg. S 1,375 % 23.03.2026	FRA	EUR	192.179	0,12
205.000	Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13.05.2031	AUS	EUR	191.489	0,12
228.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77 % 13.11.2031	GBR	EUR	190.442	0,12
184.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625 % 18.08.2031	FIN	EUR	172.170	0,10
164.000	Visa, Inc. 2 % 15.06.2029	USA	EUR	155.252	0,09
149.000	Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19.07.2026	USA	EUR	151.131	0,09
161.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1,5 % 12.09.2027	GBR	EUR	151.108	0,09
183.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	148.968	0,09
149.000	UGI International LLC, Reg. S 2,5 % 01.12.2029	USA	EUR	132.684	0,08
123.000	Statkraft A/S, Reg. S 2,875 % 13.09.2029	NOR	EUR	120.051	0,07
137.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25 % 15.08.2031	USA	EUR	119.786	0,07
120.000	FedEx Corp. 0,45 % 04.05.2029	USA	EUR	103.991	0,06
107.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	101.347	0,06
100.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3,5 % 30.06.2027	USA	EUR	99.942	0,06
100.000	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 2,5 % 25.03.2026	FRA	EUR	98.633	0,06
100.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	97.002	0,06

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
100.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625 % 15.04.2027	PRT	EUR	95.311	0,06
100.000	Illinois Tool Works, Inc. 2,125 % 22.05.2030	USA	EUR	93.247	0,06
100.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	89.719	0,05
115.000	Aroundtown SA, Reg. S 2,875 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	64.225	0,04
				9.350.170	5,69
Staats- und Kommunalanleihen					
1.492.000	UK Treasury, Reg. S 3,75 % 22.10.2053	GBR	GBP	1.506.812	0,92
1.619.000	US Treasury 2,375 % 15.08.2024	USA	USD	1.505.812	0,91
8.592.730	Brazil Notas do Tesouro Nacional 6 % 15.08.2050	BRA	BRL	1.368.288	0,83
673.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04.07.2039 Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A	DEU	EUR	802.977	0,49
360.000	2,75 % 25.10.2027	FRA	EUR	356.650	0,22
	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A				
315.000	2,875 % 21.07.2026	PRT	EUR	314.619	0,19
296.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15.02.2027	DEU	EUR	278.585	0,17
296.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1,4 % 30.07.2028 Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A	ESP	EUR	277.949	0,17
293.000	1,95 % 30.07.2030	ESP	EUR	275.141	0,17
	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A				
349.000	0 % 25.05.2032	FRA	EUR	273.795	0,17
249.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 4,2 % 31.01.2037	ESP	EUR	265.545	0,16
227.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4 % 04.01.2037	DEU	EUR	260.542	0,16
236.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625 % 04.01.2028	DEU	EUR	260.208	0,16
217.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2034	DEU	EUR	259.880	0,16
219.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04.01.2031 Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A	DEU	EUR	258.436	0,16
233.000	5,5 % 25.04.2029	FRA	EUR	258.064	0,16
216.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,25 % 04.01.2030 Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A	DEU	EUR	257.721	0,16
243.000	4 % 25.10.2038	FRA	EUR	257.392	0,16
202.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2040 Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A	DEU	EUR	255.983	0,15
233.000	1,95 % 30.04.2026	ESP	EUR	228.138	0,14
	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A				
246.000	2,35 % 30.07.2033	ESP	EUR	227.984	0,14
262.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 22.04.2033	BEL	EUR	227.067	0,14
242.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028 Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A	IND	EUR	218.231	0,13
267.000	1,75 % 25.06.2039	FRA	EUR	214.084	0,13
197.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25 % 04.07.2042	DEU	EUR	212.219	0,13
222.000	TenneT Holding BV, Reg. S 2,75 % 17.05.2042 Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,65 %	NLD	EUR	194.112	0,12
186.000	21.10.2024	AUT	EUR	184.943	0,11
189.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1 % 15.08.2025 Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,2 %	DEU	EUR	184.691	0,11
189.000	20.10.2025	AUT	EUR	184.223	0,11
	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 %				
222.000	15.07.2031	NLD	EUR	183.932	0,11
	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,5 %				
218.000	15.07.2032	NLD	EUR	183.271	0,11
190.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,75 % 22.04.2039 Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,85 %	BEL	EUR	176.738	0,11
170.000	15.03.2026	AUT	EUR	174.744	0,11
	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A				
166.000	6 % 25.10.2025	FRA	EUR	171.714	0,10
	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,25 %				
145.000	15.07.2025	NLD	EUR	140.770	0,08
208.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	133.310	0,08
132.000	Finnische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4 % 04.07.2025 Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A	FIN	EUR	133.020	0,08
167.000	1,25 % 25.05.2036	FRA	EUR	132.679	0,08
	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A				
115.000	4,75 % 25.04.2035	FRA	EUR	129.792	0,08

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
165.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2 % 25.05.2048	FRA	EUR	122.242	0,07
127.000	Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14.06.2028	DNK	EUR	121.204	0,07
100.000	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5,25 % 30.06.2025	IRL	EUR	100.000	0,06
				<u>13.273.507</u>	<u>8,07</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>22.623.677</u>	<u>13,76</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>142.858.478</u>	<u>86,87</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
123.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 4,875 % 01.05.2028	USA	USD	106.953	0,06
117.000	Ingevity Corp., 144A 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	99.262	0,06
14.945	Adient Global Holdings Ltd., 144A 3,5 % 15.08.2024	USA	EUR	14.923	0,01
				<u>221.138</u>	<u>0,13</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
175.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	133.835	0,08
				<u>133.835</u>	<u>0,08</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>354.973</u>	<u>0,21</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>354.973</u>	<u>0,21</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF				
	Finanzdienstleistungen				
308.134	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	1.165.282	0,71
577.612	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	899.868	0,55
732.190	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	823.935	0,50
522.300	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	786.175	0,48
589.411	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	732.763	0,45
671.686	Foresight Solar Fund Ltd.	GBR	GBP	714.265	0,43
433.890	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	680.059	0,41
439.609	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	644.609	0,39
				<u>6.446.956</u>	<u>3,92</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF, GESAMT			<u>6.446.956</u>	<u>3,92</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
355.201	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	4.042.484	2,46
241.479	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	2.322.232	1,41
				<u>6.364.716</u>	<u>3,87</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>6.364.716</u>	<u>3,87</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
256.422	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	1.891.304	1,15
				<u>1.891.304</u>	<u>1,15</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>1.891.304</u>	<u>1,15</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			<u>14.702.976</u>	<u>8,94</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>157.916.427</u>	<u>96,02</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
119.538	Metalle u. Bergbau Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	60.597	0,23
				<u>60.597</u>	<u>0,23</u>
AKTIEN INSGESAMT					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
6.300.000.000	Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 20,5 % 25.04.2027	UZB	UZS	498.525	1,89
300.000	Banca Transilvania SA, Reg. S 8,875 % 27.04.2027	ROU	EUR	339.479	1,29
400.000	Adani Electricity Mumbai Ltd., Reg. S 3,867 % 22.07.2031	IND	USD	327.392	1,24
300.000	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4,75 % 12.06.2028	HUN	EUR	320.827	1,21
300.000	Trident Energy Finance plc, Reg. S 12,5 % 30.11.2029	BRA	USD	308.978	1,17
300.000	HDFC Bank Ltd., Reg. S 5,196 % 15.02.2027	IND	USD	298.346	1,13
5.500.000	America Movil SAB de CV 7,125 % 09.12.2024	MEX	MXN	296.348	1,12
300.000	Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4,5 % 20.01.2029	TUR	USD	276.495	1,05
300.000	Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13.07.2029	CHN	EUR	276.236	1,05
400.000	Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21.07.2028	PRY	USD	272.387	1,03
	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4,5 % 27.03.2028	POL	EUR	268.254	1,02
300.000	MHP Lux SA, Reg. S 6,95 % 03.04.2026	UKR	USD	250.209	0,95
	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 9,75 % 15.05.2029	TUR	USD	249.901	0,95
300.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15.11.2029	MEX	USD	244.486	0,93
20.000.000	HDFC Bank Ltd., Reg. S 8,1 % 22.03.2025	IND	INR	239.614	0,91
250.000	Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21.09.2026	NGA	USD	238.037	0,90
200.000	Erste Bank Hungary Zrt., Reg. S 1,25 % 04.02.2026	HUN	EUR	210.182	0,80
	Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S 9,75 % 08.03.2026	ZAF	USD	204.237	0,77
200.000	Ardshinbank CJSC Via Dilijan Finance BV, Reg. S 6,5 % 28.01.2025	ARM	USD	200.524	0,76
200.000	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75 % 01.05.2027	GHA	USD	195.697	0,74
	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4 % 08.07.2030	PER	USD	194.366	0,74
200.000	IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8 % 18.09.2027	NGA	USD	194.334	0,74
200.000	SF Holding Investment Ltd., Reg. S 2,875 % 20.02.2030	CHN	USD	178.015	0,67
200.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	174.382	0,66
165.780	Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575 % 19.08.2026	IND	USD	149.956	0,57
				<u>6.407.207</u>	<u>24,29</u>
Staats- und Kommunalanleihen					
	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22.02.2033	POL	EUR	289.856	1,10
250.000	BOI Finance BV, Reg. S 7,5 % 16.02.2027	NGA	EUR	252.718	0,96
200.000	Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875 % 24.03.2026	AZE	USD	201.343	0,76
	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375 % 22.05.2033	POL	USD	198.216	0,75
				<u>942.133</u>	<u>3,57</u>
Quasistaatliche Anleihen					
	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75 % 19.04.2047	KAZ	USD	392.749	1,49
400.000	Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4,876 % 01.06.2033	MYS	USD	392.446	1,49
400.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,75 % 06.12.2027	IND	USD	378.020	1,43
400.000	Autoridad del Canal de Panama, Reg. S 4,95 % 29.07.2035	PAN	USD	367.665	1,39
400.000	Georgian Railway JSC, Reg. S 4 % 17.06.2028	GEO	USD	355.854	1,35
	Wasser- und Stromentwicklungsbehörde von Pakistan, Reg. S 7,5 % 04.06.2031	PAK	USD	302.240	1,15
300.000	MVM Energetika Zrt., Reg. S 6,5 % 13.03.2031	HUN	USD	301.326	1,14
333.678	Provincia del Chubut Argentina, Reg. S 7,75 % 26.07.2030	ARG	USD	299.476	1,14
	Provincia de Neuquen Argentina, Reg. S 8,625 % 12.05.2030	ARG	USD	228.141	0,86
226.443	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,75 % 12.04.2027	TUR	USD	214.849	0,81

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
100.000.000	Entwicklungsbank von Kasachstan JSC, Reg. S 13 % 15.04.2027	KAZ	KZT	210.247	0,80
200.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5 % 29.06.2028	HUN	USD	203.720	0,77
200.000	Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125 % 04.12.2027	HUN	USD	200.914	0,76
200.000	SOCAR Turkey Enerji A/S, Reg. S 7,23 % 17.03.2026	AZE	USD	199.593	0,76
100.000.000	Entwicklungsbank von Kasachstan JSC, Reg. S 10,95 % 06.05.2026	KAZ	KZT	199.554	0,76
200.000	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75 % 15.07.2025	PER	USD	197.708	0,75
200.000	Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625 % 20.05.2043	IDN	USD	193.099	0,73
200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3,375 % 05.02.2030	IDN	USD	178.918	0,68
200.000	Development Bank of Belarus JSC, Reg. S 6,75 % 02.05.2024 ^s	BLR	USD	91.000	0,35
80.850	Provincia de Tierra Del Fuego Argentina, Reg. S 8,95 % 21.01.2030 ^r	ARG	USD	74.382	0,28
60.000	State Savings Bank of Ukraine, Reg. S 9,625 % 20.03.2025	UKR	USD	56.228	0,21
200.000.000	Bogota Distrito Capital, Reg. S 9,75 % 26.07.2028	COL	COP	44.843	0,17
				5.082.972	19,27
Supranational					
450.000	Afrikanische Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17.05.2031	SP	USD	385.510	1,46
300.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 % 22.10.2031	SP	USD	262.766	1,00
12.000.000	Asiatische Entwicklungsbank 17 % 25.03.2025	SP	EGP	246.497	0,93
200.000	Corp. Andina de Fomento 5 % 24.01.2029	SP	USD	199.667	0,76
				1.094.440	4,15
ANLEIHEN INSGESAMT				13.526.752	51,28
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				13.587.349	51,51
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
ABS-Anleihen					
14.461	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd., Reg. S 0 % 02.06.2025	PER	USD	13.765	0,05
				13.765	0,05
Unternehmensanleihen					
623.878	Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0 % 25.01.2028	CHL	USD	500.662	1,90
400.000	Banco de Occidente SA, Reg. S 10,875 % 13.08.2034	COL	USD	427.416	1,62
400.000	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6,125 % 26.02.2034	CHL	USD	408.041	1,55
400.000	Krakatau Posco PT, Reg. S 6,375 % 11.06.2027	IDN	USD	402.353	1,53
400.000	Cencosud SA, Reg. S 5,95 % 28.05.2031	CHL	USD	401.992	1,52
400.000	International Container Terminal Services, Inc., Reg. S 4,75 % 17.06.2030	PHL	USD	384.206	1,46
360.000	Ambipar Lux SARL, Reg. S 9,875 % 06.02.2031	BRA	USD	349.363	1,32
400.000	Tupy Overseas SA, Reg. S 4,5 % 16.02.2031	BRA	USD	344.827	1,31
387.797	UEP Penonome II SA, Reg. S 6,5 % 01.10.2038	PAN	USD	326.299	1,24
300.000	Antofagasta plc, Reg. S 6,25 % 02.05.2034	CHL	USD	310.898	1,18
300.000	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45 % 05.03.2034	BRA	USD	304.927	1,16
300.000	Energo-Pro A/S, Reg. S 8,5 % 04.02.2027	CZE	USD	299.987	1,14
300.000	Bank of Georgia JSC, Reg. S 9,5 % Ewige Anleihe	GEO	USD	292.470	1,11
296.984	Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9,5 % 10.07.2036	TUR	USD	274.497	1,04
300.000	CT Trust, Reg. S 5,125 % 03.02.2032	GTM	USD	264.542	1,00
300.000	Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 5,5 % 14.01.2032	BRA	USD	262.967	1,00
950.000	Banco de Credito del Peru S.A., Reg. S 7,85 % 11.01.2029	PER	PEN	257.057	0,97

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
289.539	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31.05.2030	PAN	USD	251.983	0,96
250.000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Reg. S 8,875 % 18.10.2029	TTO	USD	247.868	0,94
250.000	Golomt Bank, Reg. S 11 % 20.05.2027	MNG	USD	246.472	0,93
250.000	Tullow Oil plc, Reg. S 7 % 01.03.2025	GHA	USD	241.001	0,91
250.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5 % 31.01.2030	BRA	USD	211.567	0,80
200.000	Aegea Finance SARL, Reg. S 9 % 20.01.2031	BRA	USD	208.146	0,79
200.000	Aegea Finance SARL, Reg. S 9 % 20.01.2031	BRA	USD	208.146	0,79
200.000	Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7,875 % 15.02.2039	MEX	USD	207.993	0,79
200.000	BBVA Bancomer SA, Reg. S 8,45 % 29.06.2038	MEX	USD	206.273	0,78
200.000	TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5 % 07.12.2028	TUR	USD	204.998	0,78
200.000	AES Andes SA, Reg. S 6,3 % 15.03.2029	CHL	USD	201.556	0,76
200.000	Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,5 % 21.09.2033	THA	USD	199.029	0,75
200.000	BDO Unibank, Inc., Reg. S 2,125 % 13.01.2026	PHL	USD	189.852	0,72
200.000	Endeavour Mining plc, Reg. S 5 % 14.10.2026	BFA	USD	189.795	0,72
200.000	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 5,875 % Ewige Anleihe	MEX	USD	187.846	0,71
200.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375 % 04.04.2032	BRA	USD	186.328	0,71
200.000	Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25 % 18.09.2029	MEX	USD	183.928	0,70
200.000	InRetail Consumer, Reg. S 3,25 % 22.03.2028	PER	USD	180.973	0,69
190.150	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30.06.2031	BRA	USD	168.666	0,64
400.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4,2 % 06.02.2026 ^s	CHN	USD	35.650	0,13
400.000	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,2 % 16.01.2027 ^s	CHN	USD	20.700	0,08
200.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25 % 08.04.2026 ^s	CHN	USD	18.120	0,07
300.000	SD International Sukuk II Ltd., Reg. S 6,997 % 12.03.2025 ^s	MYS	USD	6.000	0,02
				9.815.394	37,22
	Quasistaatliche Anleihen				
364.000	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85 % 29.03.2026	IND	USD	343.863	1,31
400.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	327.658	1,24
400.000	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,875 % 26.07.2033	MEX	USD	320.094	1,21
275.000	Heritage Petroleum Co. Ltd., Reg. S 9 % 12.08.2029	TTO	USD	288.338	1,09
333.333	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0 % 30.09.2036	PRY	USD	229.847	0,87
230.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,875 % 19.06.2029	CHN	USD	215.054	0,82
200.000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4,75 % 13.05.2025	IDN	USD	198.403	0,75
171.665	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5,875 % 05.07.2034	PER	USD	169.185	0,64
775.371.046	Fideicomiso PA Costera, Reg. S 6,25 % 15.01.2034	COL	COP	163.918	0,62
100.000	CITGO Petroleum Corp., Reg. S 8,375 % 15.01.2029	VEN	USD	103.158	0,39
70.000	CITGO Petroleum Corp., Reg. S 7 % 15.06.2025	VEN	USD	70.046	0,27
				2.429.564	9,21
	ANLEIHEN INSGESAMT			12.258.723	46,48
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			12.258.723	46,48
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
2.465.385	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	–	–
245.340	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	–	–
12.138	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'''	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
200.000	Alfa Bank AO, Reg. S 5,95 % 15.04.2030**§	RUS	USD	–	–
213.655	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
94.116	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023**§	ZAF	USD	–	–
				–	–
ANLEIHEN INSGESAMT				–	–
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					
				–	–
ANLAGEN INSGESAMT				25.846.072	97,99

* Könnten auch als Kommunalanleihen klassifiziert werden

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
67.377	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	34.155	0,02
				<u>34.155</u>	<u>0,02</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>34.155</u>	<u>0,02</u>
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
2.500.000	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75 % 01.05.2027	GHA	USD	2.446.217	1,19
1.750.000	Banca Transilvania SA, Reg. S 8,875 % 27.04.2027	ROU	EUR	1.980.295	0,96
2.500.000	Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21.07.2028	PRY	USD	1.702.418	0,83
	Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S				
1.593.337	9,75 % 08.03.2026	ZAF	USD	1.123.303	0,55
1.000.000	IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8 % 18.09.2027	NGA	USD	971.669	0,47
1.100.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15.11.2029	MEX	USD	896.450	0,44
	Ardshinbank CJSC Via Dilijan Finance BV, Reg. S				
700.000	6,5 % 28.01.2025	ARM	USD	701.834	0,34
2.100.000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S 7,25 % 16.01.2025 ^s	IDN	USD	57.960	0,03
				<u>9.880.146</u>	<u>4,81</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
6.700.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 1,375 % 02.12.2029	ROU	EUR	5.945.999	2,90
7.500.000	Türkische Staatsanleihe 4,875 % 16.04.2043	TUR	USD	5.323.125	2,59
5.562.500	Irakische Staatsanleihe, Reg. S 5,8 % 15.01.2028	IRQ	USD	5.211.898	2,54
5.550.000	Südafrikanische Staatsanleihe 4,3 % 12.10.2028	ZAF	USD	5.098.535	2,48
5.400.000	Serbische Staatsanleihe, Reg. S 1,5 % 26.06.2029	SRB	EUR	4.923.123	2,40
	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 4,875 %				
5.300.000	30.01.2032	CIV	EUR	4.766.210	2,32
5.875.000	Mexikanische Staatsanleihe 4,6 % 23.01.2046	MEX	USD	4.545.971	2,21
4.200.000	Uruguayische Staatsanleihe 4,375 % 23.01.2031	URY	USD	4.088.313	1,99
4.500.000	Brasilianische Staatsanleihe 3,875 % 12.06.2030	BRA	USD	3.983.379	1,94
3.850.000	Jordanische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 13.01.2029	JOR	USD	3.775.406	1,84
4.118.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,875 % 19.01.2032	BEN	EUR	3.706.045	1,80
4.400.000	Usbekische Staatsanleihe, Reg. S 3,7 % 25.11.2030	UZB	USD	3.625.968	1,77
	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S				
3.800.000	4,875 % 23.09.2032	DOM	USD	3.410.996	1,66
3.250.000	Kolumbianische Staatsanleihe 7,5 % 02.02.2034	COL	USD	3.260.851	1,59
3.700.000	Staatsanleihe von Kamerun, Reg. S 5,95 % 07.07.2032	CMR	EUR	3.085.844	1,50
3.300.000	Staatsanleihe von Angola, Reg. S 8 % 26.11.2029	AGO	USD	2.975.280	1,45
3.050.000	Brasilianische Staatsanleihe 6,125 % 15.03.2034	BRA	USD	2.936.582	1,43
3.300.000	Staatsanleihe von Angola, Reg. S 8,75 % 14.04.2032	AGO	USD	2.928.717	1,43
3.000.000	Indonesische Staatsanleihe 4,15 % 20.09.2027	IDN	USD	2.916.836	1,42
2.400.000	Jamaikanische Staatsanleihe 7,875 % 28.07.2045	JAM	USD	2.818.704	1,37
2.850.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 31.01.2027	EGY	USD	2.745.068	1,34
2.625.000	Panama Notas Del Tesoro 3,75 % 17.04.2026	PAN	USD	2.474.220	1,20
	Nordmazedonische Staatsanleihe, Reg. S 6,96 %				
2.200.000	13.03.2027	MKD	EUR	2.447.685	1,19
2.350.000	Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875 % 24.03.2026	AZE	USD	2.365.780	1,15
2.200.000	Staatsanleihe von Costa Rica, Reg. S 7,158 % 12.03.2045	CRI	USD	2.288.550	1,11
2.600.000	Staatsanleihe von Honduras, Reg. S 5,625 % 24.06.2030	HND	USD	2.223.000	1,08
2.200.000	Kasachische Staatsanleihe, Reg. S 4,875 % 14.10.2044	KAZ	USD	2.136.956	1,04
2.500.000	Armenische Staatsanleihe, Reg. S 3,6 % 02.02.2031	ARM	USD	2.041.026	0,99
2.750.000	Brasilianische Staatsanleihe 4,75 % 14.01.2050	BRA	USD	1.978.901	0,96
2.725.000	Kolumbianische Staatsanleihe 5 % 15.06.2045	COL	USD	1.922.107	0,94
2.300.000	Paraguayische Staatsanleihe, Reg. S 2,739 % 29.01.2033	PRY	USD	1.861.968	0,91
	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6,4 %				
1.900.000	05.06.2049	DOM	USD	1.785.163	0,87
2.600.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	1.748.864	0,85
2.100.000	Pakistanische Staatsanleihe, Reg. S 7,375 % 08.04.2031	PAK	USD	1.661.312	0,81
1.800.000	Armenische Staatsanleihe, Reg. S 3,95 % 26.09.2029	ARM	USD	1.561.500	0,76
2.000.000	Peruanische Staatsanleihe 1,862 % 01.12.2032	PER	USD	1.514.264	0,74
1.500.000	Usbekische Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 28.02.2032	UZB	USD	1.463.267	0,71
2.400.000	Peruanische Staatsanleihe 2,78 % 01.12.2060	PER	USD	1.350.075	0,66

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.300.000	Marokkanische Staatsanleihe, Reg. S 5,95 % 08.03.2028	MÄR	USD	1.304.791	0,64
2.440.000	Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S, FRN 7,75 % 01.08.2041 ^s	UKR	USD	1.204.445	0,59
1.100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375 % 22.05.2033	POL	USD	1.090.189	0,53
1.200.000	Jordanische Staatsanleihe, Reg. S 7,375 % 10.10.2047	JOR	USD	1.024.206	0,50
1.000.000	Paraguayische Staatsanleihe, Reg. S 4,95 % 28.04.2031	PRY	USD	958.516	0,47
750.000	Staatsanleihe von Costa Rica, Reg. S 7,3 % 13.11.2054	CRI	USD	788.395	0,38
1.000.000	Mexikanische Staatsanleihe 4,28 % 14.08.2041	MEX	USD	776.523	0,38
855.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 7,65 % 15.06.2035	SLV	USD	622.273	0,30
500.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25 % 31.10.2028	POL	USD	517.759	0,25
500.000	Montenegrinische Staatsanleihe, Reg. S 7,25 % 12.03.2031	MNE	USD	502.375	0,24
550.000	Indonesische Staatsanleihe 4,35 % 11.01.2048	IDN	USD	471.194	0,23
500.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 4,5 % 30.01.2030	DOM	USD	455.635	0,22
				124.613.789	60,67
Quasistaatliche Anleihen					
4.800.000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75 % 19.04.2047	KAZ	USD	4.189.320	2,04
2.200.000	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625 % 03.06.2026	CHN	USD	2.120.822	1,03
2.050.000	SOCAR Turkey Enerji A/S, Reg. S 7,23 % 17.03.2026	AZE	USD	2.045.834	1,00
1.700.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,75 % 12.04.2027	TUR	USD	1.826.217	0,89
1.525.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5 % 06.12.2028	TUR	USD	1.641.998	0,80
3.500.000	Development Bank of Belarus JSC, Reg. S 6,75 % 02.05.2024 ^s	BLR	USD	1.592.500	0,77
1.300.000	Georgian Railway JSC, Reg. S 4 % 17.06.2028	GEO	USD	1.156.526	0,56
				14.573.217	7,09
Supranational					
3.350.000	Afrikanische Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994 % 21.09.2029	SP	USD	3.011.178	1,47
3.250.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 % 22.10.2031	SP	USD	2.846.630	1,38
				5.857.808	2,85
				154.924.960	75,42
ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
				154.959.115	75,44
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
3.411.000	Adani Electricity Mumbai Ltd., Reg. S 3,949 % 12.02.2030	IND	USD	2.932.960	1,43
3.188.550	UEP Penonome II SA, Reg. S 6,5 % 01.10.2038	PAN	USD	2.682.902	1,31
2.600.000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Reg. S 8,875 % 18.10.2029	TTO	USD	2.577.822	1,25
2.375.000	Energo-Pro A/S, Reg. S 8,5 % 04.02.2027	CZE	USD	2.374.893	1,16
2.100.000	Banco de Occidente SA, Reg. S 10,875 % 13.08.2034	COL	USD	2.243.934	1,09
2.100.000	Fidelity Bank plc, Reg. S 7,625 % 28.10.2026	NGA	USD	2.068.500	1,01
2.281.803	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30.06.2031	BRA	USD	2.023.987	0,99
2.050.000	Ambipar Lux SARL, Reg. S 9,875 % 06.02.2031	BRA	USD	1.989.430	0,97
1.950.000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 5,45 % 15.05.2030	IDN	USD	1.916.076	0,93
1.100.000	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 5,875 % Ewige Anleihe	MEX	USD	1.033.156	0,50
900.000	Aegea Finance SARL, Reg. S 9 % 20.01.2031	BRA	USD	936.655	0,46
1.050.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99 % 20.02.2032	MEX	USD	797.280	0,39
700.000	Aegea Finance SARL, Reg. S 9 % 20.01.2031	BRA	USD	728.510	0,35
600.000	Energo-Pro A/S, Reg. S 11 % 02.11.2028	CZE	USD	639.150	0,31
6.000.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25 % 08.04.2026 ^s	CHN	USD	543.600	0,26
				25.488.855	12,41

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Staats- und Kommunalanleihen					
1.115.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	1.114.517	0,54
1.091.563	Staatsanleihe von Grenada, Reg. S 7 % 12.05.2030	GRD	USD	981.315	0,48
				<u>2.095.832</u>	<u>1,02</u>
Quasistaatliche Anleihen					
3.000.000	Heritage Petroleum Co. Ltd., Reg. S 9 % 12.08.2029	TTO	USD	3.145.500	1,53
3.600.000	Petroleos Mexicanos 6,7 % 16.02.2032	MEX	USD	3.016.453	1,47
3.700.000	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,875 % 26.07.2033	MEX	USD	2.960.872	1,44
3.375.000	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0 % 30.09.2036	PRY	USD	2.327.196	1,13
1.800.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,875 % 19.06.2029	CHN	USD	1.683.031	0,82
1.650.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	1.351.590	0,66
1.025.000	Ecopetrol SA 6,875 % 29.04.2030	COL	USD	985.202	0,48
600.000	CITGO Petroleum Corp., Reg. S 8,375 % 15.01.2029	VEN	USD	618.950	0,30
				<u>16.088.794</u>	<u>7,83</u>
				<u>43.673.481</u>	<u>21,26</u>
ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				43.673.481	21,26
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
3.700.000	Alfa Bank AO, Reg. S 5,95 % 15.04.2030**§	RUS	USD	–	–
				–	–
Quasistaatliche Anleihen					
2.125.000	TER Finance Jersey Ltd., Reg. S 8,85 % 20.06.2028**	JEY	EUR	2.273.599	1,10
1.525.000	Russian Railways, Reg. S 5,7 % 05.04.2022**§	RUS	USD	76.250	0,04
				<u>2.349.849</u>	<u>1,14</u>
ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				2.349.849	1,14
ANLAGEN INSGESAMT				<u>200.982.445</u>	<u>97,84</u>

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Euro Government Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
9.000.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	9.154.485	8,23
6.900.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 3,25 % 30.04.2034	ESP	EUR	6.833.019	6,14
7.200.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.01.2027	NLD	EUR	6.717.666	6,04
6.000.000	Österreichischer Schatzwechsel 0 % 29.08.2024	AUT	EUR	5.964.827	5,36
5.000.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3 % 15.02.2033	DEU	EUR	4.947.438	4,45
4.900.000	Bundesobligation, Reg. S 2,1 % 12.04.2029	DEU	EUR	4.820.597	4,33
4.700.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30.04.2035	ITA	EUR	4.680.354	4,21
4.500.000	Bundesobligation, Reg. S 1,3 % 15.10.2027	DEU	EUR	4.328.719	3,89
4.650.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15.08.2053	DEU	EUR	3.839.942	3,45
3.900.000	Bundesobligation, Reg. S 0 % 10.10.2025	DEU	EUR	3.757.513	3,38
2.900.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 3 % 02.03.2033	LUX	EUR	2.909.674	2,61
3.300.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25.06.2039	FRA	EUR	2.645.977	2,38
2.550.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,9 % 23.05.2029	AUT	EUR	2.556.962	2,30
2.500.000	Isländische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 21.03.2034	ISL	EUR	2.526.788	2,27
2.500.000	Slowakische Staatsanleihe, Reg. S 3,75 % 06.03.2034	SVK	EUR	2.507.455	2,25
2.700.000	Irische Staatsanleihe, Reg. S 1,35 % 18.03.2031	IRL	EUR	2.464.187	2,21
2.600.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,3 % 22.06.2054	BEL	EUR	2.447.172	2,20
2.400.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S 3,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	2.403.996	2,16
2.400.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,9 % 20.02.2034	AUT	EUR	2.371.578	2,13
2.300.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	2.244.829	2,02
2.150.000	Kroatische Staatsanleihe, Reg. S 4 % 14.06.2035	HRV	EUR	2.220.278	1,99
1.700.000	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,625 % 12.06.2054	PRT	EUR	1.641.434	1,47
2.400.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S 1,05 % 22.06.2040	BEL	EUR	1.616.106	1,45
2.200.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,5 % 15.01.2040	NLD	EUR	1.544.003	1,39
1.500.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S 0,75 % 25.02.2028	FRA	EUR	1.383.845	1,24
1.800.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,85 % 23.05.2049	AUT	EUR	1.369.076	1,23
2.100.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	1.345.921	1,21
2.050.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25.05.2052	FRA	EUR	1.026.053	0,92
1.000.000	Isländische Staatsanleihe 3,4 % 28.06.2027	ISL	EUR	999.455	0,90
800.000	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S 3,75 % 22.06.2033	BEL	EUR	819.005	0,74
400.000	Irische Staatsanleihe, Reg. S 3 % 18.10.2043	IRL	EUR	388.964	0,35
				94.477.318	84,90
	Supranational				
6.500.000	Europäische Union, Reg. S 2,75 % 04.02.2033	SP	EUR	6.355.001	5,71
3.850.000	Europäische Union, Reg. S 0 % 04.07.2035	SP	EUR	2.745.179	2,47
2.000.000	European Investment Bank, Reg. S 2,75 % 16.01.2034	SP	EUR	1.950.597	1,75
1.900.000	Europäische Union, Reg. S 0,3 % 04.11.2050	SP	EUR	920.079	0,83
400.000	Europäische Union, Reg. S 0,75 % 04.01.2047	SP	EUR	240.207	0,21
				12.211.063	10,97
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				106.688.381	95,87
				106.688.381	95,87

Franklin Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
100.000	Franklin Sustainable Euro Green Sovereign Fund	IRL	EUR	2.640.583	2,37
				<u>2.640.583</u>	<u>2,37</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>2.640.583</u>	<u>2,37</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			2.640.583	2,37
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>109.328.964</u>	<u>98,24</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Euro High Yield Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
2.897	Casino Guichard Perrachon SA	FRA	EUR	10.328	–
				10.328	–
	AKTIEN INSGESAMT			10.328	–
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
3.000.000	Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 24.04.2027	ITA	EUR	2.782.133	1,07
				2.782.133	1,07
	Unternehmensanleihen				
4.500.000	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 10 % 11.10.2028	GBR	GBP	5.646.319	2,18
5.500.000	Primo Water Holdings, Inc., Reg. S 3,875 % 31.10.2028	CAN	EUR	5.223.543	2,01
5.500.000	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5 % 30.06.2029	USA	EUR	5.068.085	1,95
4.800.000	Banjijay Entertainment SASU, Reg. S 7 % 01.05.2029	FRA	EUR	5.016.600	1,93
4.500.000	IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15.06.2028	USA	EUR	4.253.388	1,64
3.900.000	Kapla Holding SAS, Reg. S, FRN 7,219 % 31.07.2030	FRA	EUR	3.911.700	1,51
	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15.10.2028	ISR	EUR	3.534.460	1,36
3.500.000	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18.09.2027	ESP	EUR	3.419.325	1,32
	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 1,875 % 01.02.2028	ESP	EUR	3.219.125	1,24
3.000.000	IPD 3 BV, Reg. S, FRN 7,086 % 15.06.2031	FRA	EUR	3.000.615	1,16
3.000.000	Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 5,5 % 11.06.2031	GRC	EUR	2.983.125	1,15
3.000.000	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125 % 15.09.2026	LUX	EUR	2.925.804	1,13
3.000.000	Forvia SE, Reg. S 2,75 % 15.02.2027	FRA	EUR	2.869.338	1,11
3.000.000	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15.04.2029	USA	EUR	2.828.438	1,09
3.000.000	Constellium SE, Reg. S 3,125 % 15.07.2029	USA	EUR	2.808.135	1,08
2.758.691	TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5 % 15.05.2026	DEU	EUR	2.797.739	1,08
2.500.000	Pinewood Finco plc, Reg. S 3,625 % 15.11.2027	GBR	GBP	2.721.696	1,05
2.500.000	Bank Millennium SA, Reg. S 9,875 % 18.09.2027	POL	EUR	2.685.656	1,04
2.500.000	mBank SA, Reg. S 8,375 % 11.09.2027	POL	EUR	2.656.944	1,02
2.700.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875 % 15.07.2028	USA	EUR	2.635.875	1,02
2.500.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14.06.2033	ITA	EUR	2.599.770	1,00
2.500.000	Deutsche Bank AG, Reg. S 5,625 % 19.05.2031	DEU	EUR	2.538.100	0,98
2.500.000	Lottomatica SpA, Reg. S, FRN 7,788 % 15.12.2030	ITA	EUR	2.537.525	0,98
2.500.000	Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25 % 30.04.2029	DEU	EUR	2.533.125	0,98
2.500.000	ASR Nederland NV, Reg. S 5,125 % 29.09.2045	NLD	EUR	2.521.284	0,97
2.500.000	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4,75 % 12.06.2028	HUN	EUR	2.496.088	0,96
	International Game Technology plc, Reg. S 3,5 % 15.06.2026	USA	EUR	2.470.625	0,95
2.500.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625 % 01.11.2025	USA	EUR	2.450.112	0,94
2.500.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	2.425.062	0,93
2.000.000	Kier Group plc, Reg. S 9 % 15.02.2029	GBR	GBP	2.420.589	0,93
2.500.000	TeamSystem SpA, Reg. S 3,5 % 15.02.2028	ITA	EUR	2.384.375	0,92
	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15.01.2028	ITA	EUR	2.383.988	0,92
2.500.000	Logicor Financing SARL, Reg. S 3,25 % 13.11.2028	LUX	EUR	2.374.069	0,91
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	2.373.330	0,91
2.500.000	Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21.11.2026	USA	EUR	2.367.909	0,91
2.500.000	PCF GmbH, Reg. S 4,75 % 15.04.2026	DEU	EUR	2.131.875	0,82
2.000.000	ONE Hotels GmbH, Reg. S 7,75 % 02.04.2031	DEU	EUR	2.089.350	0,81
2.000.000	Mahle GmbH, Reg. S 6,5 % 02.05.2031	DEU	EUR	2.040.250	0,79
2.000.000	Mundys SpA, Reg. S 4,75 % 24.01.2029	ITA	EUR	2.019.583	0,78
2.000.000	AIB Group plc, Reg. S 7,125 % Ewige Anleihe	IRL	EUR	2.002.860	0,77
2.000.000	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5 % 01.04.2027	DEU	EUR	1.997.450	0,77
2.000.000	RCI Banque SA, Reg. S 5,5 % 09.10.2034	FRA	EUR	1.996.940	0,77
2.000.000	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 5,5 % 19.02.2030	GRC	EUR	1.989.498	0,77
2.000.000	Iccrea Banca SpA, Reg. S 2,25 % 20.10.2025	ITA	EUR	1.989.114	0,77
	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, Reg. S 5,625 % 01.08.2027	ITA	EUR	1.966.911	0,76
1.950.000	Multiversity SRL, Reg. S, FRN 8,115 % 30.10.2028	ITA	EUR	1.962.431	0,76

Franklin Euro High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
2.000.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	1.960.182	0,76
2.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 2,75 % 23.07.2030	ESP	EUR	1.952.150	0,75
2.000.000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375 % 01.03.2028	USA	EUR	1.918.485	0,74
2.000.000	Odido Holding BV, Reg. S 3,75 % 15.01.2029	NLD	EUR	1.892.780	0,73
2.000.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75 % 15.07.2028	USA	EUR	1.891.430	0,73
2.000.000	Goodyear Europe BV, Reg. S 2,75 % 15.08.2028	USA	EUR	1.816.300	0,70
2.000.000	Carnival plc 1 % 28.10.2029	USA	EUR	1.637.600	0,63
1.500.000	SCIL IV LLC, Reg. S 9,5 % 15.07.2028	USA	EUR	1.623.366	0,63
1.500.000	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15.05.2028	DEU	EUR	1.606.450	0,62
1.500.000	Sogecap SA, Reg. S 6,5 % 16.05.2044	FRA	EUR	1.604.528	0,62
1.610.000	Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625 % 15.05.2026	USA	EUR	1.596.949	0,62
1.500.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 2,625 % 16.03.2028	GBR	GBP	1.590.030	0,61
1.600.000	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25 % 31.07.2030	USA	EUR	1.578.000	0,61
1.500.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 6,135 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	1.574.537	0,61
1.500.000	Crelan SA, Reg. S 5,25 % 23.01.2032	BEL	EUR	1.568.546	0,60
1.500.000	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7,375 % 20.12.2032	AUT	EUR	1.568.153	0,60
1.500.000	Banca Transilvania SA, Reg. S 7,25 % 07.12.2028	ROU	EUR	1.563.643	0,60
1.500.000	Veolia Environnement SA, Reg. S 5,993 % Perpetual	FRA	EUR	1.561.773	0,60
1.500.000	EVOCA SpA, Reg. S, FRN 9,135 % 09.04.2029	ITA	EUR	1.526.625	0,59
1.500.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375 % 15.07.2029	DEU	EUR	1.515.188	0,58
1.500.000	Eramet SA, Reg. S 6,5 % 30.11.2029	FRA	EUR	1.509.062	0,58
1.500.000	Volvo Car AB, Reg. S 4,75 % 08.05.2030	SWE	EUR	1.504.594	0,58
1.500.000	Tereos Finance Groupe I SA, Reg. S 5,875 % 30.04.2030	FRA	EUR	1.502.681	0,58
1.500.000	IWG US Finance LLC, Reg. S 6,5 % 28.06.2030	USA	EUR	1.501.418	0,58
1.500.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 4,75 % 29.05.2054	PRT	EUR	1.492.500	0,58
1.500.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 5,5 % 22.06.2034	ESP	EUR	1.492.212	0,58
1.500.000	Webuild SpA, Reg. S 5,375 % 20.06.2029	ITA	EUR	1.491.990	0,57
1.500.000	OI European Group BV, Reg. S 2,875 % 15.02.2025	USA	EUR	1.486.489	0,57
1.400.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 9,125 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	1.476.738	0,57
1.500.000	HT Troplast GmbH, Reg. S 9,375 % 15.07.2028	DEU	EUR	1.474.472	0,57
1.500.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5,25 % 27.11.2031	ESP	EUR	1.471.946	0,57
1.500.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,75 % 09.05.2027	ISR	EUR	1.467.406	0,57
1.600.000	Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15.11.2027	ESP	EUR	1.436.978	0,55
1.400.000	La Doria SpA, Reg. S, FRN 8,328 % 12.11.2029	ITA	EUR	1.427.213	0,55
1.500.000	Eurobank SA, Reg. S 2,25 % 14.03.2028	GRC	EUR	1.421.229	0,55
1.200.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., Reg. S 10,375 % 31.03.2029	JEY	GBP	1.409.392	0,54
1.500.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 2 % 06.05.2027	DEU	EUR	1.402.959	0,54
1.400.000	TenneT Holding BV, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	1.397.480	0,54
1.500.000	TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75 % 15.04.2029	CHN	EUR	1.393.020	0,54
1.500.000	Mundys SpA, Reg. S 1,875 % 12.02.2028	ITA	EUR	1.378.095	0,53
1.500.000	Iberdrola International BV, Reg. S 2,25 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	1.358.393	0,52
1.500.000	Ziggo BV, Reg. S 2,875 % 15.01.2030	NLD	EUR	1.316.756	0,51
1.300.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 4,625 % 07.04.2030	ESP	EUR	1.295.929	0,50
1.500.000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125 % 15.08.2026	USA	EUR	1.249.890	0,48
1.330.000	Aroundtown SA, Reg. S 3,625 % 10.04.2031	DEU	GBP	1.232.264	0,47
1.200.000	Aroundtown SA, Reg. S 3 % 16.10.2029	DEU	GBP	1.131.148	0,44
1.000.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7,25 % 30.04.2030	CZE	EUR	1.059.144	0,41
1.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 6,5 % 11.09.2028	ESP	EUR	1.055.379	0,41
1.500.000	Altice France SA, Reg. S 3,375 % 15.01.2028	FRA	EUR	1.053.240	0,41
1.000.000	Goldstory SAS, Reg. S 6,75 % 01.02.2030	FRA	EUR	1.015.625	0,39
1.000.000	CaixaBank SA, Reg. S 4,625 % 16.05.2027	ESP	EUR	1.015.521	0,39
1.000.000	Koninklijke KPN NV, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	1.009.500	0,39

Franklin Euro High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.000.000	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,25 % 15.01.2030	GBR	GBP	1.006.151	0,39
1.000.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	1.005.418	0,39
1.000.000	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8,75 % Ewige Anleihe	GRC	EUR	1.003.800	0,39
1.000.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5 % 15.07.2028	GBR	EUR	1.000.375	0,39
1.500.000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6,75 % 01.11.2025	LUX	EUR	999.562	0,39
1.000.000	CECONOMY AG, Reg. S 6,25 % 15.07.2029	DEU	EUR	995.075	0,38
1.000.000	Commerzbank AG, Reg. S 6,125 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	992.187	0,38
1.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 2,875 % 13.11.2029	ESP	EUR	990.825	0,38
1.000.000	RCI Banque SA, Reg. S 2,625 % 18.02.2030	FRA	EUR	985.104	0,38
1.000.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15.07.2031	GBR	GBP	976.497	0,38
1.000.000	BFF Bank SpA, Reg. S 4,75 % 20.03.2029	ITA	EUR	963.196	0,37
1.000.000	Green Bidco SA, Reg. S 10,25 % 15.07.2028	ESP	EUR	957.275	0,37
1.000.000	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2 % 01.03.2027	NLD	EUR	943.280	0,36
1.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 2,625 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	938.869	0,36
1.000.000	DVI Deutsche Vermögens- & Immobilienverwaltungs GmbH, Reg. S 2,5 % 25.01.2027	DEU	EUR	924.286	0,36
1.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	911.530	0,35
819.000	Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875 % 31.07.2028	ITA	EUR	895.228	0,34
909.000	Mundys SpA, Reg. S 1,625 % 03.02.2025	ITA	EUR	894.776	0,34
1.000.000	Aroundtown SA, Reg. S 1,625 % 31.01.2028	DEU	EUR	875.552	0,34
1.000.000	Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625 % 15.11.2028	FRA	EUR	859.456	0,33
800.000	Carnival Corp., Reg. S 5,75 % 15.01.2030	USA	EUR	828.125	0,32
1.000.000	Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15.10.2028	ESP	EUR	823.281	0,32
800.000	Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125 % 01.03.2029	NLD	EUR	803.652	0,31
1.000.000	Altice Financing SA, Reg. S 3 % 15.01.2028	LUX	EUR	776.400	0,30
1.000.000	Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01.02.2027	FRA	EUR	757.032	0,29
600.000	Deutsche Bank AG, Reg. S 8,125 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	604.635	0,23
500.000	CPI Property Group SA, Reg. S 7 % 07.05.2029	CZE	EUR	491.934	0,19
1.000.000	Altice France Holding SA, Reg. S 4 % 15.02.2028	LUX	EUR	296.250	0,11
				230.245.252	88,76
	Staats- und Kommunalanleihen				
2.100.000	Orsted A/S, Reg. S 5,125 % 14.03.3024	DNK	EUR	2.119.897	0,82
2.000.000	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6,625 % 25.04.2028	IRL	EUR	2.108.825	0,81
1.500.000	Vattenfall AB, Reg. S 2,5 % 29.06.2083	SWE	GBP	1.531.045	0,59
1.500.000	de Volksbank NV, Reg. S 7 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	1.497.525	0,58
1.200.000	Electricite de France SA, Reg. S 3,375 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	1.049.364	0,40
1.000.000	Electricite de France SA, Reg. S 2,625 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	903.994	0,35
				9.210.650	3,55
	ANLEIHEN INSGESAMT			242.238.035	93,38
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			242.248.363	93,38
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
4.000.000	Energo-Pro A/S, Reg. S 8,5 % 04.02.2027	CZE	USD	3.734.311	1,44
3.000.000	Kedrion SpA, Reg. S 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	2.571.013	0,99
2.000.000	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375 % 12.10.2027	ITA	EUR	1.869.901	0,72
1.181.000	Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875 % 31.07.2028	ITA	EUR	1.304.984	0,50
1.000.000	Altice Financing SA, 144A 5 % 15.01.2028	LUX	USD	711.077	0,28

Franklin Euro High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
500.000	Alexandrite Monnet UK Holdco plc, Reg. S 10,5 % 15.05.2029	GBR	EUR	518.921	0,20
				<u>10.710.207</u>	<u>4,13</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>10.710.207</u>	<u>4,13</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			10.710.207	4,13
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
43.144.236	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	–	–
24.182.306	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	–	–
301.449	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'''	ZAF	ZAR	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>–</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
3.000.000	Abengoa Finance SA, Reg. S 0 % 31.03.2027**	ESP	EUR	–	–
3.738.976	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>–</u>	<u>–</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>252.958.570</u>	<u>97,51</u>

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
12.000.000	Barry Callebaut Services NV, Reg. S 4 % 14.06.2029	BEL	EUR	12.040.440	0,46
12.000.000	AT&T, Inc., FRN 4,172 % 06.03.2025	USA	EUR	12.027.015	0,46
12.000.000	Schneider Electric SE, Reg. S 3,375 % 06.04.2025	USA	EUR	11.964.720	0,45
12.000.000	Dell Bank International DAC, Reg. S 3,625 % 24.06.2029	IRL	EUR	11.941.457	0,45
12.000.000	Morgan Stanley 2,103 % 08.05.2026	USA	EUR	11.831.436	0,45
12.000.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0,625 % 17.01.2025	DNK	EUR	11.796.026	0,45
12.000.000	Parker-Hannifin Corp. 1,125 % 01.03.2025	USA	EUR	11.776.110	0,45
12.000.000	National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0,19 % 20.01.2025	GBR	EUR	11.768.268	0,45
12.000.000	BMW Finance NV, Reg. S 0,5 % 22.02.2025	DEU	EUR	11.760.885	0,45
12.000.000	American Medical Systems Europe BV 0,75 % 08.03.2025	USA	EUR	11.755.164	0,45
12.000.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425 % 13.12.2026	USA	EUR	11.703.774	0,44
12.000.000	NTT Finance Corp., Reg. S 0,082 % 13.12.2025	JPN	EUR	11.422.368	0,43
12.000.000	Suez SACA, Reg. S 1,875 % 24.05.2027	FRA	EUR	11.398.572	0,43
10.000.000	ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12.12.2028	NLD	EUR	10.015.675	0,38
10.000.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375 % 21.05.2026	DNK	EUR	10.006.450	0,38
10.000.000	Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 24.01.2028	FRA	EUR	10.000.080	0,38
10.000.000	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Reg. S 3 % 23.02.2027	DEU	EUR	9.912.420	0,38
10.000.000	BNP Paribas SA, Reg. S 1,25 % 19.03.2025	FRA	EUR	9.824.217	0,37
10.000.000	AbbVie, Inc. 2,625 % 15.11.2028	USA	EUR	9.722.545	0,37
10.000.000	Visa, Inc. 1,5 % 15.06.2026	USA	EUR	9.665.560	0,37
10.000.000	Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,25 % 29.03.2026	USA	EUR	9.595.895	0,36
10.000.000	Stryker Corp. 2,125 % 30.11.2027	USA	EUR	9.576.909	0,36
10.000.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0,25 % 28.05.2026	ITA	EUR	9.405.245	0,36
10.000.000	Nationwide Building Society, Reg. S 0,625 % 25.03.2027	GBR	EUR	9.313.675	0,35
10.000.000	Booking Holdings, Inc. 0,5 % 08.03.2028	USA	EUR	9.009.138	0,34
10.000.000	Barclays plc, Reg. S 0,577 % 09.08.2029	GBR	EUR	8.767.395	0,33
10.000.000	Allianz SE, Reg. S 1,301 % 25.09.2049	DEU	EUR	8.637.095	0,33
8.000.000	BPCE SA, Reg. S 5,75 % 01.06.2033	FRA	EUR	8.392.104	0,32
8.000.000	Netflix, Inc. 4,625 % 15.05.2029	USA	EUR	8.373.322	0,32
8.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5,25 % 07.02.2029	ESP	EUR	8.310.520	0,31
8.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4,125 % 29.06.2027	SWE	EUR	8.174.472	0,31
8.000.000	KBC Group NV, Reg. S 4,25 % 28.11.2029	BEL	EUR	8.151.678	0,31
8.000.000	Banco Santander SA, Reg. S 4,625 % 18.10.2027	ESP	EUR	8.146.305	0,31
8.000.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG, Reg. S 4,125 % 18.01.2027	AUT	EUR	8.125.023	0,31
8.000.000	RCI Banque SA, Reg. S 4,625 % 02.10.2026	FRA	EUR	8.124.780	0,31
8.000.000	CaixaBank SA, Reg. S 4,625 % 16.05.2027	ESP	EUR	8.124.170	0,31
8.000.000	Pernod Ricard SA, Reg. S 3,75 % 15.09.2027	FRA	EUR	8.078.182	0,31
8.000.000	Logicor Financing SARL, Reg. S 4,625 % 25.07.2028	LUX	EUR	8.055.860	0,31
8.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 4,711 % 19.03.2026	USA	EUR	8.050.240	0,31
8.000.000	Robert Bosch GmbH, Reg. S 3,625 % 02.06.2027	DEU	EUR	8.047.280	0,31
8.000.000	Barclays plc, Reg. S, FRN 4,806 % 12.05.2026	GBR	EUR	8.047.246	0,30
8.000.000	NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 4,485 % 09.01.2026	GBR	EUR	8.035.880	0,30
8.000.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20.06.2029	GBR	EUR	8.028.908	0,30
8.000.000	OP Mortgage Bank, Reg. S 3,375 % 15.02.2027	FIN	EUR	8.025.200	0,30
8.000.000	Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,395 % 19.01.2026	FRA	EUR	8.022.864	0,30
8.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,303 % 16.04.2026	CAN	EUR	8.005.860	0,30
8.000.000	Aviva plc, Reg. S 3,875 % 03.07.2044	GBR	EUR	8.001.168	0,30
8.000.000	AIB Group plc, Reg. S 3,625 % 04.07.2026	IRL	EUR	7.982.936	0,30
8.000.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3,5 % 01.04.2026	GBR	EUR	7.981.328	0,30
8.000.000	PVH Corp. 4,125 % 16.07.2029	USA	EUR	7.974.512	0,30
8.000.000	SpareBank 1 SMN, Reg. S 3,5 % 23.05.2029	NOR	EUR	7.974.484	0,30

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
8.000.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Reg. S 4,375 % Ewige Anleihe	CHE	EUR	7.971.570	0,30
8.000.000	Statkraft A/S, Reg. S 3,125 % 13.12.2026	NOR	EUR	7.956.444	0,30
8.000.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 3,2 % 21.01.2026	USA	EUR	7.952.293	0,30
8.000.000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 01.10.2046	CHE	EUR	7.902.146	0,30
8.000.000	ING Groep NV, Reg. S 0,125 % 29.11.2025	NLD	EUR	7.877.650	0,30
8.000.000	Bank of America Corp., Reg. S 0,808 % 09.05.2026	USA	EUR	7.799.096	0,30
8.000.000	Credit Agricole SA, Reg. S 1 % 18.09.2025	FRA	EUR	7.755.834	0,29
8.000.000	Segro Capital SARL, Reg. S 1,25 % 23.03.2026	GBR	EUR	7.681.544	0,29
8.000.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1,5 % 29.10.2026	USA	EUR	7.674.100	0,29
8.000.000	Verizon Communications, Inc. 1,375 % 27.10.2026	USA	EUR	7.660.598	0,29
8.000.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	7.577.316	0,29
8.000.000	ASTM SpA, Reg. S 1 % 25.11.2026	ITA	EUR	7.505.272	0,28
8.000.000	Santander UK plc, Reg. S 0,05 % 12.01.2027	GBR	EUR	7.365.463	0,28
8.000.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,336 % 19.04.2027	JPN	EUR	7.334.488	0,28
7.620.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,375 % 10.03.2026	CAN	EUR	7.252.983	0,27
8.000.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	7.177.540	0,27
7.000.000	Crelan SA, Reg. S 5,375 % 31.10.2025	BEL	EUR	7.138.086	0,27
6.000.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5,25 % 26.05.2026	NLD	GBP	7.099.107	0,27
7.200.000	DNB Bank ASA, Reg. S 1,625 % 31.05.2026	NOR	EUR	7.066.107	0,27
7.000.000	Citigroup, Inc., Reg. S 3,713 % 22.09.2028	USA	EUR	7.026.397	0,27
7.000.000	Sydbank A/S, Reg. S 4,75 % 30.09.2025	DNK	EUR	7.011.532	0,27
8.000.000	Hannover Rück SE, Reg. S 1,125 % 09.10.2039	DEU	EUR	6.895.952	0,26
7.000.000	UBS Group AG, Reg. S 2,125 % 13.10.2026	CHE	EUR	6.841.354	0,26
7.000.000	Citigroup, Inc., Reg. S 1,25 % 06.07.2026	USA	EUR	6.827.275	0,26
7.300.000	Bank of Montreal, Reg. S 0,125 % 26.01.2027	CAN	EUR	6.730.702	0,26
6.000.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8,375 % 23.09.2033	ESP	EUR	6.661.788	0,25
7.000.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1,375 % 11.08.2031	IRL	EUR	6.618.134	0,25
7.000.000	Orange SA, Reg. S 0 % 04.09.2026	FRA	EUR	6.503.141	0,25
6.200.000	Logicor Financing SARL, Reg. S 0,75 % 15.07.2024	LUX	EUR	6.191.866	0,23
5.000.000	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7,098 % 16.11.2027	GBR	GBP	6.073.993	0,23
6.000.000	Swedbank AB, Reg. S 3,75 % 14.11.2025	SWE	EUR	6.006.966	0,23
5.900.000	DNB Bank ASA, Reg. S 4,625 % 28.02.2033	NOR	EUR	5.983.327	0,23
6.200.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,75 % 26.06.2026	ITA	EUR	5.967.872	0,23
6.000.000	ABB Finance BV, Reg. S 3,125 % 15.01.2029	CHE	EUR	5.960.124	0,23
6.000.000	Santander UK plc, Reg. S 3 % 12.03.2029	GBR	EUR	5.949.276	0,23
6.000.000	Jyske Bank A/S, Reg. S 0,375 % 15.10.2025	DNK	EUR	5.941.032	0,23
5.900.000	Jyske Bank A/S, Reg. S 4,125 % 06.09.2030	DNK	EUR	5.935.397	0,22
6.000.000	SSE plc, Reg. S 0,875 % 06.09.2025	GBR	EUR	5.812.452	0,22
5.500.000	Banca Comerciara Romana SA, Reg. S 7,625 % 19.05.2027	ROU	EUR	5.775.536	0,22
6.000.000	Telia Co. AB, Reg. S 1,375 % 11.05.2081	SWE	EUR	5.683.255	0,22
5.900.000	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,45 % 16.03.2026	CAN	EUR	5.616.909	0,21
40.000.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1 % 01.07.2024	DNK	DKK	5.363.396	0,20
5.300.000	Sydbank A/S, Reg. S 4,125 % 30.09.2027	DNK	EUR	5.324.939	0,20
5.300.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG, Reg. S 3 % 17.05.2027	AUT	EUR	5.248.866	0,20
5.000.000	OTP Bank Nyrt., Reg. S 7,35 % 04.03.2026	HUN	EUR	5.081.356	0,19
5.000.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,506 % 15.01.2027	NLD	EUR	5.029.035	0,19
5.000.000	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,552 % 10.04.2027	DNK	EUR	5.006.300	0,19
5.000.000	Universal Music Group NV, Reg. S 3 % 30.06.2027	NLD	EUR	4.936.787	0,19
5.000.000	RCI Banque SA, Reg. S 2,625 % 18.02.2030	FRA	EUR	4.925.520	0,19
5.000.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 2,875 % 24.05.2028	USA	EUR	4.905.212	0,19
5.000.000	Credit Agricole SA, Reg. S 1 % 22.04.2026	FRA	EUR	4.885.637	0,19
4.000.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75 % 03.12.2028	GBR	GBP	4.873.739	0,18
5.000.000	UBS AG, Reg. S 0,45 % 19.05.2025	CHE	EUR	4.862.537	0,18
4.000.000	Sky Ltd. 6 % 21.05.2027	GBR	GBP	4.844.725	0,18
5.000.000	Carrefour Banque SA, Reg. S 0,107 % 14.06.2025	FRA	EUR	4.826.650	0,18
5.000.000	Arion Banki HF, Reg. S 0,375 % 14.07.2025	ISL	EUR	4.818.189	0,18
5.000.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,375 % 28.05.2026	FIN	EUR	4.732.525	0,18
4.600.000	Swedbank AB, Reg. S 4,625 % 30.05.2026	SWE	EUR	4.633.540	0,18

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
4.650.000	SpareBank 1 SMN, Reg. S 3,125 % 22.12.2025	NOR	EUR	4.617.077	0,17
4.500.000	Leasys SpA, Reg. S 4,5 % 26.07.2026	ITA	EUR	4.553.777	0,17
4.500.000	Carrefour Banque SA, Reg. S 4,079 % 05.05.2027	FRA	EUR	4.532.022	0,17
4.750.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 1,125 % 30.09.2027	DNK	EUR	4.456.239	0,17
4.300.000	NIBC Bank NV, Reg. S 6,375 % 01.12.2025	NLD	EUR	4.435.927	0,17
5.000.000	Engie SA, Reg. S 1,5 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	4.430.300	0,17
4.600.000	Sparebank 1 Oestlandet, Reg. S 1,75 % 27.04.2027	NOR	EUR	4.382.558	0,17
4.700.000	DZ HYP AG, Reg. S 0,01 % 26.10.2026	DEU	EUR	4.361.189	0,17
4.300.000	Medtronic Global Holdings SCA 2,625 % 15.10.2025	USA	EUR	4.238.549	0,16
4.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 6,5 % 11.09.2028	ESP	EUR	4.221.517	0,16
4.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 9,125 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	4.219.250	0,16
4.100.000	Nationwide Building Society, Reg. S 4,5 % 01.11.2026	GBR	EUR	4.186.170	0,16
4.400.000	Lunar Funding V for Swisscom AG, Reg. S 1,125 % 12.10.2026	CHE	EUR	4.184.620	0,16
4.184.000	Swedbank AB, Reg. S 3,625 % 23.08.2032	SWE	EUR	4.113.918	0,16
4.000.000	EnBW Energie Baden-Württemberg AG, Reg. S 5,25 % 23.01.2084	DEU	EUR	4.113.250	0,16
4.000.000	Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13.05.2028	ISL	EUR	4.096.548	0,16
4.300.000	National Grid North America, Inc., Reg. S 0,41 % 20.01.2026	USA	EUR	4.090.275	0,15
4.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 4,375 % 30.07.2028	ESP	EUR	4.043.157	0,15
4.000.000	Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21.11.2028	ISL	EUR	4.036.789	0,15
4.000.000	ASR Nederland NV, Reg. S 5,125 % 29.09.2045	NLD	EUR	4.034.055	0,15
4.000.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4,5 % 18.03.2030	GBR	EUR	3.994.920	0,15
4.000.000	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4,75 % 12.06.2028	HUN	EUR	3.993.740	0,15
4.000.000	Iccrea Banca SpA, Reg. S 4,125 % 28.11.2029	ITA	EUR	3.973.516	0,15
4.000.000	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3,75 % Ewige Anleihe	CHE	EUR	3.958.595	0,15
4.000.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155 % 23.10.2024	JPN	EUR	3.954.800	0,15
4.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75 % 04.12.2024	ITA	EUR	3.949.122	0,15
4.000.000	Air France-KLM, Reg. S 4,625 % 23.05.2029	FRA	EUR	3.944.620	0,15
4.000.000	Nationwide Building Society, Reg. S 1,5 % 08.03.2026	GBR	EUR	3.935.812	0,15
3.800.000	Assa Abloy AB, Reg. S 3,75 % 13.09.2026	SWE	EUR	3.831.907	0,15
3.900.000	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1,707 % 28.07.2025	CAN	EUR	3.831.200	0,15
4.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,5 % Ewige Anleihe	ITA	EUR	3.831.120	0,15
4.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,625 % 24.02.2026	ITA	EUR	3.795.500	0,14
4.000.000	Chorus Ltd., Reg. S 0,875 % 05.12.2026	NZL	EUR	3.745.077	0,14
4.000.000	ING Bank NV, Reg. S 0,5 % 17.02.2027	NLD	EUR	3.728.216	0,14
3.700.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,875 % 05.07.2027	DNK	EUR	3.715.103	0,14
3.700.000	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 1,75 % 16.09.2024	CHE	EUR	3.683.571	0,14
4.000.000	Mundys SpA, Reg. S 1,875 % 12.02.2028	ITA	EUR	3.674.920	0,14
4.000.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0,25 % 17.06.2027	ITA	EUR	3.637.194	0,14
4.000.000	OP Corporate Bank plc, Reg. S 0,375 % 08.12.2028	FIN	EUR	3.471.936	0,13
3.000.000	NatWest Group plc, Reg. S 5,763 % 28.02.2034	GBR	EUR	3.138.109	0,12
3.000.000	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5,737 % 08.03.2028	CZE	EUR	3.100.193	0,12
2.500.000	Lloyds Banking Group plc 8,5 % Perpetual	GBR	GBP	3.022.509	0,11
3.000.000	UBS Group AG, Reg. S 3,25 % 02.04.2026	CHE	EUR	2.983.290	0,11
3.000.000	John Deere Bank SA, Reg. S 2,5 % 14.09.2026	USA	EUR	2.943.721	0,11
3.000.000	Natixis Pfandbriefbank AG 0,5 % 23.05.2025	DEU	EUR	2.915.910	0,11
3.100.000	Coventry Building Society, Reg. S 0,125 % 20.06.2026	GBR	EUR	2.903.498	0,11
3.000.000	Elia Transmission Belgium SA, Reg. S 1,375 % 14.01.2026	BEL	EUR	2.903.263	0,11
3.000.000	Viterra Finance BV, Reg. S 0,375 % 24.09.2025	NLD	EUR	2.872.484	0,11
2.900.000	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ, Reg. S 0,625 % 23.05.2025	FIN	EUR	2.827.479	0,11
24.496.492	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1 % 01.10.2040	DNK	DKK	2.785.554	0,11
2.000.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5,943 % 23.04.2083	PRT	EUR	2.086.285	0,08
2.000.000	CNP Assurances SACA, Reg. S 4,5 % 10.06.2047	FRA	EUR	2.004.020	0,08
2.000.000	BNP Paribas SA, Reg. S 1,5 % 17.11.2025	FRA	EUR	1.942.056	0,07
2.000.000	Credit Agricole SA, Reg. S 0,375 % 21.10.2025	FRA	EUR	1.917.230	0,07
2.000.000	Dell Bank International DAC, Reg. S 0,5 % 27.10.2026	IRL	EUR	1.865.546	0,07

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
2.000.000	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 1,875 % 01.02.2028	ESP	EUR	1.839.500	0,07
1.564.000	Aareal Bank AG, Reg. S 0,375 % 30.07.2024	DEU	EUR	1.560.067	0,06
1.500.000	NatWest Group plc, Reg. S 0,75 % 15.11.2025	GBR	EUR	1.483.009	0,06
1.500.000	Verizon Communications, Inc. 0,875 % 08.04.2027	USA	EUR	1.405.399	0,05
1.300.000	Alliander NV, Reg. S 0,875 % 22.04.2026	NLD	EUR	1.242.241	0,05
1.000.000	DSV A/S, Reg. S 1,75 % 20.09.2024	DNK	EUR	994.536	0,04
600.000	Virgin Money UK plc, Reg. S 7,625 % 23.08.2029	GBR	GBP	764.192	0,03
				1.056.431.873	40,08
Staats- und Kommunalanleihen					
210.000.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,9 % 23.05.2029	AUT	EUR	210.573.300	7,99
198.600.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1,45 % 30.04.2029	ESP	EUR	184.828.083	7,01
147.000.000	Bundessobligation, Reg. S 0 % 10.10.2025	DEU	EUR	141.629.355	5,37
83.800.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau, Reg. S 0,01 % 05.05.2027	DEU	EUR	77.200.817	2,93
68.000.000	Österreichischer Schatzwechsel 0 % 29.08.2024	AUT	EUR	67.601.377	2,56
70.000.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15.09.2028	DEU	EUR	62.113.187	2,36
60.000.000	Belgischer Schatzwechsel 0 % 08.05.2025	BEL	EUR	58.282.274	2,21
54.700.000	Dänische Staatsanleihe, Reg. S 2,5 % 18.11.2024	DNK	EUR	54.468.004	2,07
50.000.000	UK Treasury, Reg. S 0,125 % 31.01.2028	GBR	GBP	51.319.582	1,95
40.000.000	Deutschland Inflation Linked Bond, Reg. S 0,1 % 15.04.2026	DEU	EUR	49.297.083	1,87
36.000.000	Slowakische Staatsanleihe, Reg. S 3 % 07.02.2028	SVK	EUR	35.698.167	1,35
33.000.000	Instituto de Credito Oficial, Reg. S 1,3 % 31.10.2026	ESP	EUR	31.611.624	1,20
32.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0 % 25.02.2026	FRA	EUR	30.311.824	1,15
30.000.000	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,9 % 18.06.2026	DEU	EUR	30.043.316	1,14
30.000.000	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 3,1 % 12.12.2025	DEU	EUR	30.042.720	1,14
24.800.000	Isländische Staatsanleihe 3,4 % 28.06.2027	ISL	EUR	24.786.484	0,94
25.000.000	Bpifrance SACA, Reg. S 1 % 25.05.2027	FRA	EUR	23.438.888	0,89
20.000.000	Niederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0 % 16.11.2026	NLD	EUR	18.618.350	0,71
15.900.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 5 % 27.09.2026	ROU	EUR	16.245.825	0,62
14.300.000	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 29.06.2026	KOR	EUR	13.365.431	0,51
12.000.000	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 1,25 % 25.11.2024	PRT	EUR	11.876.808	0,45
12.000.000	de Volksbank NV, Reg. S 1,75 % 22.10.2030	NLD	EUR	11.569.464	0,44
12.500.000	Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25.05.2028	FRA	EUR	11.052.000	0,42
11.000.000	Belgischer Schatzwechsel 0 % 09.01.2025	BEL	EUR	10.799.593	0,41
10.000.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 27.09.2029	ROU	EUR	10.717.862	0,41
10.000.000	Orsted A/S, Reg. S 3,625 % 01.03.2026	DNK	EUR	10.017.992	0,38
8.500.000	SNCF Reseau, Reg. S 2,625 % 29.12.2025	FRA	EUR	8.391.604	0,32
8.000.000	Belfius Bank SA, Reg. S 3,125 % 11.05.2026	BEL	EUR	7.874.988	0,30
8.000.000	TenneT Holding BV, Reg. S 1,625 % 17.11.2026	NLD	EUR	7.686.878	0,29
6.000.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	5.410.686	0,20
5.000.000	TenneT Holding BV 4,625 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	4.979.275	0,19
5.000.000	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,723 % 22.03.2025	KOR	EUR	4.897.000	0,18
5.000.000	SBAB Bank AB, Reg. S 1,875 % 10.12.2025	SWE	EUR	4.883.168	0,18
5.000.000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01.11.2028	DEU	EUR	4.418.470	0,17
2.000.000	Electricite de France SA, Reg. S 5 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	1.987.795	0,07
1.400.000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0 % 01.11.2024	DEU	EUR	1.381.044	0,05
1.542.000	Isländische Staatsanleihe, Reg. S 0 % 15.04.2028	ISL	EUR	1.363.301	0,05
				1.330.783.619	50,48
Supranational					
58.500.000	Europäische Union, Reg. S 0 % 04.11.2025	SP	EUR	56.108.388	2,13
50.000.000	Europäische Union, Reg. S 0 % 02.06.2028	SP	EUR	44.682.000	1,69
15.500.000	European Financial Stability Facility, Reg. S 0,4 % 17.02.2025	SP	EUR	15.206.973	0,58
8.000.000	Afrikanische Entwicklungsbank 5,5 % 13.08.2025	SP	GBP	9.490.133	0,36

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.000.000	IDB Trust Services Ltd., Reg. S 0,037 % 04.12.2024	SP	EUR	983.540	0,04
				126.471.034	4,80
	ANLEIHEN INSGESAMT			2.513.686.526	95,36
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			2.513.686.526	95,36
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EINLAGENZERTIFIKATE				
	Banken				
500.000	Lloyds Bank plc 0 % 11.07.2024	GBR	EUR	499.360	0,02
				499.360	0,02
	EINLAGENZERTIFIKATE GESAMT			499.360	0,02
	COMMERCIAL PAPER				
	Banken				
8.000.000	DNB Bank ASA 0 % 11.10.2024	NOR	EUR	7.916.907	0,30
5.000.000	Svenska Handelsbanken AB 0 % 23.10.2024	SWE	EUR	4.940.458	0,19
3.000.000	Caixabank SA 0 % 17.12.2024	ESP	EUR	2.948.314	0,11
				15.805.679	0,60
	Lebensmittel				
10.000.000	Nestle Finance International Ltd. 0 % 14.08.2024	USA	EUR	9.952.320	0,38
				9.952.320	0,38
	Versicherungen				
10.000.000	AXA SA 0 % 15.10.2024	FRA	EUR	9.892.453	0,37
				9.892.453	0,37
	COMMERCIAL PAPER, GESAMT			35.650.452	1,35
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			36.149.812	1,37
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
240.000	Franklin Sustainable Euro Green Corp. 1-5 Year Fund	IRL	EUR	6.278.534	0,24
				6.278.534	0,24
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			6.278.534	0,24
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			6.278.534	0,24
	ANLAGEN INSGESAMT			2.556.114.872	96,97

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin European Corporate Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
500.000	KBC Group NV, Reg. S 4,375 % 06.12.2031	BEL	EUR	520.577	1,29
500.000	Banco Santander SA, Reg. S 5 % 22.04.2034	ESP	EUR	508.894	1,26
500.000	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,875 % 22.05.2028	FRA	EUR	504.972	1,25
	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20.06.2029	GBR	EUR	501.807	1,24
500.000	Barry Callebaut Services NV, Reg. S 4 % 14.06.2029	BEL	EUR	501.685	1,24
500.000	Netflix, Inc., Reg. S 3,625 % 15.06.2030	USA	EUR	499.464	1,24
500.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3,125 % 24.08.2030	GBR	EUR	483.086	1,20
500.000	AXA SA, Reg. S 3,25 % 28.05.2049	FRA	EUR	476.990	1,18
500.000	Morgan Stanley 0,406 % 29.10.2027	USA	EUR	464.506	1,15
500.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1,963 % 23.03.2030	USA	EUR	463.117	1,15
500.000	CaixaBank SA, Reg. S 0,75 % 26.05.2028	ESP	EUR	461.346	1,14
500.000	Suez SACA, Reg. S 2,375 % 24.05.2030	FRA	EUR	461.023	1,14
	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07.02.2029	USA	EUR	450.527	1,12
	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	448.596	1,11
500.000	ING Groep NV, Reg. S 1,75 % 16.02.2031	NLD	EUR	447.494	1,11
	American Medical Systems Europe BV 1,625 % 08.03.2031	USA	EUR	442.453	1,10
500.000	In'li SA, Reg. S 1,125 % 02.07.2029	FRA	EUR	437.357	1,08
500.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0,625 % 28.05.2029	ITA	EUR	434.606	1,08
	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0,2 % 02.12.2028	GBR	EUR	433.395	1,07
400.000	NN Group NV, Reg. S 6 % 03.11.2043	NLD	EUR	432.468	1,07
400.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 5 % 04.07.2031	IRL	EUR	423.861	1,05
400.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5,125 % 10.11.2028	ESP	EUR	417.291	1,03
400.000	Commerzbank AG, Reg. S 5,125 % 18.01.2030	DEU	EUR	416.443	1,03
400.000	Fiserv, Inc. 4,5 % 24.05.2031	USA	EUR	415.858	1,03
400.000	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5,737 % 08.03.2028	CZE	EUR	413.359	1,02
400.000	Swedbank AB, Reg. S 4,375 % 05.09.2030	SWE	EUR	413.296	1,02
400.000	AIB Group plc, Reg. S 4,625 % 23.07.2029	IRL	EUR	412.145	1,02
400.000	DNB Bank ASA, Reg. S 4,5 % 19.07.2028	NOR	EUR	409.841	1,01
	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4,125 % 29.06.2027	SWE	EUR	408.724	1,01
400.000	BPCE SA, Reg. S 4,125 % 10.07.2028	FRA	EUR	408.154	1,01
400.000	SSE plc, Reg. S 4 % 05.09.2031	GBR	EUR	407.864	1,01
400.000	Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22.09.2033	USA	EUR	406.702	1,01
400.000	RCI Banque SA, Reg. S 4,625 % 02.10.2026	FRA	EUR	406.239	1,01
400.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4 % 16.01.2028	NLD	EUR	404.885	1,00
400.000	Leasys SpA, Reg. S 4,5 % 26.07.2026	ITA	EUR	404.780	1,00
400.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 4,375 % 30.07.2028	ESP	EUR	404.316	1,00
400.000	Medtronic, Inc. 3,65 % 15.10.2029	USA	EUR	404.276	1,00
400.000	NatWest Group plc, Reg. S 4,067 % 06.09.2028	GBR	EUR	404.219	1,00
	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 4,25 % 18.03.2030	FRA	EUR	404.212	1,00
400.000	Pernod Ricard SA, Reg. S 3,75 % 15.09.2027	FRA	EUR	403.909	1,00
400.000	Jyske Bank A/S, Reg. S 4,125 % 06.09.2030	DNK	EUR	402.400	1,00
400.000	Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07.05.2032	NLD	EUR	401.735	0,99
500.000	Prologis Euro Finance LLC 0,625 % 10.09.2031	USA	EUR	401.671	0,99
400.000	Mondi Finance plc, Reg. S 3,75 % 31.05.2032	AUT	EUR	400.685	0,99
400.000	ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12.12.2028	NLD	EUR	400.627	0,99
400.000	Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 24.01.2028	FRA	EUR	400.003	0,99
400.000	LKQ Dutch Bond BV 4,125 % 13.03.2031	USA	EUR	399.758	0,99
	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,25 % 21.01.2031	DNK	EUR	399.693	0,99
400.000	Credit Agricole SA, Reg. S 3,75 % 22.01.2034	FRA	EUR	399.545	0,99
400.000	Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21.05.2031	DEU	EUR	399.502	0,99
400.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,45 % 22.09.2031	BEL	EUR	399.332	0,99
400.000	PVH Corp. 4,125 % 16.07.2029	USA	EUR	398.726	0,99

Franklin European Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
400.000	Swisscom Finance BV, Reg. S 3,625 % 29.11.2036	CHE	EUR	397.112	0,98
400.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	396.224	0,98
400.000	Edenred SE, Reg. S 3,625 % 13.06.2031	FRA	EUR	396.004	0,98
400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,5 % 15.05.2031	FRA	EUR	395.483	0,98
400.000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 01.10.2046	CHE	EUR	395.107	0,98
400.000	Arkema SA, Reg. S 3,5 % 23.01.2031	FRA	EUR	394.554	0,98
400.000	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3,25 % 15.11.2030	DEU	EUR	394.133	0,98
400.000	Vinci SA, Reg. S 3,375 % 17.10.2032	FRA	EUR	393.766	0,98
400.000	John Deere Bank SA, Reg. S 2,5 % 14.09.2026	USA	EUR	392.496	0,97
400.000	Stellantis NV, Reg. S 3,5 % 19.09.2030	USA	EUR	392.372	0,97
400.000	Standard Chartered plc, Reg. S 2,5 % 09.09.2030	GBR	EUR	392.347	0,97
400.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 3,25 % 20.03.2036	DEU	EUR	385.187	0,95
400.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 3,625 % 29.10.2029	LUX	EUR	382.450	0,95
400.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625 % 15.04.2027	PRT	EUR	381.246	0,94
400.000	Schneider Electric SE, Reg. S 1,375 % 21.06.2027	USA	EUR	380.421	0,94
400.000	Visa, Inc. 2 % 15.06.2029	USA	EUR	378.663	0,94
400.000	Nykredit Realkredit A/S 0,75 % 20.01.2027	DNK	EUR	372.651	0,92
400.000	Orange SA, Reg. S 1,375 % 20.03.2028	FRA	EUR	372.645	0,92
400.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04.12.2028	ITA	EUR	368.947	0,91
400.000	H Lundbeck A/S, Reg. S 0,875 % 14.10.2027	DNK	EUR	363.974	0,90
400.000	Allianz SE, Reg. S 2,121 % 08.07.2050	DEU	EUR	356.065	0,88
400.000	AT&T, Inc. 2,05 % 19.05.2032	USA	EUR	355.830	0,88
400.000	CNP Assurances SACA, Reg. S 1,25 % 27.01.2029	FRA	EUR	354.339	0,88
400.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23.10.2028	JPN	EUR	352.868	0,87
400.000	Barclays plc, Reg. S 0,577 % 09.08.2029	GBR	EUR	350.696	0,87
400.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125 % 08.10.2032	GBR	EUR	339.195	0,84
300.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 6,5 % 11.09.2028	ESP	EUR	316.614	0,78
300.000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4,233 % 25.04.2029	NLD	EUR	306.484	0,76
300.000	Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13.09.2030	SWE	EUR	306.068	0,76
300.000	Unilever Capital Corp., Reg. S 3,4 % 06.06.2033	GBR	EUR	299.927	0,74
300.000	TenneT Holding BV, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	299.460	0,74
300.000	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 3,698 % 24.01.2032	ESP	EUR	298.829	0,74
300.000	Dell Bank International DAC, Reg. S 3,625 % 24.06.2029	IRL	EUR	298.536	0,74
300.000	Erste Group Bank AG, Reg. S 4 % 07.06.2033	AUT	EUR	295.739	0,73
300.000	Coentreprise de Transport d'Electricite SA, Reg. S 3,75 % 17.01.2036	FRA	EUR	293.816	0,73
300.000	Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 3 % 08.03.2030	GBR	EUR	293.577	0,73
300.000	Carrefour SA, Reg. S 2,625 % 15.12.2027	FRA	EUR	291.187	0,72
300.000	Sparebank 1 Oestlandet, Reg. S 1,75 % 27.04.2027	NOR	EUR	285.819	0,71
300.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	284.149	0,70
300.000	Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13.07.2026	LUX	EUR	283.133	0,70
300.000	Telia Co. AB, Reg. S 2,75 % 30.06.2083	SWE	EUR	281.160	0,70
300.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	279.645	0,69
200.000	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7,625 % 19.05.2027	ROU	EUR	210.020	0,52
200.000	BNP Paribas SA, Reg. S 4,375 % 13.01.2029	FRA	EUR	203.636	0,50
200.000	Logicor Financing SARL, Reg. S 4,625 % 25.07.2028	LUX	EUR	201.397	0,50
200.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 4,75 % 29.05.2054	PRT	EUR	199.000	0,49
200.000	Air France-KLM, Reg. S 4,625 % 23.05.2029	FRA	EUR	197.231	0,49
200.000	Valeo SE, Reg. S 4,5 % 11.04.2030	FRA	EUR	196.222	0,49
				38.124.838	94,37
	Staats- und Kommunalanleihen				
500.000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01.11.2028	DEU	EUR	441.847	1,09
400.000	Belfius Bank SA, Reg. S 5,25 % 19.04.2033	BEL	EUR	409.934	1,02
400.000	de Volksbank NV, Reg. S 1,75 % 22.10.2030	NLD	EUR	385.649	0,96

Franklin European Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
200.000	Orsted A/S, Reg. S 5,125 % 14.03.3024	DNK	EUR	201.895	0,50
200.000	Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14.06.2028	DNK	EUR	190.872	0,47
				1.630.197	4,04
	ANLEIHEN INSGESAMT			39.755.035	98,41
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			39.755.035	98,41
	ANLAGEN INSGESAMT			39.755.035	98,41

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin European Social Leaders Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
300.000	Credit Agricole SA 0,125 % 09.12.2027	FRA	EUR	266.187	2,32
300.000	NatWest Group plc, Reg. S 0,78 % 26.02.2030	GBR	EUR	260.949	2,27
300.000	Praemia Healthcare SACA, Reg. S 1,375 % 17.09.2030	FRA	EUR	251.891	2,19
250.000	Berlin Hyp AG, Reg. S 1,75 % 10.05.2032	DEU	EUR	227.001	1,98
200.000	Swedbank AB, Reg. S 4,375 % 05.09.2030	SWE	EUR	206.648	1,80
200.000	CaixaBank SA, Reg. S 4,625 % 16.05.2027	ESP	EUR	203.104	1,77
200.000	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,875 % 22.05.2028	FRA	EUR	201.989	1,76
200.000	AIB Group plc, Reg. S 2,25 % 04.04.2028	IRL	EUR	191.868	1,67
200.000	Societe Generale SA, Reg. S 0,625 % 02.12.2027	FRA	EUR	184.639	1,61
	Landesbank Baden-Württemberg, Reg. S 0,375 % 18.02.2027	DEU	EUR	183.032	1,59
200.000	Deutsche Kreditbank AG, Reg. S 1,625 % 05.05.2032	DEU	EUR	179.919	1,57
	Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,01 % 12.04.2028	FRA	EUR	177.676	1,55
200.000	Hypo Tirol Bank AG, Reg. S 0,01 % 11.03.2031	AUT	EUR	160.748	1,40
150.000	Yorkshire Building Society, Reg. S 0,01 % 16.11.2028	GBR	EUR	130.463	1,14
100.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,625 % 31.05.2033	ITA	GBP	123.312	1,07
100.000	BPCE SA, Reg. S 4,125 % 10.07.2028	FRA	EUR	102.038	0,89
100.000	BPCE SA, Reg. S 4,875 % 26.02.2036	FRA	EUR	101.027	0,88
100.000	La Banque Postale SA, Reg. S 0,75 % 23.06.2031	FRA	EUR	80.928	0,70
				3.233.419	28,16
	Staats- und Kommunalanleihen				
	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S 3,75 % 22.06.2033	BEL	EUR	921.380	8,02
600.000	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,5 % 25.05.2036	FRA	EUR	430.950	3,75
	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0 % 25.11.2026	FRA	EUR	370.560	3,23
400.000	Instituto de Credito Oficial, Reg. S 3,25 % 31.10.2028	ESP	EUR	351.798	3,06
	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 3,875 % 05.06.2030	DEU	EUR	300.975	2,62
	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0 % 25.02.2026	FRA	EUR	284.173	2,48
300.000	Bpifrance SACA, Reg. S 0,125 % 26.02.2027	FRA	EUR	276.094	2,41
300.000	Chilenische Staatsanleihe 0,1 % 26.01.2027	CHL	EUR	274.258	2,39
	Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0 % 16.02.2037	NLD	EUR	267.627	2,33
	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,5 % 25.05.2032	FRA	EUR	264.610	2,30
200.000	Isländische Staatsanleihe 3,4 % 28.06.2027	ISL	EUR	199.891	1,74
200.000	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,723 % 22.03.2025	KOR	EUR	195.880	1,71
200.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 2,125 % 21.03.2026	ITA	EUR	195.006	1,70
200.000	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 1,963 % 19.07.2026	KOR	EUR	194.191	1,69
	Caisse Francaise de Financement Local, Reg. S 0,5 % 19.02.2027	FRA	EUR	186.201	1,62
	Caisse Francaise de Financement Local, Reg. S 0,01 % 22.02.2028	FRA	EUR	178.140	1,55
	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S 1,625 % 03.05.2032	BEL	EUR	176.666	1,54
200.000	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0 % 25.11.2028	FRA	EUR	174.480	1,52
200.000	BNG Bank NV, Reg. S 1,25 % 30.03.2037	NLD	EUR	158.146	1,38
200.000	Kuntarahoitus OYJ, Reg. S 0,05 % 10.09.2035	FIN	EUR	142.463	1,24
200.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S 1,05 % 22.06.2040	BEL	EUR	134.675	1,17
100.000	NRW Bank, Reg. S 2,5 % 07.09.2037	DEU	EUR	92.281	0,80
100.000	NRW Bank, Reg. S 0 % 22.09.2028	DEU	EUR	88.336	0,77
100.000	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,25 % 25.11.2029	FRA	EUR	85.889	0,75
				5.944.670	51,77
	Supranational				
1.100.000	Europäische Union, Reg. S 0,3 % 04.11.2050	SP	EUR	532.678	4,64
600.000	Europäische Union, Reg. S 1,125 % 04.06.2037	SP	EUR	468.854	4,08

Franklin European Social Leaders Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
400.000	Afrikanische Entwicklungsbank 0,875 % 24.05.2028	SP	EUR	369.226	3,22
320.000	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 1,625 % 03.06.2025	SP	EUR	313.651	2,73
200.000	Entwicklungsbank des Europarates, Reg. S 0 % 09.04.2027	SP	EUR	184.193	1,61
200.000	Europäische Union, Reg. S 0 % 02.06.2028	SP	EUR	178.728	1,56
100.000	Afrikanische Entwicklungsbank 5,5 % 13.08.2025	SP	GBP	118.627	1,03
				2.165.957	18,87
	ANLEIHEN INSGESAMT			11.344.046	98,80
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			11.344.046	98,80
	ANLAGEN INSGESAMT			11.344.046	98,80

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin European Total Return Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
526.223.171	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 5 % 01.10.2053	DNK	DKK	71.334.720	3,43
297.001.350	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,5 % 01.04.2053	DNK	DKK	38.071.164	1,83
247.096.674	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01.10.2053	DNK	DKK	32.469.291	1,56
10.000.000	ASR Nederland NV, Reg. S 7 % 07.12.2043	NLD	EUR	11.316.750	0,54
10.000.000	NN Group NV, Reg. S 6 % 03.11.2043	NLD	EUR	10.811.700	0,52
10.000.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 5 % 04.07.2031	IRL	EUR	10.596.527	0,51
10.000.000	Banco Santander SA, Reg. S 4,875 % 18.10.2031	ESP	EUR	10.572.150	0,51
10.000.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5,272 % 12.09.2033	ITA	EUR	10.500.765	0,51
10.000.000	Swedbank AB, Reg. S 4,375 % 05.09.2030	SWE	EUR	10.332.394	0,50
10.000.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5,125 % 22.02.2033	NLD	EUR	10.213.013	0,49
10.000.000	Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13.09.2030	SWE	EUR	10.202.260	0,49
10.000.000	BNP Paribas SA, Reg. S 4,25 % 13.04.2031	FRA	EUR	10.198.870	0,49
10.000.000	Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22.09.2033	USA	EUR	10.167.559	0,49
10.000.000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 4,25 % 18.03.2030	FRA	EUR	10.105.295	0,49
10.000.000	BPCE SA, Reg. S 4,875 % 26.02.2036	FRA	EUR	10.102.675	0,49
10.000.000	Logicor Financing SARL, Reg. S 4,625 % 25.07.2028	LUX	EUR	10.069.825	0,48
10.000.000	Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,822 % 26.07.2034	NLD	EUR	10.010.241	0,48
10.000.000	Unilever Capital Corp., Reg. S 3,4 % 06.06.2033	GBR	EUR	9.997.575	0,48
10.000.000	US Bancorp 4,009 % 21.05.2032	USA	EUR	9.995.323	0,48
10.000.000	LKQ Dutch Bond BV 4,125 % 13.03.2031	USA	EUR	9.993.963	0,48
10.000.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,25 % 21.01.2031	DNK	EUR	9.992.337	0,48
10.000.000	Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21.05.2031	DEU	EUR	9.987.560	0,48
10.000.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07.12.2031	FRA	EUR	9.983.873	0,48
10.000.000	PVH Corp. 4,125 % 16.07.2029	USA	EUR	9.968.140	0,48
10.000.000	UBS Group AG, Reg. S 3,25 % 02.04.2026	CHE	EUR	9.944.300	0,48
10.000.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	9.905.588	0,48
10.000.000	Koninklijke KPN NV, Reg. S 3,875 % 16.02.2036	NLD	EUR	9.889.803	0,48
10.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,5 % 15.05.2031	FRA	EUR	9.887.075	0,48
10.000.000	Erste Group Bank AG, Reg. S 4 % 07.06.2033	AUT	EUR	9.857.967	0,47
10.000.000	John Deere Bank SA, Reg. S 2,5 % 14.09.2026	USA	EUR	9.812.402	0,47
10.000.000	Standard Chartered plc, Reg. S 2,5 % 09.09.2030	GBR	EUR	9.808.677	0,47
10.000.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2,5 % 08.09.2027	DEU	EUR	9.806.420	0,47
10.000.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 3,25 % 20.03.2036	DEU	EUR	9.629.663	0,46
10.000.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,45 % 16.03.2027	USA	EUR	9.514.230	0,46
10.000.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	9.471.645	0,46
10.000.000	Achmea BV, Reg. S 1,5 % 26.05.2027	NLD	EUR	9.452.187	0,46
10.000.000	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,575 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	9.147.000	0,44
10.000.000	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,375 % 19.11.2027	USA	EUR	9.128.662	0,44
10.000.000	Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75 % 29.03.2030	USA	EUR	9.075.787	0,44
10.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07.02.2029	USA	EUR	9.010.530	0,43
10.000.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	8.971.925	0,43
10.000.000	ING Groep NV, Reg. S 1,75 % 16.02.2031	NLD	EUR	8.949.885	0,43
10.000.000	Allianz SE, Reg. S 2,121 % 08.07.2050	DEU	EUR	8.901.635	0,43
10.000.000	AT&T, Inc. 2,05 % 19.05.2032	USA	EUR	8.895.751	0,43
10.000.000	Fiserv, Inc. 1,625 % 01.07.2030	USA	EUR	8.877.300	0,43
10.000.000	American Medical Systems Europe BV 1,625 % 08.03.2031	USA	EUR	8.849.050	0,43
10.000.000	In'li SA, Reg. S 1,125 % 02.07.2029	FRA	EUR	8.747.150	0,42
10.000.000	Vinci SA, Reg. S 0 % 27.11.2028	FRA	EUR	8.710.255	0,42
10.000.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0,625 % 28.05.2029	ITA	EUR	8.692.125	0,42
10.000.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0,2 % 02.12.2028	GBR	EUR	8.667.910	0,42

Franklin European Total Return Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
10.000.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125 % 08.10.2032	GBR	EUR	8.479.882	0,41
10.000.000	AXA SA, Reg. S 1,875 % 10.07.2042	FRA	EUR	8.291.483	0,40
10.000.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06.10.2031	FRA	EUR	8.181.805	0,39
8.400.000	Carrefour SA, Reg. S 2,625 % 15.12.2027	FRA	EUR	8.153.248	0,39
7.300.000	Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 24.01.2028	FRA	EUR	7.300.058	0,35
8.000.000	CNP Assurances SACA, Reg. S 1,25 % 27.01.2029	FRA	EUR	7.086.788	0,34
6.400.000	Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 16.11.2032	FRA	EUR	6.627.800	0,32
5.900.000	DNB Bank ASA, Reg. S 4,5 % 19.07.2028	NOR	EUR	6.045.162	0,29
6.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3,248 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	5.849.213	0,28
5.500.000	KBC Group NV, Reg. S 4,375 % 06.12.2031	BEL	EUR	5.726.344	0,28
5.000.000	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 4,625 % 07.05.2031	GBR	GBP	5.257.581	0,25
5.000.000	AXA SA, Reg. S 3,875 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	4.933.140	0,24
4.000.000	Lloyds Banking Group plc 8,5 % Perpetual	GBR	GBP	4.836.014	0,23
5.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1,6 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	4.344.382	0,21
4.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 6,5 % 11.09.2028	ESP	EUR	4.221.517	0,20
4.000.000	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7,625 % 19.05.2027	ROU	EUR	4.200.390	0,20
4.000.000	TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 7,656 % 15.02.2028	ITA	EUR	4.025.000	0,19
4.000.000	CaixaBank SA, Reg. S 5,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	3.923.200	0,19
4.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2,5 % 15.04.2031	ESP	EUR	3.849.224	0,19
4.000.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,502 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	3.800.060	0,18
3.600.000	Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 06.12.2030	FRA	EUR	3.602.443	0,17
4.000.000	CAB SELAS, Reg. S 3,375 % 01.02.2028	FRA	EUR	3.580.289	0,17
3.000.000	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3,75 % Ewige Anleihe	CHE	EUR	2.968.946	0,14
2.900.000	TenneT Holding BV, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	2.894.780	0,14
2.800.000	BPCE SA, Reg. S 4,125 % 10.07.2028	FRA	EUR	2.857.079	0,14
2.940.440	Vivion Investments SARL, Reg. S 6,5 % 31.08.2028	LUX	EUR	2.641.015	0,13
2.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 9,125 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	2.109.625	0,10
1.500.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 4,375 % 30.07.2028	ESP	EUR	1.516.184	0,07
1.000.000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 01.10.2046	CHE	EUR	987.768	0,05
				736.889.312	35,46
Staats- und Kommunalanleihen					
175.000.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	178.003.875	8,57
123.000.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15.08.2053	DEU	EUR	101.572.662	4,89
95.000.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3 % 15.02.2033	DEU	EUR	94.001.312	4,52
90.000.000	UK Treasury, Reg. S 0,875 % 31.07.2033	GBR	GBP	80.195.120	3,86
105.000.000	UK Treasury, Reg. S 1,5 % 31.07.2053	GBR	GBP	62.482.838	3,01
55.000.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,3 % 22.06.2054	BEL	EUR	51.767.100	2,49
70.000.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	44.864.050	2,16
40.000.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 3 % 02.03.2033	LUX	EUR	40.133.440	1,93
40.600.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	39.626.108	1,91
38.000.000	Isländische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 21.03.2034	ISL	EUR	38.407.170	1,85
39.000.000	Slowenische Staatsanleihe, Reg. S 3 % 10.03.2034	SVN	EUR	37.916.038	1,83
32.000.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,9 % 23.05.2029	AUT	EUR	32.087.360	1,54
30.000.000	Slowakische Staatsanleihe, Reg. S 3,75 % 06.03.2034	SVK	EUR	30.089.465	1,45
35.300.000	Societe Des Grands Projets EPIC, Reg. S 0 % 25.11.2030	FRA	EUR	28.689.493	1,38
25.700.000	Kroatische Staatsanleihe, Reg. S 4 % 14.06.2035	HRV	EUR	26.540.069	1,28
26.000.000	Österreichischer Schatzwechsel 0 % 29.08.2024	AUT	EUR	25.847.585	1,24
20.000.000	Isländische Staatsanleihe 3,4 % 28.06.2027	ISL	EUR	19.989.100	0,96
19.000.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S 0,75 % 25.02.2028	FRA	EUR	17.528.706	0,84
12.000.000	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S 3,75 % 22.06.2033	BEL	EUR	12.285.072	0,59
10.000.000	Belfius Bank SA, Reg. S 5,25 % 19.04.2033	BEL	EUR	10.248.348	0,49
10.000.000	Orsted A/S, Reg. S 4,125 % 01.03.2035	DNK	EUR	10.237.325	0,49
10.000.000	de Volksbank NV, Reg. S 1,75 % 22.10.2030	NLD	EUR	9.641.220	0,46

Franklin European Total Return Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
9.520.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	8.584.955	0,41
8.000.000	Bundesobligation, Reg. S 2,1 % 12.04.2029	DEU	EUR	7.870.362	0,38
1.000.000	Bundesobligation, Reg. S 1,3 % 15.10.2027	DEU	EUR	961.937	0,05
				<u>1.009.570.710</u>	<u>48,58</u>
	Supranational				
120.100.000	Europäische Union, Reg. S 2,75 % 04.02.2033	SP	EUR	117.420.869	5,65
60.000.000	Europäische Union, Reg. S 0 % 04.07.2035	SP	EUR	42.782.013	2,06
59.500.000	Europäische Union, Reg. S 0,4 % 04.02.2037	SP	EUR	42.332.763	2,04
52.000.000	Europäische Union, Reg. S 0,3 % 04.11.2050	SP	EUR	25.181.110	1,21
5.640.000	Europäische Union, Reg. S 0,75 % 04.01.2047	SP	EUR	3.386.913	0,16
				<u>231.103.668</u>	<u>11,12</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>1.977.563.690</u>	<u>95,16</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			1.977.563.690	95,16
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
2.000.000	Franklin Sustainable Euro Green Bond Fund	IRL	EUR	45.601.558	2,19
350.000	Franklin Sustainable Euro Green Sovereign Fund	IRL	EUR	9.242.041	0,45
160.000	Franklin Sustainable Euro Green Corp. 1-5 Year Fund	IRL	EUR	4.185.690	0,20
				<u>59.029.289</u>	<u>2,84</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>59.029.289</u>	<u>2,84</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			59.029.289	2,84
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>2.036.592.979</u>	<u>98,00</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
400.000	Morgan Stanley 4,813 % 25.10.2028	USA	EUR	444.103	0,90
400.000	Citigroup, Inc., Reg. S 3,713 % 22.09.2028	USA	EUR	430.056	0,87
400.000	Bank of America Corp., Reg. S 3,648 % 31.03.2029	USA	EUR	428.211	0,87
450.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09.05.2029	USA	EUR	423.923	0,86
350.000	Wells Fargo & Co., Reg. S 3,473 % 26.04.2028	USA	GBP	419.316	0,85
400.000	Berkshire Hathaway, Inc. 1,125 % 16.03.2027	USA	EUR	404.230	0,82
400.000	Shell International Finance BV, Reg. S 1,25 % 12.05.2028	USA	EUR	395.995	0,80
400.000	Exxon Mobil Corp. 0,524 % 26.06.2028	USA	EUR	385.886	0,78
400.000	New York Life Global Funding, Reg. S 0,25 % 04.10.2028	USA	EUR	377.437	0,76
350.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1,638 % 18.05.2028	USA	EUR	355.453	0,72
200.000	Occidental Petroleum Corp. 8,875 % 15.07.2030	USA	USD	230.517	0,47
200.000	EQT Corp. 7 % 01.02.2030	USA	USD	212.370	0,43
200.000	HSBC Holdings plc 6,161 % 09.03.2029	GBR	USD	204.659	0,41
200.000	Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15.07.2027	USA	USD	203.079	0,41
200.000	Ryder System, Inc. 5,375 % 15.03.2029	USA	USD	200.851	0,41
200.000	Toyota Motor Credit Corp. 5,05 % 16.05.2029	USA	USD	200.765	0,41
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5,381 % 13.03.2029	ESP	USD	200.728	0,41
200.000	General Motors Financial Co., Inc. 5,4 % 08.05.2027	USA	USD	199.954	0,40
200.000	McDonald's Corp. 5 % 17.05.2029	USA	USD	199.862	0,40
200.000	Nutrien Ltd. 5,2 % 21.06.2027	CAN	USD	199.833	0,40
200.000	Deutsche Bank AG 5,414 % 10.05.2029	DEU	USD	199.755	0,40
200.000	BP Capital Markets plc, Reg. S 1,594 % 03.07.2028	USA	EUR	199.684	0,40
200.000	Bristol-Myers Squibb Co. 4,9 % 22.02.2029	USA	USD	199.655	0,40
200.000	Suzano Austria GmbH 6 % 15.01.2029	BRA	USD	199.608	0,40
200.000	DAE Funding LLC, 144A 1,55 % 01.08.2024	ARE	USD	199.189	0,40
200.000	BAE Systems plc, 144A 5,125 % 26.03.2029	GBR	USD	199.158	0,40
200.000	Energy Transfer LP 5,25 % 01.07.2029	USA	USD	198.881	0,40
200.000	L3Harris Technologies, Inc. 5,05 % 01.06.2029	USA	USD	198.663	0,40
200.000	Sands China Ltd. 5,125 % 08.08.2025	MAC	USD	198.399	0,40
200.000	Air Lease Corp. 5,1 % 01.03.2029	USA	USD	197.954	0,40
200.000	Ares Capital Corp. 5,95 % 15.07.2029	USA	USD	196.666	0,40
200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 4,375 % 15.08.2027	GBR	USD	192.718	0,39
200.000	Cencosud SA, 144A 4,375 % 17.07.2027	CHL	USD	192.457	0,39
200.000	Crown Crown Castle, Inc. 4,3 % 15.02.2029	USA	USD	191.140	0,39
200.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23.10.2028	JPN	EUR	188.978	0,38
200.000	SK Hynix, Inc., 144A 1,5 % 19.01.2026	KOR	USD	187.811	0,38
150.000	British Telecommunications plc 9,625 % 15.12.2030	GBR	USD	183.210	0,37
200.000	Adani Electricity Mumbai Ltd., 144A 3,867 % 22.07.2031	IND	USD	163.696	0,33
150.000	AbbVie, Inc. 2,125 % 01.06.2029	USA	EUR	151.978	0,31
150.000	Chubb INA Holdings LLC 1,55 % 15.03.2028	USA	EUR	150.069	0,30
150.000	AerCap Ireland Capital DAC 3 % 29.10.2028	IRL	USD	136.368	0,28
100.000	DNB Bank ASA, Reg. S 4 % 17.08.2027	NOR	GBP	123.110	0,25
100.000	Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04.05.2029	NOR	EUR	113.416	0,23
100.000	CK Hutchison Finance 16 II Ltd., Reg. S 0,875 % 03.10.2024	GBR	EUR	106.252	0,22
100.000	Aon Global Ltd. 2,875 % 14.05.2026	USA	EUR	105.478	0,21
100.000	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., Reg. S 1,25 % 13.04.2025	GBR	EUR	104.940	0,21
100.000	Regal Rexnord Corp. 6,3 % 15.02.2030	USA	USD	102.279	0,21
100.000	Philip Morris International, Inc. 5,25 % 07.09.2028	USA	USD	100.850	0,20
100.000	Enbridge, Inc. 5,3 % 05.04.2029	CAN	USD	100.193	0,20
100.000	Altria Group, Inc. 3,125 % 15.06.2031	USA	EUR	99.785	0,20
100.000	BAT Capital Corp. 4,906 % 02.04.2030	GBR	USD	97.506	0,20
50.000	F&G Annuities & Life, Inc. 6,5 % 04.06.2029	USA	USD	49.858	0,10
				11.146.932	22,53
Staats- und Kommunalanleihen					
6.100.000	US Treasury 0,25 % 30.09.2025	USA	USD	5.752.467	11,62
2.200.000	US Treasury 1,5 % 15.08.2026	USA	USD	2.059.062	4,16
2.100.000	US Treasury 0,375 % 30.11.2025	USA	USD	1.970.350	3,98

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.200.000	US Treasury 0,25 % 31.08.2025	USA	USD	1.135.523	2,29
1.000.000	US Treasury 2 % 15.02.2025	USA	USD	979.590	1,98
850.000	US Treasury 2,375 % 30.04.2026	USA	USD	814.539	1,65
800.000	US Treasury 0,25 % 31.10.2025	USA	USD	751.938	1,52
850.000	US Treasury 1,25 % 30.09.2028	USA	USD	747.070	1,51
800.000	US Treasury 2,375 % 31.03.2029	USA	USD	731.969	1,48
250.000	US Treasury Inflation Indexed 0,625 % 15.01.2026	USA	USD	319.203	0,65
109.000.000	Kolumbianische Staatsanleihe 9,85 % 28.06.2027	COL	COP	25.313	0,05
				15.287.024	30,89
Supranational					
200.000	African Export-Import Bank (The), 144A 3,994 % 21.09.2029	SP	USD	179.772	0,36
				179.772	0,36
ANLEIHEN INSGESAMT				26.613.728	53,78
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				26.613.728	53,78
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
ABS-Anleihen					
2.633.375	FNMA MA4465 2 % 01.11.2051	USA	USD	2.067.974	4,18
1.423.134	FHLMC Pool SD4717 2 % 01.08.2052	USA	USD	1.117.209	2,26
627.111	FNMA FS8105 2 % 01.10.2052	USA	USD	491.776	0,99
327.107	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA3, 144A, FRN 7,335 % 25.04.2042	USA	USD	332.102	0,67
300.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 Ltd., Series 2021-42A, 144A, FRN 6,689 % 16.07.2035	CYM	USD	300.461	0,61
300.000	Invesco CLO Ltd., Series 2021-2A, 144A, FRN 6,71 % 15.07.2034	CYM	USD	300.451	0,61
298.074	Aimco CLO 12 Ltd., Series 2020-12A, 144A, FRN 6,487 % 17.01.2032	CYM	USD	298.420	0,60
284.222	Dryden 60 CLO Ltd., Series 2018-60A, 144A, FRN 6,64 % 15.07.2031	CYM	USD	284.621	0,57
280.421	CIFC Funding Ltd., Series 2014-3A, 144A, FRN 6,786 % 22.10.2031	CYM	USD	280.690	0,57
270.000	Cedar Funding IX CLO Ltd., Series 2018-9A, 144A, FRN 6,986 % 20.04.2031	CYM	USD	270.195	0,55
250.000	KKR CLO 17 Ltd., Series 17, 144A, FRN 6,67 % 15.04.2034	CYM	USD	250.204	0,51
236.169	CIFC Funding Ltd., Series 2014-5A, 144A, FRN 6,779 % 17.10.2031	CYM	USD	236.378	0,48
210.926	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Series 2014- 1A, 144A, FRN 6,549 % 17.04.2031	CYM	USD	211.063	0,43
204.000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Series 2014- 5A, 144A, FRN 6,73 % 15.07.2031	CYM	USD	204.176	0,41
193.900	Octagon Investment Partners 18-R Ltd., Series 2018-18A, 144A, FRN 6,549 % 16.04.2031	CYM	USD	194.055	0,39
159.085	KKR CLO 20 Ltd., Series 20, 144A, FRN 6,719 % 16.10.2030	CYM	USD	159.241	0,32
131.933	CSMC Trust, Series 2013-IVR3, 144A, FRN 3 % 25.05.2043	USA	USD	115.365	0,23
90.604	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R02, 144A, FRN 6,435 % 25.02.2044	USA	USD	90.698	0,18
65.083	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016-DNA2, FRN 10,1 % 25.10.2028	USA	USD	68.241	0,14
67.762	FNMA, Series 2014-C03, FRN 8,35 % 25.07.2024	USA	USD	67.841	0,14
56.594	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R03, 144A, FRN 6,485 % 25.03.2044	USA	USD	56.723	0,11
43.422	Adjustable Rate Mortgage Trust, Series 2005-9, FRN 6 % 25.11.2035	USA	USD	43.101	0,09
				7.440.985	15,04

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen					
318.000	Xerox Holdings Corp., 144A 5 % 15.08.2025	USA	USD	312.316	0,63
250.000	National Bank of Canada 5,6 % 02.07.2027	CAN	USD	250.001	0,51
250.000	Credit Agricole SA, 144A 5,134 % 11.03.2027	FRA	USD	249.189	0,50
250.000	GA Global Funding Trust, 144A 1,625 % 15.01.2026	USA	USD	235.187	0,48
250.000	BPCE SA, Reg. S 2,045 % 19.10.2027	FRA	USD	229.599	0,46
200.000	Element Fleet Management Corp., 144A 6,319 % 04.12.2028	CAN	USD	206.840	0,42
200.000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6,05 % 15.01.2029	MEX	USD	205.736	0,42
200.000	UBS AG 5,65 % 11.09.2028	CHE	USD	203.779	0,41
200.000	Icon Investments Six DAC 5,849 % 08.05.2029	USA	USD	203.271	0,41
200.000	Marriott International, Inc. 5,55 % 15.10.2028	USA	USD	202.718	0,41
200.000	ABN AMRO Bank NV, 144A 6,339 % 18.09.2027	NLD	USD	202.714	0,41
200.000	POSCO, Reg. S 5,75 % 17.01.2028	KOR	USD	202.616	0,41
200.000	American Express Co. 5,532 % 25.04.2030	USA	USD	202.352	0,41
200.000	Solvay Finance America LLC, 144A 5,65 % 04.06.2029	BEL	USD	201.434	0,41
200.000	Public Storage Operating Co., FRN 6,1 % 16.04.2027	USA	USD	200.698	0,41
200.000	Danske Bank A/S, 144A 5,705 % 01.03.2030	DNK	USD	200.637	0,41
200.000	Athene Global Funding, 144A 5,516 % 25.03.2027	USA	USD	200.580	0,41
200.000	MassMutual Global Funding II, 144A 5,15 % 30.05.2029	USA	USD	200.455	0,41
200.000	Macquarie Bank Ltd., 144A 5,272 % 02.07.2027	AUS	USD	200.200	0,41
200.000	Protective Life Global Funding, 144A 5,215 % 12.06.2029	USA	USD	199.780	0,40
200.000	Engie SA, 144A 5,25 % 10.04.2029	FRA	USD	199.732	0,40
200.000	Jackson National Life Global Funding, 144A 5,55 % 02.07.2027	USA	USD	199.549	0,40
200.000	Corebridge Global Funding, 144A 5,2 % 24.06.2029	USA	USD	199.340	0,40
200.000	AEGON Funding Co. LLC, 144A 5,5 % 16.04.2027	NLD	USD	199.242	0,40
200.000	Glencore Funding LLC, 144A 5,371 % 04.04.2029	AUS	USD	199.136	0,40
200.000	F&G Global Funding, 144A 5,875 % 10.06.2027	USA	USD	199.050	0,40
200.000	BMW US Capital LLC, 144A 4,9 % 02.04.2029	DEU	USD	198.930	0,40
200.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,25 % 22.03.2029	DEU	USD	198.790	0,40
200.000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A 4,9 % 12.06.2028	USA	USD	198.761	0,40
200.000	Toronto-Dominion Bank (The) 4,994 % 05.04.2029	CAN	USD	198.357	0,40
200.000	Nestle Capital Corp., 144A 4,65 % 12.03.2029	USA	USD	198.192	0,40
200.000	BNP Paribas SA, 144A 5,176 % 09.01.2030	FRA	USD	197.965	0,40
200.000	Bharti Airtel Ltd., 144A 4,375 % 10.06.2025	IND	USD	197.895	0,40
200.000	F&G Global Funding, 144A 0,9 % 20.09.2024	USA	USD	197.734	0,40
200.000	VICI Properties LP, 144A 4,5 % 01.09.2026	USA	USD	194.911	0,39
200.000	Smithfield Foods, Inc., 144A 5,2 % 01.04.2029	USA	USD	194.125	0,39
200.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7 % 30.01.2027	USA	USD	191.238	0,39
200.000	Hasbro, Inc. 3,55 % 19.11.2026	USA	USD	190.944	0,39
200.000	Viterra Finance BV, 144A 2 % 21.04.2026	NLD	USD	187.096	0,38
200.000	JBS USA LUX SA SARL 2,5 % 15.01.2027	USA	USD	186.216	0,38
200.000	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4 % 23.09.2029	ITA	USD	184.566	0,37
200.000	Societe Generale SA, 144A 1,792 % 09.06.2027	FRA	USD	184.551	0,37
200.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 1,9 % 15.10.2026	IRL	USD	184.295	0,37
150.000	Hyundai Capital America, 144A 6,5 % 16.01.2029	USA	USD	156.699	0,32
150.000	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,35 % 30.03.2029	USA	USD	149.978	0,30
150.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4,3 % 25.08.2029	USA	USD	144.446	0,29
162.080	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,16 % 31.03.2034	ARE	USD	139.156	0,28
150.000	Boeing Co. (The) 3,25 % 01.03.2028	USA	USD	136.840	0,28
120.000	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5 % 15.03.2029	USA	USD	108.041	0,22
100.000	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5 % 15.04.2031	USA	USD	103.323	0,21
120.000	Qorvo, Inc., Reg. S 3,375 % 01.04.2031	USA	USD	102.980	0,21
100.000	Banco de Credito del Peru S.A., 144A 5,85 % 11.01.2029	PER	USD	101.284	0,21
100.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01.04.2030	USA	USD	100.735	0,20
100.000	Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75 % 15.04.2029	USA	USD	100.278	0,20
100.000	Illumina, Inc. 5,8 % 12.12.2025	USA	USD	100.149	0,20
100.000	Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 5,25 % 01.04.2029	USA	USD	100.104	0,20

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
100.000	GE HealthCare Technologies, Inc. 5,6 % 15.11.2025	USA	USD	100.075	0,20
100.000	Viatis, Inc. 1,65 % 22.06.2025	USA	USD	96.133	0,19
100.000	Qorvo, Inc., 144A 3,375 % 01.04.2031	USA	USD	85.817	0,17
70.000	Schlumberger Holdings Corp., 144A 5 % 29.05.2027	USA	USD	69.815	0,14
50.000	Hyundai Capital America, 144A 5,35 % 19.03.2029	USA	USD	49.938	0,10
				10.736.508	21,69
	Staats- und Kommunalanleihen				
1.485.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	1.484.357	3,00
150.000.000	Japanischer Schatzwechsel 0 % 20.02.2025	JPN	JPY	932.010	1,88
1.000.000	FFCB 2,1 % 25.02.2036	USA	USD	752.449	1,52
200.000	Electricite de France SA, 144A 5,7 % 23.05.2028	FRA	USD	202.095	0,41
200.000	Korea Electric Power Corp., 144A 5,375 % 31.07.2026	KOR	USD	200.635	0,40
200.000	Mexikanische Staatsanleihe 5 % 07.05.2029	MEX	USD	195.702	0,40
100.000	Petroleos Mexicanos 4,25 % 15.01.2025	MEX	USD	98.625	0,20
				3.865.873	7,81
	ANLEIHEN INSGESAMT			22.043.366	44,54
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			22.043.366	44,54
	ANLAGEN INSGESAMT			48.657.094	98,32

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Genomic Advancements Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Biotechnologie					
431	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	202.018	5,50
186	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	195.492	5,33
896	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	164.541	4,48
1.157	Natera, Inc.	USA	USD	125.292	3,41
1.984	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	94.557	2,58
788	Moderna, Inc.	USA	USD	93.575	2,55
466	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	73.628	2,01
1.059	Insmed, Inc.	USA	USD	70.953	1,93
3.173	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	68.315	1,86
249	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	60.507	1,65
184	United Therapeutics Corp.	USA	USD	58.613	1,60
1.002	Twist Bioscience Corp.	USA	USD	49.379	1,35
603	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	48.457	1,32
5.154	Voyager Therapeutics, Inc.	USA	USD	40.768	1,11
1.937	4D Molecular Therapeutics, Inc.	USA	USD	40.658	1,11
929	Exact Sciences Corp.	USA	USD	39.250	1,07
263	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	36.207	0,99
1.310	Bridgebio Pharma, Inc.	USA	USD	33.182	0,90
1.473	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	32.966	0,90
793	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	32.592	0,89
1.312	Beam Therapeutics, Inc.	USA	USD	30.740	0,84
506	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	27.329	0,74
3.235	Recursion Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USA	USD	24.263	0,66
2.860	Avid Bioservices, Inc.	USA	USD	20.420	0,56
291	Neurogene, Inc.	USA	USD	10.590	0,29
375	Bavarian Nordic A/S	DNK	DKK	9.296	0,25
669	Dynavax Technologies Corp.	USA	USD	7.513	0,20
251	Veracyte, Inc.	USA	USD	5.439	0,15
				<u>1.696.540</u>	<u>46,23</u>
Chemikalien					
1.433	Corteva, Inc.	USA	USD	77.296	2,11
				<u>77.296</u>	<u>2,11</u>
Aktien-Immobilienfonds (REITs)					
87	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	10.176	0,28
				<u>10.176</u>	<u>0,28</u>
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
167	Labcorp Holdings, Inc.	USA	USD	33.986	0,92
				<u>33.986</u>	<u>0,92</u>
Medizintechnik					
336	Simulations Plus, Inc.	USA	USD	16.336	0,44
				<u>16.336</u>	<u>0,44</u>
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
640	Medpace Holdings, Inc.	USA	USD	263.584	7,18
722	Danaher Corp.	USA	USD	180.392	4,92
308	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	170.324	4,64
189	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S, 144A	KOR	KRW	99.218	2,70
1.379	Bruker Corp.	USA	USD	87.994	2,40
368	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	76.021	2,07
564	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	73.111	1,99
309	Sartorius AG Vorzugsaktie	DEU	EUR	72.343	1,97
1.616	QIAGEN NV	USA	USD	66.401	1,81
210	ICON plc	USA	USD	65.829	1,79
463	Revvity, Inc.	USA	USD	48.550	1,32
72	Lonza Group AG	CHE	CHF	39.199	1,07
733	Azenta, Inc.	USA	USD	38.571	1,05
180	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	38.059	1,04
484	Bio-Techne Corp.	USA	USD	34.679	0,95
142	Repligen Corp.	USA	USD	17.901	0,49
57	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	15.567	0,42

Franklin Genomic Advancements Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
721	Avantor, Inc.	USA	USD	15.285	0,42
169	Olink Holding AB, ADR	SWE	USD	4.306	0,12
352	Evotec SE	DEU	EUR	3.375	0,09
				<u>1.410.709</u>	<u>38,44</u>
	Pharmazie				
202	Eli Lilly & Co.	USA	USD	182.887	4,98
1.279	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	99.749	2,72
312	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	26.289	0,71
218	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	9.054	0,25
				<u>317.979</u>	<u>8,66</u>
	Software				
280	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	86.170	2,35
				<u>86.170</u>	<u>2,35</u>
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>3.649.192</u>	<u>99,43</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
144	OmniAb, Inc.**	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>–</u>	<u>–</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>3.649.192</u>	<u>99,43</u>

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Global Convertible Securities Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Chemikalien					
283.000	Albemarle Corp. Vorzugsaktie 7,25 %	USA	USD	13.204.780	1,75
				13.204.780	1,75
Stromversorger					
260.000	NextEra Energy, Inc. Vorzugsaktie 7,299 %	USA	USD	12.867.400	1,71
				12.867.400	1,71
Finanzdienstleistungen					
230.000	Apollo Global Management, Inc. Vorzugsaktie 6,75 %	USA	USD	15.090.300	2,00
				15.090.300	2,00
Maschinen					
75.000	RBC Bearings, Inc. Vorzugsaktie 5 %	USA	USD	9.171.750	1,21
				9.171.750	1,21
AKTIEN INSGESAMT				50.334.230	6,67
ANLEIHEN					
Wandelanleihen					
16.000.000	Umicore SA, Reg. S 0 % 23.06.2025	BEL	EUR	16.455.178	2,18
12.400.000	Schneider Electric SE, Reg. S 1,97 % 27.11.2030	USA	EUR	16.108.326	2,14
14.700.000	Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5 % 05.07.2028	ESP	EUR	15.992.412	2,12
14.000.000	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 2,375 % 17.01.2029	ITA	EUR	15.042.044	1,99
14.000.000	Stillwater Mining Co., Reg. S 4,25 % 28.11.2028	ZAF	USD	14.827.966	1,97
14.000.000	Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0,5 % 01.06.2031	CHN	USD	13.548.500	1,80
10.000.000	Delivery Hero SE, Reg. S 3,25 % 21.02.2030	KOR	EUR	9.359.040	1,24
				101.333.466	13,44
ANLEIHEN INSGESAMT				101.333.466	13,44
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				151.667.696	20,11
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Wandelanleihen					
17.500.000	Okta, Inc. 0,125 % 01.09.2025	USA	USD	16.572.125	2,20
17.372.000	Viavi Solutions, Inc. 1,625 % 15.03.2026	USA	USD	16.568.545	2,20
12.000.000	Axon Enterprise, Inc. 0,5 % 15.12.2027	USA	USD	16.524.894	2,19
15.000.000	Insulet Corp. 0,375 % 01.09.2026	USA	USD	16.413.750	2,18
15.400.000	Glencore Funding LLC, Reg. S 0 % 27.03.2025	AUS	USD	16.303.384	2,16
8.000.000	Freshpet, Inc. 3 % 01.04.2028	USA	USD	15.869.110	2,10
7.500.000	Insmed, Inc. 0,75 % 01.06.2028	USA	USD	15.834.661	2,10
14.500.000	Envestnet, Inc. 2,625 % 01.12.2027	USA	USD	15.609.250	2,07
17.000.000	Vail Resorts, Inc. 0 % 01.01.2026	USA	USD	15.533.750	2,06
11.858.000	Burlington Stores, Inc., 144A 1,25 % 15.12.2027	USA	USD	15.528.051	2,06
15.000.000	CenterPoint Energy, Inc., 144A 4,25 % 15.08.2026	USA	USD	15.114.476	2,00
12.000.000	Guidewire Software, Inc. 1,25 % 15.03.2025	USA	USD	15.060.000	2,00
7.000.000	Booking Holdings, Inc. 0,75 % 01.05.2025	USA	USD	14.748.033	1,96
12.750.000	Wayfair, Inc. 3,25 % 15.09.2027	USA	USD	14.677.813	1,95
10.000.000	Integer Holdings Corp. 2,125 % 15.02.2028	USA	USD	14.325.000	1,90
15.000.000	PTC Therapeutics, Inc. 1,5 % 15.09.2026	USA	USD	14.284.625	1,89
16.000.000	Workiva, Inc., 144A 1,25 % 15.08.2028	USA	USD	14.224.000	1,89
10.000.000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0,25 % 15.03.2026	USA	USD	14.137.509	1,87
14.500.000	Liberty Broadband Corp., 144A 3,125 % 31.03.2053	USA	USD	13.943.891	1,85
16.500.000	Etsy, Inc. 0,125 % 01.09.2027	USA	USD	13.822.452	1,83
13.500.000	Microchip Technology, Inc., 144A 0,75 % 01.06.2030	USA	USD	13.664.700	1,81
14.000.000	Jazz Investments I Ltd. 2 % 15.06.2026	USA	USD	13.499.500	1,79
12.500.000	Peloton Interactive, Inc., 144A 5,5 % 01.12.2029	USA	USD	12.625.000	1,67
11.000.000	Fluor Corp., 144A 1,125 % 15.08.2029	USA	USD	12.586.750	1,67
13.800.000	Cloudflare, Inc. 0 % 15.08.2026	USA	USD	12.575.250	1,67
13.000.000	Global Payments, Inc., 144A 1,5 % 01.03.2031	USA	USD	11.966.500	1,59

Franklin Global Convertible Securities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
10.000.000	Ascendis Pharma A/S 2,25 % 01.04.2028	DNK	USD	11.167.132	1,48
11.000.000	BlackLine, Inc. 0,125 % 01.08.2024	USA	USD	10.967.000	1,45
10.000.000	Uber Technologies, Inc. 0 % 15.12.2025	USA	USD	10.745.000	1,43
10.000.000	MKS Instruments, Inc., 144A 1,25 % 01.06.2030	USA	USD	10.696.868	1,42
9.000.000	Shift4 Payments, Inc. 0 % 15.12.2025	USA	USD	10.393.009	1,38
10.000.000	PG&E Corp., 144A 4,25 % 01.12.2027	USA	USD	10.097.500	1,34
10.250.000	Dexcom, Inc. 0,375 % 15.05.2028	USA	USD	10.065.500	1,33
9.000.000	Post Holdings, Inc. 2,5 % 15.08.2027	USA	USD	9.913.500	1,31
10.000.000	Rexford Industrial Realty LP, 144A 4,125 % 15.03.2029	USA	USD	9.770.000	1,30
9.500.000	Haemonetics Corp. 0 % 01.03.2026	USA	USD	8.564.250	1,14
9.000.000	Repligen Corp., 144A 1 % 15.12.2028	USA	USD	8.504.963	1,13
8.500.000	PNM Resources, Inc., 144A 5,75 % 01.06.2054	USA	USD	8.342.750	1,11
6.000.000	Mirum Pharmaceuticals, Inc. 4 % 01.05.2029	USA	USD	8.066.250	1,07
8.000.000	Dexcom, Inc. 0,25 % 15.11.2025	USA	USD	8.030.000	1,06
9.000.000	Pebblebrook Hotel Trust 1,75 % 15.12.2026	USA	USD	7.987.500	1,06
8.000.000	Lyft, Inc., 144A 0,625 % 01.03.2029	USA	USD	7.950.657	1,05
7.000.000	Snap, Inc., 144A 0,5 % 01.05.2030	USA	USD	7.245.000	0,96
6.500.000	Chefs' Warehouse, Inc. (The) 2,375 % 15.12.2028	USA	USD	7.243.345	0,96
10.000.000	Wolfspeed, Inc. 1,875 % 01.12.2029	USA	USD	5.560.000	0,74
4.500.000	Uber Technologies, Inc., 144A 0,875 % 01.12.2028	USA	USD	5.361.750	0,71
5.000.000	Rexford Industrial Realty LP, 144A 4,375 % 15.03.2027	USA	USD	4.927.500	0,65
5.000.000	Haemonetics Corp., 144A 2,5 % 01.06.2029	USA	USD	4.922.500	0,65
8.100.000	Wolfspeed, Inc. 0,25 % 15.02.2028	USA	USD	4.815.450	0,64
5.000.000	Shift4 Payments, Inc. 0,5 % 01.08.2027	USA	USD	4.747.500	0,63
4.500.000	Duke Energy Corp. 4,125 % 15.04.2026	USA	USD	4.509.282	0,60
5.000.000	Immunocore Holdings plc, 144A 2,5 % 01.02.2030	GBR	USD	4.132.003	0,55
4.000.000	Oil States International, Inc. 4,75 % 01.04.2026	USA	USD	3.882.468	0,51
2.000.000	Liberty Media Corp. 3,75 % 15.03.2028	USA	USD	2.090.000	0,28
				592.711.696	78,60
	Staats- und Kommunalanleihen				
7.715.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	7.711.657	1,02
				7.711.657	1,02
	ANLEIHEN INSGESAMT			600.423.353	79,62
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM				
	ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT				
	WERDEN, INSGESAMT			600.423.353	79,62
	ANLAGEN INSGESAMT			752.091.049	99,73

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
100.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 5 % 04.07.2031	IRL	EUR	113.499	1,57
100.000	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 4,625 % 07.05.2031	GBR	GBP	112.628	1,56
100.000	Cadent Finance plc, Reg. S 2,125 % 22.09.2028	GBR	GBP	112.404	1,56
100.000	BNP Paribas SA, Reg. S 4,375 % 13.01.2029	FRA	EUR	109.057	1,51
100.000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 4,25 % 18.03.2030	FRA	EUR	108.238	1,50
100.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07.12.2031	FRA	EUR	106.937	1,48
100.000	Motability Operations Group plc, Reg. S 2,375 % 14.03.2032	GBR	GBP	106.062	1,47
100.000	Carrefour SA, Reg. S 2,625 % 15.12.2027	FRA	EUR	103.964	1,44
100.000	CaixaBank SA, Reg. S 0,75 % 26.05.2028	ESP	EUR	98.830	1,37
100.000	Suez SACA, Reg. S 2,375 % 24.05.2030	FRA	EUR	98.760	1,37
100.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0,875 % 16.06.2028	ESP	EUR	98.557	1,37
100.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1,5 % 01.04.2030	USA	EUR	98.069	1,36
100.000	Verizon Communications, Inc. 5,5 % 23.02.2054	USA	USD	97.963	1,36
100.000	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,375 % 19.11.2027	USA	EUR	97.777	1,36
100.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	96.098	1,33
100.000	Allianz SE, Reg. S 2,121 % 08.07.2050	DEU	EUR	95.345	1,32
100.000	AT&T, Inc. 2,05 % 19.05.2032	USA	EUR	95.282	1,32
100.000	Credit Agricole SA, Reg. S 1 % 03.07.2029	FRA	EUR	94.913	1,32
100.000	JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16.01.2029	NLD	EUR	92.878	1,29
100.000	KBC Group NV, Reg. S 0,75 % 24.01.2030	BEL	EUR	92.539	1,28
100.000	Johnson & Johnson 1,65 % 20.05.2035	USA	EUR	92.368	1,28
100.000	Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 2 % 15.06.2034	DNK	EUR	91.163	1,26
100.000	CVS Health Corp. 1,3 % 21.08.2027	USA	USD	88.627	1,23
90.000	Elevance Health, Inc. 4,101 % 01.03.2028	USA	USD	87.005	1,21
100.000	Public Service Enterprise Group, Inc. 2,45 % 15.11.2031	USA	USD	82.389	1,14
100.000	NIKE, Inc. 3,875 % 01.11.2045	USA	USD	80.050	1,11
75.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 5 % 05.12.2026	USA	USD	74.926	1,04
75.000	Bristol-Myers Squibb Co. 5,2 % 22.02.2034	USA	USD	74.875	1,04
75.000	CNH Industrial Capital LLC 3,95 % 23.05.2025	USA	USD	73.898	1,03
80.000	Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9 % 01.02.2046	BEL	USD	73.804	1,02
73.000	Dell International LLC 6,02 % 15.06.2026	USA	USD	73.791	1,02
75.000	Chubb INA Holdings LLC 3,35 % 03.05.2026	USA	USD	72.622	1,01
70.000	Otis Worldwide Corp. 5,25 % 16.08.2028	USA	USD	70.398	0,98
75.000	Enterprise Products Operating LLC 5,1 % 15.02.2045	USA	USD	69.716	0,97
70.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3 % 19.05.2053	USA	USD	67.565	0,94
75.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 2,95 % 15.03.2034	USA	USD	60.775	0,84
60.000	Mastercard, Inc. 4,85 % 09.03.2033	USA	USD	59.761	0,83
50.000	Orange SA 9 % 01.03.2031	FRA	USD	59.660	0,83
70.000	Fiserv, Inc. 4,4 % 01.07.2049	USA	USD	56.867	0,79
65.000	Salesforce, Inc. 1,95 % 15.07.2031	USA	USD	53.365	0,74
50.000	Motorola Solutions, Inc. 5,6 % 01.06.2032	USA	USD	50.583	0,70
50.000	Owens Corning 5,7 % 15.06.2034	USA	USD	50.484	0,70
50.000	BP Capital Markets America, Inc. 4,812 % 13.02.2033	USA	USD	48.497	0,67
50.000	Simon Property Group LP 2,45 % 13.09.2029	USA	USD	43.947	0,61
50.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	43.595	0,60
40.000	Targa Resources Corp. 6,5 % 15.02.2053	USA	USD	42.060	0,58
50.000	AbbVie, Inc. 4,25 % 21.11.2049	USA	USD	41.698	0,58
40.000	Air Lease Corp. 5,85 % 15.12.2027	USA	USD	40.521	0,56
40.000	RELX Capital, Inc. 3 % 22.05.2030	GBR	USD	35.904	0,50
40.000	Prudential Funding Asia plc 3,125 % 14.04.2030	HKG	USD	35.861	0,50
55.000	Target Corp. 2,95 % 15.01.2052	USA	USD	35.460	0,49
35.000	Lowe's Cos., Inc. 5,625 % 15.04.2053	USA	USD	33.915	0,47
30.000	Southern California Gas Co. 6,35 % 15.11.2052	USA	USD	32.384	0,45
30.000	MetLife, Inc. 6,4 % 15.12.2066	USA	USD	30.409	0,42
30.000	General Motors Financial Co., Inc. 5,4 % 08.05.2027	USA	USD	29.993	0,42
25.000	Vodafone Group plc 5,75 % 28.06.2054	GBR	USD	24.228	0,34

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
25.000	Global Payments, Inc. 5,95 % 15.08.2052	USA	USD	24.111	0,33
20.000	Athene Holding Ltd. 6,25 % 01.04.2054	USA	USD	20.030	0,28
20.000	FMC Corp. 5,65 % 18.05.2033	USA	USD	19.708	0,27
				4.176.813	57,92
Staats- und Kommunalanleihen					
325.000	US Treasury, FRN 5,445 % 31.10.2024	USA	USD	325.120	4,51
100.000	US Treasury 5 % 31.08.2025	USA	USD	99.935	1,38
				425.055	5,89
ANLEIHEN INSGESAMT				4.601.868	63,81
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				4.601.868	63,81
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
150.000	Citigroup, Inc. 4,658 % 24.05.2028	USA	USD	147.651	2,05
155.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,64 % 24.02.2028	USA	USD	144.600	2,00
135.000	Morgan Stanley 6,296 % 18.10.2028	USA	USD	139.335	1,93
100.000	Bank of Montreal 5,717 % 25.09.2028	CAN	USD	102.056	1,42
100.000	Bank of New York Mellon Corp. (The) 4,975 % 14.03.2030	USA	USD	99.424	1,38
130.000	Toronto-Dominion Bank (The) 4,859 % 04.03.2031	CAN	CAD	94.867	1,32
100.000	PepsiCo, Inc. 3,9 % 18.07.2032	USA	USD	93.394	1,29
95.000	T-Mobile USA, Inc. 3,375 % 15.04.2029	USA	USD	87.805	1,22
120.000	Apple, Inc. 2,65 % 08.02.2051	USA	USD	75.939	1,05
75.000	Netflix, Inc., 144A 5,375 % 15.11.2029	USA	USD	75.757	1,05
75.000	Kenvue, Inc. 5 % 22.03.2030	USA	USD	75.266	1,04
75.000	Morgan Stanley 5,466 % 18.01.2035	USA	USD	74.832	1,04
75.000	Comcast Corp. 4,65 % 15.02.2033	USA	USD	72.441	1,00
65.000	Constellation Energy Generation LLC 6,125 % 15.01.2034	USA	USD	67.776	0,94
80.000	CSX Corp. 4,25 % 01.11.2066	USA	USD	62.320	0,86
60.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5,582 % 12.06.2029	USA	USD	60.674	0,84
60.000	Intuit, Inc. 5,2 % 15.09.2033	USA	USD	60.273	0,84
60.000	American Express Co. 5,098 % 16.02.2028	USA	USD	59.743	0,83
75.000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 3,556 % 09.09.2024	CAN	CAD	54.655	0,76
50.000	Amgen, Inc. 5,6 % 02.03.2043	USA	USD	49.309	0,68
80.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 2,8 % 15.09.2050	USA	USD	49.076	0,68
50.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,375 % 01.04.2031	AUS	USD	44.752	0,62
40.000	Vodafone Group plc 6,15 % 27.02.2037	GBR	USD	42.509	0,59
42.750	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,5 % 20.10.2025	USA	USD	42.240	0,59
50.000	Kaiser Foundation Hospitals 4,15 % 01.05.2047	USA	USD	41.831	0,58
40.000	IQVIA, Inc. 6,25 % 01.02.2029	USA	USD	41.142	0,57
40.000	Truist Financial Corp. 5,435 % 24.01.2030	USA	USD	39.904	0,55
40.000	Centene Corp. 3,375 % 15.02.2030	USA	USD	35.535	0,49
52.000	Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01.03.2042	USA	USD	34.627	0,48
35.000	Cheniere Energy, Inc. 4,625 % 15.10.2028	USA	USD	33.992	0,47
30.000	Walt Disney Co. (The) 6,4 % 15.12.2035	USA	USD	32.877	0,46
35.000	Kraft Heinz Foods Co. 5,2 % 15.07.2045	USA	USD	32.124	0,45
36.000	CommScope Technologies LLC, 144A 6 % 15.06.2025	USA	USD	29.376	0,41
45.000	Royalty Pharma plc 3,35 % 02.09.2051	USA	USD	28.841	0,40
25.000	Nasdaq, Inc. 5,55 % 15.02.2034	USA	USD	25.046	0,35
20.000	CSL Finance plc, 144A 5,106 % 03.04.2034	AUS	USD	19.732	0,27
				2.271.721	31,50
ANLEIHEN INSGESAMT				2.271.721	31,50
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				2.271.721	31,50
ANLAGEN INSGESAMT				6.873.589	95,31

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Raumfahrt u. Verteidigung					
1.708.997	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	9.815.568	0,90
456.834	BAE Systems plc	GBR	GBP	7.609.620	0,70
41.159	Thales SA	FRA	EUR	6.585.054	0,61
40.605	Airbus SE	FRA	EUR	5.573.683	0,51
12.383	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	3.643.574	0,34
				<u>33.227.499</u>	<u>3,06</u>
Fahrzeugkomponenten					
74.425	Continental AG	DEU	EUR	4.215.813	0,39
217.184	Forvia SE	FRA	EUR	2.591.779	0,24
				<u>6.807.592</u>	<u>0,63</u>
Automobile					
20.117	Tesla, Inc.	USA	USD	3.980.752	0,36
362.349	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	3.895.854	0,36
				<u>7.876.606</u>	<u>0,72</u>
Banken					
221.058	Bank of America Corp.	USA	USD	8.791.477	0,81
51.864	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	8.063.815	0,74
7.437.791	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	5.130.164	0,47
31.217	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	3.323.166	0,31
				<u>25.308.622</u>	<u>2,33</u>
Getränke					
16.207	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	941.041	0,09
				<u>941.041</u>	<u>0,09</u>
Biotechnologie					
9.406	Natera, Inc.	USA	USD	1.018.576	0,09
1.373	Argenx SE	NLD	EUR	595.813	0,06
4.022	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	548.520	0,05
1.359	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	249.567	0,02
696	United Therapeutics Corp.	USA	USD	221.711	0,02
2.687	Insmmed, Inc.	USA	USD	180.029	0,02
2.610	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	116.902	0,01
1.831	Merus NV	NLD	USD	108.340	0,01
750	Moderna, Inc.	USA	USD	89.062	0,01
1.280	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	27.558	–
				<u>3.156.078</u>	<u>0,29</u>
Allgemeiner Einzelhandel					
174.395	Amazon.com, Inc.	USA	USD	33.701.834	3,10
2.673	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	4.392.808	0,40
				<u>38.094.642</u>	<u>3,50</u>
Kapitalmärkte					
23.493	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	3.215.957	0,29
29.520	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	3.129.120	0,29
1.981	MSCI, Inc. 'A'	USA	USD	954.347	0,09
2.023	Moody's Corp.	USA	USD	851.541	0,08
				<u>8.150.965</u>	<u>0,75</u>
Chemikalien					
46.653	Albemarle Corp.	USA	USD	4.456.295	0,41
				<u>4.456.295</u>	<u>0,41</u>
Kommunikationsausrüstung					
2.676	Arista Networks, Inc.	USA	USD	937.885	0,09
				<u>937.885</u>	<u>0,09</u>
Bau- u. Ingenieurwesen					
10.746	Quanta Services, Inc.	USA	USD	2.730.451	0,25
				<u>2.730.451</u>	<u>0,25</u>
Baumaterialien					
40.598	CRH plc	USA	USD	3.044.038	0,28
				<u>3.044.038</u>	<u>0,28</u>

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
62.005	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel Target Corp.	USA	USD	9.179.220	0,84
				9.179.220	0,84
2.064	Diversifizierte Verbraucherdienste Duolingo, Inc. 'A'	USA	USD	430.695	0,04
				430.695	0,04
58.712	Stromversorger Orsted A/S, Reg. S, 144A	DNK	DKK	3.119.315	0,29
				3.119.315	0,29
20.884	Elektrogeräte GE Vernova, Inc.	USA	USD	3.581.815	0,33
1.494	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	129.336	0,01
				3.711.151	0,34
15.593	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	1.050.500	0,10
2.317	Keyence Corp.	JPN	JPY	1.014.258	0,09
2.929	Celestica, Inc.	CAN	USD	167.920	0,01
713	Jabil, Inc.	USA	USD	77.567	0,01
				2.310.245	0,21
10.368	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen Schlumberger NV	USA	USD	489.162	0,05
13.671	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	480.809	0,04
16.248	TechnipFMC plc	GBR	USD	424.885	0,04
13.093	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	309.781	0,03
				1.704.637	0,16
76.930	Unterhaltung Walt Disney Co. (The)	USA	USD	7.638.380	0,70
405	Netflix, Inc.	USA	USD	273.326	0,03
4.544	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	242.694	0,02
435	Spotify Technology SA	USA	USD	136.499	0,01
				8.290.899	0,76
22.709	Finanzdienstleistungen Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	10.018.302	0,92
28.976	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	7.605.331	0,70
				17.623.633	1,62
75.561	Lebensmittel Danone SA	FRA	EUR	4.628.743	0,43
				4.628.743	0,43
34.314	Bodentransport Union Pacific Corp.	USA	USD	7.763.886	0,72
46.888	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	3.407.820	0,31
				11.171.706	1,03
89.532	Medizinische Geräte u. Ausstattung Medtronic plc	USA	USD	7.047.064	0,65
14.059	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	6.254.146	0,57
6.679	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	3.254.009	0,30
1.315	Stryker Corp.	USA	USD	447.429	0,04
3.253	Dexcom, Inc.	USA	USD	368.825	0,03
4.909	PROCEPT BioRobotics Corp.	USA	USD	299.891	0,03
1.443	TransMedics Group, Inc.	USA	USD	217.344	0,02
2.669	Boston Scientific Corp.	USA	USD	205.540	0,02
				18.094.248	1,66
20.069	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	10.220.339	0,94
12.248	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	3.935.037	0,36
6.540	HealthEquity, Inc.	USA	USD	563.748	0,05
				14.719.124	1,35
3.154	Medizintechnik Pro Medicus Ltd.	AUS	AUD	299.543	0,03
742	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	135.794	0,01
				435.337	0,04

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
1.573	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	6.231.440	0,57
32.075	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	4.872.834	0,45
100.087	Aramark	USA	USD	3.404.960	0,31
8.590	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	934.420	0,09
1.583	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	240.030	0,02
2.551	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	214.539	0,02
				15.898.223	1,46
Langlebige Haushaltsgüter					
118.434	Persimmon plc	GBR	GBP	2.009.822	0,19
337.055	Barratt Developments plc	GBR	GBP	2.001.892	0,18
				4.011.714	0,37
Industriekonzerne					
215.360	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	4.849.870	0,45
16.063	Honeywell International, Inc.	USA	USD	3.430.093	0,31
				8.279.963	0,76
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
149.471	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	27.226.143	2,50
26.702	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	13.463.682	1,24
				40.689.825	3,74
IT-Dienste					
66.675	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	4.405.852	0,40
6.061	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	1.515.008	0,14
1.323	Gartner, Inc.	USA	USD	594.106	0,05
413	Wix.com Ltd.	ISR	USD	65.696	0,01
				6.580.662	0,60
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
20.651	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	11.420.003	1,05
16.640	ICON plc	USA	USD	5.216.141	0,48
18.038	Danaher Corp.	USA	USD	4.506.794	0,41
5.290	Tempus AI, Inc.	USA	USD	185.150	0,02
				21.328.088	1,96
Maschinen					
508.327	CNH Industrial NV	USA	USD	5.149.353	0,48
145.936	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	4.263.386	0,39
				9.412.739	0,87
Medien					
68.460	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	2.680.894	0,25
697	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USA	USD	68.076	–
				2.748.970	0,25
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
1.366.673	BP plc	USA	GBP	8.228.758	0,76
185.650	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	6.961.647	0,64
145.690	Shell plc	USA	GBP	5.225.816	0,48
				20.416.221	1,88
Körperpflegeprodukte					
148.968	Unilever plc	GBR	EUR	8.172.971	0,75
				8.172.971	0,75
Pharmazie					
9.351	Eli Lilly & Co.	USA	USD	8.466.208	0,78
47.242	AstraZeneca plc	GBR	GBP	7.352.708	0,67
13.415	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	1.046.236	0,10
4.561	Novo Nordisk A/S, ADR	DNK	USD	651.037	0,06
				17.516.189	1,61
Fachdienstleistungen					
76.997	Adecco Group AG	CHE	CHF	2.554.507	0,23
1.043	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USA	USD	281.141	0,03
				2.835.648	0,26
Halbleiter u. Halbleitersausrüstung					
400.422	NVIDIA Corp.	USA	USD	49.468.134	4,55
81.227	Micron Technology, Inc.	USA	USD	10.683.787	0,98

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
10.025	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	10.252.868	0,94
52.001	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	9.038.294	0,83
7.159	Lam Research Corp.	USA	USD	7.623.261	0,70
26.740	Analog Devices, Inc.	USA	USD	6.103.672	0,56
7.359	KLA Corp.	USA	USD	6.067.569	0,56
153.593	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	5.637.699	0,52
6.695	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	5.501.148	0,51
21.283	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	3.452.315	0,32
1.665	Broadcom, Inc.	USA	USD	2.673.208	0,25
3.343	ASM International NV	NLD	EUR	2.555.666	0,23
6.584	Entegris, Inc.	USA	USD	891.474	0,08
13.548	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	785.649	0,07
1.312	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	214.669	0,02
6.507	Intel Corp.	USA	USD	201.522	0,02
				121.150.935	11,14
	Software				
77.438	Microsoft Corp.	USA	USD	34.610.914	3,18
15.338	ServiceNow, Inc.	USA	USD	12.065.944	1,11
16.682	Synopsys, Inc.	USA	USD	9.926.791	0,91
30.676	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	9.440.539	0,87
13.379	Intuit, Inc.	USA	USD	8.792.813	0,81
23.184	SAP SE	DEU	EUR	4.657.752	0,43
13.405	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	4.544.429	0,42
6.694	HubSpot, Inc.	USA	USD	3.948.054	0,36
6.698	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	3.775.395	0,35
6.768	Adobe, Inc.	USA	USD	3.759.895	0,34
939	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	2.705.325	0,25
6.727	Salesforce, Inc.	USA	USD	1.729.512	0,16
6.728	Monday.com Ltd.	USA	USD	1.619.833	0,15
4.703	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	1.051.403	0,10
10.618	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	1.028.247	0,09
2.003	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1.007.068	0,09
4.042	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	997.080	0,09
663	Fair Isaac Corp.	USA	USD	986.981	0,09
6.759	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	876.575	0,08
10.622	Procore Technologies, Inc.	USA	USD	704.345	0,06
1.340	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	513.475	0,05
2.029	Appfolio, Inc. 'A'	USA	USD	496.232	0,04
4.778	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	397.625	0,04
1.342	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	252.511	0,02
6.889	Lumine Group, Inc., Reg. S	CAN	CAD	185.946	0,02
7.247	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	180.378	0,02
428	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	75.705	0,01
353	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	70.116	0,01
606	Elastic NV	USA	USD	69.029	0,01
				110.469.912	10,16
	Facheinzelhandel				
80.481	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	8.860.958	0,81
				8.860.958	0,81
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
162.725	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	9.553.079	0,88
29.978	Apple, Inc.	USA	USD	6.313.966	0,58
1.525	Pure Storage, Inc. 'A'	USA	USD	97.920	0,01
				15.964.965	1,47
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
1.608.000	Li Ning Co. Ltd.	CHN	HKD	3.465.140	0,32
4.205	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	3.229.014	0,30
				6.694.154	0,62
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
2.742	Fastenal Co.	USA	USD	172.307	0,02
				172.307	0,02
	AKTIEN INSGESAMT			651.355.111	59,90

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
2.455.000	Main Street Capital Corp. 3 % 14.07.2026	USA	USD	2.298.950	0,21
2.015.000	Weibo Corp. 3,375 % 08.07.2030	CHN	USD	1.762.858	0,16
1.720.000	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,125 % 30.06.2025	ISR	USD	1.669.759	0,15
1.690.000	Bain Capital Specialty Finance, Inc. 2,95 % 10.03.2026	USA	USD	1.588.913	0,15
1.640.000	Blue Owl Capital Corp. 2,625 % 15.01.2027	USA	USD	1.499.051	0,14
1.480.000	Energy Transfer LP 5,6 % 01.09.2034	USA	USD	1.471.116	0,13
1.270.000	Synchrony Financial 7,25 % 02.02.2033	USA	USD	1.263.597	0,12
1.440.000	FS KKR Capital Corp. 3,125 % 12.10.2028	USA	USD	1.250.816	0,11
1.200.000	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5 % 30.06.2027	ISR	USD	1.126.607	0,10
1.090.000	Synchrony Bank 5,625 % 23.08.2027	USA	USD	1.080.212	0,10
790.000	Synchrony Financial 4,875 % 13.06.2025	USA	USD	782.233	0,07
765.000	SM Energy Co. 6,625 % 15.01.2027	USA	USD	762.530	0,07
730.000	Vale Overseas Ltd. 6,4 % 28.06.2054	BRA	USD	722.481	0,07
855.000	NatWest Group plc 4,6 % Ewige Anleihe	GBR	USD	675.855	0,06
805.000	Minerva Luxembourg SA, 144A 4,375 % 18.03.2031	BRA	USD	664.608	0,06
480.000	Yinson Bironia Production BV, Reg. S 8,947 % 31.07.2042	BRA	USD	485.040	0,04
570.000	Braskem Idesa SAPI, 144A 7,45 % 15.11.2029	MEX	USD	464.524	0,04
430.000	RenaissanceRe Holdings Ltd. 5,75 % 05.06.2033	BMU	USD	430.750	0,04
360.000	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75 % 30.06.2030	ISR	USD	322.189	0,03
270.000	Regal Rexnord Corp. 6,4 % 15.04.2033	USA	USD	276.423	0,03
270.000	Regal Rexnord Corp. 6,3 % 15.02.2030	USA	USD	276.154	0,03
170.000	Synchrony Financial 4,25 % 15.08.2024	USA	USD	169.598	0,02
				21.044.264	1,93
Staats- und Kommunalanleihen					
10.020.000	UK Treasury, Reg. S 3,75 % 22.10.2053	GBR	GBP	10.838.966	1,00
227.760.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,5 % 26.05.2033	MEX	MXN	10.724.160	0,99
41.132.600.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	8.347.600	0,77
11.130.000.000	Koreanische Schatzanleihe 1,5 % 10.03.2025	KOR	KRW	7.966.620	0,73
8.400.000	US Treasury 3,5 % 15.02.2033	USA	USD	7.874.016	0,72
120.050.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.08.2028	IDN	IDR	7.219.181	0,66
13.070.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	6.947.488	0,64
9.020.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1,9 % 31.10.2052	ESP	EUR	6.343.624	0,58
8.730.000.000	Koreanische Schatzanleihe 3,125 % 10.09.2027	KOR	KRW	6.313.221	0,58
11.160.000	Queensland Treasury Corp. 2 % 22.08.2033	AUS	AUD	5.831.905	0,54
132.000.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8 % 31.07.2053	MEX	MXN	5.830.299	0,54
29.500.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2027	BRA	BRL	5.085.580	0,47
9.430.000	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2,25 % 15.09.2033	AUS	AUD	5.007.520	0,46
181.346.904	Uruguayische Staatsanleihe 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	4.892.577	0,45
6.866.000.000	Koreanische Schatzanleihe 2,375 % 10.03.2027	KOR	KRW	4.870.094	0,45
5.240.000	US Treasury 3,625 % 15.08.2043	USA	USD	4.554.706	0,42
8.478.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75 % 20.07.2034	AUS	AUD	4.185.116	0,39
4.000.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 6,375 % 30.01.2034	ROU	USD	4.042.832	0,37
44.838.000	Norwegische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,5 % 19.02.2026	NOR	NOK	4.037.160	0,37
23.617.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	3.756.531	0,35
200.250.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 17.12.2024	EGY	EGP	3.736.775	0,34
204.900.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 11.03.2025	EGY	EGP	3.629.700	0,33
3.810.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	3.619.048	0,33
5.087.000.000	Koreanische Schatzanleihe 1,75 % 10.09.2026	KOR	KRW	3.572.023	0,33
289.000.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	3.498.328	0,32
6.178.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75 % 20.03.2034	AUS	AUD	3.095.105	0,28
3.430.000	US Treasury 3,75 % 15.11.2043	USA	USD	3.032.602	0,28
10.699.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	2.933.419	0,27
58.480.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 23.11.2034	MEX	MXN	2.753.488	0,25
2.878.000	Israelische Staatsanleihe, Reg. S 1,5 % 16.01.2029	ISR	EUR	2.739.531	0,25
5.174.000	Treasury Corp. of Victoria 2,25 % 20.11.2034	AUS	AUD	2.650.265	0,24
2.489.000	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0,4 % 13.09.2024	DEU	EUR	2.649.899	0,24
13.173.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	2.648.218	0,24
2.426.000	Bundessobligation, Reg. S 0 % 18.10.2024	DEU	EUR	2.572.817	0,24
15.100.000	Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	2.519.060	0,23

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
4.070.000	Staatsanleihe von Panama 3,87 % 23.07.2060	PAN	USD	2.330.615	0,21
3.625.000	Staatsanleihe von Panama 4,5 % 19.01.2063	PAN	USD	2.325.935	0,21
9.955.800.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,5 % 26.08.2026	COL	COP	2.311.357	0,21
24.027.000	Norwegische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,75 % 13.03.2025	NOR	NOK	2.209.758	0,20
2.610.000	US Treasury 3,375 % 15.08.2042	USA	USD	2.205.246	0,20
13.317.000	Brazill Notes do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	2.155.897	0,20
11.018.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	2.088.037	0,19
46.060.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 13.11.2042	MEX	MXN	2.030.367	0,19
164.800.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	1.983.221	0,18
98.675.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 22.10.2024	EGY	EGP	1.909.831	0,18
43.590.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	1.889.473	0,17
35.520.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	1.652.990	0,15
1.480.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 7,125 % 17.01.2033	ROU	USD	1.561.897	0,14
1.520.000	US Treasury 3,125 % 15.02.2043	USA	USD	1.231.319	0,11
27.450.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	1.187.522	0,11
1.070.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 6 % 25.05.2034	ROU	USD	1.052.168	0,10
19.200.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 18.11.2038	MEX	MXN	930.950	0,09
845.000	YPF SA, Reg. S 8,5 % 28.07.2025	ARG	USD	833.709	0,08
13.557.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.02.2033	IDN	IDR	824.431	0,08
3.898.500.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 6 % 28.04.2028	COL	COP	822.909	0,08
840.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	822.353	0,08
3.746.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,75 % 18.09.2030	COL	COP	801.454	0,07
980.000	Staatsanleihe von Panama 2,252 % 29.09.2032	PAN	USD	706.376	0,07
13.400.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	689.970	0,06
56.000.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	680.393	0,06
2.811.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7 % 30.06.2032	COL	COP	549.603	0,05
520.000	Ecopetrol SA 8,875 % 13.01.2033	COL	USD	537.360	0,05
8.761.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,125 % 15.05.2028	IDN	IDR	523.560	0,05
7.887.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.09.2030	IDN	IDR	481.928	0,04
4.031.000	Norwegische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,75 % 17.02.2027	NOR	NOK	359.210	0,03
390.000	Staatsanleihe von Panama 3,16 % 23.01.2030	PAN	USD	329.872	0,03
307.930	Deutscher Schatzwechsel, Reg. S 0 % 18.09.2024	DEU	EUR	327.423	0,03
5.390.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 10 % 20.11.2036	MEX	MXN	296.859	0,03
1.191.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	198.150	0,02
199.000	Israelische Staatsanleihe, Reg. S 0,625 % 18.01.2032	ISR	EUR	165.020	0,02
200.000	Staatsanleihe von Panama 3,298 % 19.01.2033	PAN	USD	155.711	0,01
3.474.617	Staatsanleihe von Ghana 5 % 16.02.2027	GHA	GHS	146.623	0,01
3.479.745	Staatsanleihe von Ghana 5 % 15.02.2028	GHA	GHS	127.748	0,01
3.424.112	Staatsanleihe von Ghana 5 % 13.02.2029	GHA	GHS	111.840	0,01
3.429.158	Staatsanleihe von Ghana 5 % 12.02.2030	GHA	GHS	103.143	0,01
3.147.433	Staatsanleihe von Ghana 5 % 11.02.2031	GHA	GHS	87.708	0,01
3.152.064	Staatsanleihe von Ghana 5 % 10.02.2032	GHA	GHS	83.120	0,01
3.156.698	Staatsanleihe von Ghana 5 % 08.02.2033	GHA	GHS	79.804	0,01
2.304.332	Staatsanleihe von Ghana 5 % 07.02.2034	GHA	GHS	56.550	0,01
2.307.716	Staatsanleihe von Ghana 5 % 06.02.2035	GHA	GHS	55.529	0,01
2.311.101	Staatsanleihe von Ghana 5 % 05.02.2036	GHA	GHS	54.959	0,01
2.317.881	Staatsanleihe von Ghana 5 % 02.02.2038	GHA	GHS	54.761	0,01
2.314.488	Staatsanleihe von Ghana 5 % 03.02.2037	GHA	GHS	54.730	0,01
109.000.000	Kolumbianische Staatsanleihe 9,85 % 28.06.2027	COL	COP	25.313	–
				212.524.176	19,55
	ANLEIHEN INSGESAMT			233.568.440	21,48
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			884.923.551	81,38
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
4.690.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2020-R01, 144A, FRN 8,7 % 25.01.2040	USA	USD	4.892.487	0,45

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
3.660.000	FHLMC STACR Trust, Series 2023-HQA3, 144A, FRN 8,685 % 25.11.2043	USA	USD	3.884.103	0,36
3.130.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R07, 144A, FRN 9,835 % 25.09.2043	USA	USD	3.339.115	0,31
2.520.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA5, 144A, FRN 12,085 % 25.06.2042	USA	USD	2.861.534	0,26
1.800.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2020-SBT1, 144A, FRN 9,1 % 25.02.2040	USA	USD	1.914.477	0,18
1.555.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-HQA2, 144A, FRN 11,335 % 25.07.2042	USA	USD	1.729.251	0,16
1.480.000	FHLMC STACR Trust, Series 2023-DNA1, 144A, FRN 13,485 % 25.03.2043	USA	USD	1.709.625	0,16
1.370.000	FHLMC STACR Trust, Series 2021-DNA1, 144A, FRN 7,985 % 25.01.2051	USA	USD	1.454.233	0,13
1.260.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA6, 144A, FRN 11,085 % 25.09.2042	USA	USD	1.410.299	0,13
1.150.000	Invesco US CLO Ltd., Series 2023-3A, 144A, FRN 10,729 % 15.07.2036	JEY	USD	1.191.830	0,11
1.150.000	Benefit Street Partners CLO XXXI Ltd., Series 2023-31X, Reg. S, FRN 10,324 % 25.04.2036	JEY	USD	1.179.985	0,11
1.088.160	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2019-R07, 144A, FRN 8,85 % 25.10.2039	USA	USD	1.131.058	0,10
1.090.000	FNMA, Series 2021-R02, 144A, FRN 8,635 % 25.11.2041	USA	USD	1.129.916	0,10
1.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2020-SBT1, 144A, FRN 9,1 % 25.02.2040	USA	USD	1.063.759	0,10
945.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA3, 144A, FRN 9,685 % 25.04.2042	USA	USD	1.010.544	0,09
923.909	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2019-R05, 144A, FRN 9,55 % 25.07.2039	USA	USD	968.770	0,09
870.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA3, 144A, FRN 8,235 % 25.04.2042	USA	USD	905.250	0,08
800.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R02, 144A, FRN 10,885 % 25.01.2043	USA	USD	886.844	0,08
810.000	Bellemeade Re Ltd., Series 2023-1, 144A, FRN 9,585 % 25.10.2033	BMU	USD	848.014	0,08
515.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA4, 144A, FRN 8,685 % 25.05.2042	USA	USD	541.349	0,05
568.457	Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-1A, 144A 3,6 % 15.09.2028	CAN	USD	540.169	0,05
				34.592.612	3,18
	Wandelanleihen				
1.787.000	DISH Network Corp. 3,375 % 15.08.2026	USA	USD	1.117.161	0,10
				1.117.161	0,10
	Unternehmensanleihen				
3.450.000	New Fortress Energy, Inc., 144A 6,75 % 15.09.2025	USA	USD	3.351.726	0,31
2.410.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6 % 01.08.2026	USA	USD	2.388.540	0,22
2.805.000	Blue Owl Finance LLC, 144A 3,125 % 10.06.2031	USA	USD	2.339.026	0,22
2.654.110	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31.05.2030	PAN	USD	2.309.845	0,21
2.175.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01.06.2028	USA	USD	2.242.440	0,21
2.315.000	Charles Schwab Corp. (The) 4 % Ewige Anleihe	USA	USD	2.174.956	0,20
2.010.000	DISH Network Corp., 144A 11,75 % 15.11.2027	USA	USD	1.972.704	0,18
1.941.000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20.06.2027	USA	USD	1.946.417	0,18
1.995.000	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875 % 30.03.2026	ISR	USD	1.885.275	0,17
1.900.000	Golub Capital BDC, Inc. 2,5 % 24.08.2026	USA	USD	1.748.217	0,16
1.660.000	Baytex Energy Corp., 144A 8,5 % 30.04.2030	CAN	USD	1.737.431	0,16
1.570.000	Mineral Resources Ltd., 144A 9,25 % 01.10.2028	AUS	USD	1.649.728	0,15
1.710.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8 % 01.02.2026	USA	USD	1.622.833	0,15
1.760.000	New Fortress Energy, Inc., 144A 6,5 % 30.09.2026	USA	USD	1.620.604	0,15
1.560.000	GGAM Finance Ltd., 144A 7,75 % 15.05.2026	IRL	USD	1.592.872	0,15
1.500.000	Jane Street Group, 144A 7,125 % 30.04.2031	USA	USD	1.539.419	0,14
1.390.000	Credit Acceptance Corp., 144A 9,25 % 15.12.2028	USA	USD	1.470.842	0,14
1.425.000	Societe Generale SA, 144A 7,132 % 19.01.2055	FRA	USD	1.365.028	0,13

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.440.000	Antares Holdings LP, 144A 2,75 % 15.01.2027	CAN	USD	1.308.669	0,12
1.310.000	Aircastle Ltd., 144A 5,25 % Ewige Anleihe	USA	USD	1.269.575	0,12
1.450.000	PRA Group, Inc., 144A 5 % 01.10.2029	USA	USD	1.243.162	0,11
1.180.000	Taseko Mines Ltd., 144A 8,25 % 01.05.2030	CAN	USD	1.208.637	0,11
1.250.000	XP, Inc., 144A 3,25 % 01.07.2026	BRA	USD	1.176.055	0,11
1.440.000	Ally Financial, Inc. 4,7 % Ewige Anleihe	USA	USD	1.156.682	0,11
1.190.000	World Acceptance Corp., 144A 7 % 01.11.2026	USA	USD	1.135.457	0,10
1.110.000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A 8,5 % 12.01.2031	BRA	USD	1.134.637	0,10
1.370.000	Consolidated Communications, Inc., 144A 5 % 01.10.2028	USA	USD	1.134.612	0,10
1.135.000	Mativ Holdings, Inc., 144A 6,875 % 01.10.2026	USA	USD	1.128.971	0,10
1.070.000	Star Parent, Inc., 144A 9 % 01.10.2030	USA	USD	1.124.727	0,10
1.240.000	Viasat, Inc., 144A 5,625 % 15.04.2027	USA	USD	1.110.882	0,10
1.150.000	Allegiant Travel Co., 144A 7,25 % 15.08.2027	USA	USD	1.095.676	0,10
1.120.000	United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5,75 % 15.06.2027	USA	USD	1.094.397	0,10
1.110.000	Teine Energy Ltd., 144A 6,875 % 15.04.2029	CAN	USD	1.090.855	0,10
1.090.000	Plains All American Pipeline LP 5,7 % 15.09.2034	USA	USD	1.080.401	0,10
1.075.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A 6,875 % 15.10.2027	ZMB	USD	1.051.411	0,10
1.090.000	Univision Communications, Inc., 144A 6,625 % 01.06.2027	USA	USD	1.044.565	0,10
1.015.000	California Resources Corp., 144A 8,25 % 15.06.2029	USA	USD	1.036.793	0,10
1.059.000	MicroStrategy, Inc., 144A 6,125 % 15.06.2028	USA	USD	1.027.514	0,10
1.060.000	Connect Finco SARL, 144A 6,75 % 01.10.2026	GBR	USD	1.023.972	0,09
1.080.000	Vector Group Ltd., 144A 5,75 % 01.02.2029	USA	USD	1.013.067	0,09
1.145.000	Ally Financial, Inc. 4,7 % Ewige Anleihe	USA	USD	1.011.167	0,09
970.000	Energy Transfer LP 6,5 % Ewige Anleihe	USA	USD	959.185	0,09
1.070.000	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375 % 30.03.2028	ISR	USD	950.494	0,09
955.000	Freedom Mortgage Corp., 144A 7,625 % 01.05.2026	USA	USD	949.098	0,09
955.000	ERO Copper Corp., 144A 6,5 % 15.02.2030	BRA	USD	928.604	0,09
930.000	CSN Resources SA, 144A 8,875 % 05.12.2030	BRA	USD	924.592	0,09
900.000	Uber Technologies, Inc., 144A 7,5 % 15.09.2027	USA	USD	918.413	0,08
870.000	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375 % 01.07.2028	USA	USD	912.699	0,08
900.000	Uber Technologies, Inc., 144A 8 % 01.11.2026	USA	USD	908.800	0,08
860.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30.04.2029	CZE	USD	889.124	0,08
964.000	Air Lease Corp. 4,125 % Ewige Anleihe	USA	USD	873.831	0,08
830.000	Burford Capital Global Finance LLC, 144A 6,25 % 15.04.2028	USA	USD	803.215	0,07
935.000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4,75 % 15.07.2031	GBR	USD	789.832	0,07
812.000	MasTec, Inc., 144A 4,5 % 15.08.2028	USA	USD	775.011	0,07
810.000	Geopark Ltd., 144A 5,5 % 17.01./2027	COL	USD	737.059	0,07
820.000	Ares Capital Corp. 2,875 % 15.06.2028	USA	USD	726.669	0,07
590.000	Minerva Luxembourg SA, 144A 8,875 % 13.09.2033	BRA	USD	609.713	0,06
610.000	Vistra Corp., 144A 7 % Ewige Anleihe	USA	USD	605.282	0,06
545.000	Capital One Financial Corp. 7,624 % 30.10.2031	USA	USD	600.166	0,06
590.000	Aethon United BR LP, 144A 8,25 % 15.02.2026	USA	USD	596.925	0,06
630.000	Golub Capital BDC, Inc. 2,05 % 15.02.2027	USA	USD	566.641	0,05
605.000	Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01.02.2028	USA	USD	561.879	0,05
550.000	Starwood Property Trust, Inc., 144A 7,25 % 01.04.2029	USA	USD	556.584	0,05
580.000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 144A 5,75 % 20.01.2026	USA	USD	552.447	0,05
660.000	Embeta Corp., 144A 5 % 15.02.2030	USA	USD	544.170	0,05
560.000	ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05 % 27.04.2026	CHL	USD	530.830	0,05
505.000	Vistra Corp., 144A 8 % Ewige Anleihe	USA	USD	509.730	0,05
480.000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A 10,25 % 15.10.2028	USA	USD	506.080	0,05
475.000	Enviri Corp., 144A 5,75 % 31.07.2027	USA	USD	451.964	0,04
490.000	New Fortress Energy, Inc., 144A 8,75 % 15.03.2029	USA	USD	447.714	0,04
430.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A 7 % 30.06.2034	DOM	USD	435.892	0,04
370.000	IRB Holding Corp., 144A 7 % 15.06.2025	USA	USD	370.399	0,03
360.000	Cogent Communications Group, Inc., 144A 7 % 15.06.2027	USA	USD	356.599	0,03
745.000	Liberty Interactive LLC 8,25 % 01.02.2030	USA	USD	349.973	0,03
330.000	Mineral Resources Ltd., 144A 8,125 % 01.05.2027	AUS	USD	332.878	0,03
330.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 9,25 % 01.02.2029	USA	USD	330.072	0,03

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
400.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99 % 20.02.2032	MEX	USD	303.726	0,03
	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A				
260.000	8,5 % 30.09.2033	ISR	USD	246.188	0,02
230.000	VICI Properties LP, 144A 4,625 % 15.06.2025	USA	USD	227.185	0,02
				84.299.450	7,76
Staats- und Kommunalanleihen					
43.790.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	43.770.923	4,03
31.100.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	6.664.573	0,61
6.370.000	Petroleos Mexicanos 5,35 % 12.02.2028	MEX	USD	5.728.773	0,53
4.270.000	Staatsanleihe von Panama 8 % 01.03.2038	PAN	USD	4.507.134	0,41
10.090.000	Malaysische Staatsanleihe 4,059 % 30.09.2024	MYS	MYR	2.142.964	0,20
9.360.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	1.947.800	0,18
7.900.000	Malaysische Staatsanleihe 3,9 % 30.11.2026	MYS	MYR	1.692.885	0,16
6.960.000	Malaysische Staatsanleihe 3,882 % 14.03.2025	MYS	MYR	1.481.669	0,14
1.010.000	YPF SA, 144A 9,5 % 17.01.2031	ARG	USD	1.027.061	0,09
3.820.000	Malaysische Staatsanleihe 4,181 % 15.07.2024	MYS	MYR	809.997	0,07
3.410.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	750.602	0,07
516.923	YPF SA, Reg. S 9 % 12.02.2026	ARG	USD	519.843	0,05
2.150.000	Malaysische Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	455.328	0,04
	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A				
410.000	6,44 % 26.01.2036	CHL	USD	424.357	0,04
1.830.000	Malaysische Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	389.574	0,04
1.240.000	Malaysische Staatsanleihe 3,955 % 15.09.2025	MYS	MYR	264.889	0,02
670.000	Malaysische Staatsanleihe 3,892 % 15.03.2027	MYS	MYR	143.385	0,01
220.000	Malaysische Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	47.120	–
				72.768.877	6,69
ANLEIHEN INSGESAMT				192.778.100	17,73
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				192.778.100	17,73
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Metalle u. Bergbau					
2.357.000	Walter Energy Corp. Escrow Account**	USA	USD	–	–
AKTIEN INSGESAMT				–	–
OPTIONSSCHEINE					
Software					
759	Constellation Software, Inc. 31.03.2040**	CAN	CAD	–	–
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT				–	–
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				–	–
ANLAGEN INSGESAMT				1.077.701.651	99,11

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Global Green Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
	Commercial Bank of Dubai PSC, Reg. S				
200.000	5,319 % 14.06.2028	ARE	USD	186.344	2,22
200.000	MAF Sukuk Ltd., Reg. S 5 % 01.06.2033	ARE	USD	181.406	2,16
150.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,5 % 14.03.2029	ITA	GBP	180.148	2,15
150.000	Banco BPM SpA, Reg. S 4,875 % 17.01.2030	ITA	EUR	153.522	1,83
100.000	NN Group NV, Reg. S 6 % 03.11.2043	NLD	EUR	108.117	1,29
100.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 6,5 % 11.09.2028	ESP	EUR	105.538	1,26
	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S				
100.000	7,625 % 19.05.2027	ROU	EUR	105.010	1,25
100.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 6,135 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	104.969	1,25
	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S				
100.000	5,943 % 23.04.2083	PRT	EUR	104.314	1,24
100.000	East Japan Railway Co., Reg. S 3,976 % 05.09.2032	JPN	EUR	103.413	1,23
	EnBW Energie Baden-Württemberg AG, Reg. S				
100.000	5,25 % 23.01.2084	DEU	EUR	102.831	1,23
	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG, Reg. S				
100.000	4,125 % 18.01.2027	AUT	EUR	101.563	1,21
100.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 4,375 % 30.07.2028	ESP	EUR	101.079	1,20
100.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.12.2033	FRA	EUR	100.070	1,19
100.000	Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21.05.2031	DEU	EUR	99.876	1,19
	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S				
100.000	3,5 % 07.12.2031	FRA	EUR	99.839	1,19
100.000	TenneT Holding BV, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	99.820	1,19
100.000	PVH Corp. 4,125 % 16.07.2029	USA	EUR	99.681	1,19
100.000	Iberdrola International BV, Reg. S 3,25 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	99.377	1,18
100.000	Autoliv, Inc., Reg. S 3,625 % 07.08.2029	SWE	EUR	99.135	1,18
	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S				
100.000	3,5 % 15.05.2031	FRA	EUR	98.871	1,18
100.000	Iren SpA, Reg. S 3,875 % 22.07.2032	ITA	EUR	98.597	1,17
100.000	Statkraft A/S, Reg. S 3,125 % 13.12.2031	NOR	EUR	97.983	1,17
100.000	Arion Banki HF, Reg. S 0,375 % 14.07.2025	ISL	EUR	96.364	1,15
100.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1,375 % 17.02.2027	DNK	EUR	96.126	1,15
100.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1,125 % 11.03.2027	ESP	EUR	95.967	1,14
100.000	CaixaBank SA, Reg. S 1,25 % 18.06.2031	ESP	EUR	94.383	1,12
100.000	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,25 % 13.09.2027	ESP	EUR	94.239	1,12
100.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125 % 16.02.2027	FIN	EUR	94.115	1,12
100.000	Iren SpA, Reg. S 1,5 % 24.10.2027	ITA	EUR	94.014	1,12
100.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 0,5 % 08.09.2027	ESP	EUR	93.122	1,11
100.000	ING Groep NV, Reg. S 0,875 % 09.06.2032	NLD	EUR	90.860	1,08
100.000	Societe Generale SA, Reg. S 0,875 % 22.09.2028	FRA	EUR	90.789	1,08
100.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,124 % 01.10.2030	ITA	EUR	88.845	1,06
100.000	CNP Assurances SACA, Reg. S 2 % 27.07.2050	FRA	EUR	86.741	1,03
100.000	Alliander NV, Reg. S 0,875 % 24.06.2032	NLD	EUR	83.024	0,99
100.000	AXA SA, Reg. S 1,375 % 07.10.2041	FRA	EUR	82.166	0,98
100.000	FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 0,25 % 02.12.2030	BEL	EUR	81.777	0,97
100.000	Swiss Life Finance I AG, Reg. S 0,5 % 15.09.2031	CHE	EUR	80.678	0,96
100.000	Toyota Motor Credit Corp. 2,15 % 13.02.2030	USA	USD	80.668	0,96
100.000	Verizon Communications, Inc. 1,5 % 18.09.2030	USA	USD	76.215	0,91
				4.231.596	50,40
	Staats- und Kommunalanleihen				
590.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15.08.2053	DEU	EUR	487.218	5,80
560.000	UK Treasury, Reg. S 1,5 % 31.07.2053	GBR	GBP	333.242	3,97
290.000	UK Treasury, Reg. S 0,875 % 31.07.2033	GBR	GBP	258.407	3,08
200.000	Isländische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 21.03.2034	ISL	EUR	202.143	2,41
200.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S 3,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	200.333	2,39
300.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	192.275	2,29

Franklin Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
250.000	Chilenische Staatsanleihe 3,5 % 25.01.2050	CHL	USD	168.482	2,01
100.000	Vattenfall AB, Reg. S 6,875 % 17.08.2083	SWE	GBP	120.597	1,44
100.000	Niederlandse Gasunie NV, Reg. S 3,875 % 22.05.2033	NLD	EUR	102.450	1,22
100.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	97.601	1,16
100.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	90.178	1,07
100.000	Orsted A/S, Reg. S 1,75 % 09.12.3019	DNK	EUR	89.885	1,07
100.000	SNCF Reseau, Reg. S 0,875 % 22.01.2029	FRA	EUR	89.754	1,07
	Societe Nationale SNCF SACA, Reg. S 0,625 % 17.04.2030	FRA	EUR	85.850	1,02
100.000	Societe Des Grands Projets EPIC, Reg. S 0 % 25.11.2030	FRA	EUR	81.273	0,97
	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,5 % 15.01.2040	NLD	EUR	70.182	0,84
70.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 22.04.2033	BEL	EUR	60.667	0,72
				2.730.537	32,53
Supranational					
170.000	Europäische Union, Reg. S 2,625 % 04.02.2048	SP	EUR	147.108	1,75
120.000	International Finance Corp. 2,125 % 07.04.2026	SP	USD	106.926	1,27
100.000	Europäische Union, Reg. S 2,75 % 04.02.2033	SP	EUR	97.769	1,17
80.000	European Investment Bank 3,75 % 14.02.2033	SP	USD	71.028	0,85
				422.831	5,04
ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				7.384.964	87,97
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
200.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6,253 % 16.09.2026	IRL	USD	187.724	2,24
150.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 0,95 % 02.07.2025	USA	USD	134.016	1,60
100.000	JPMorgan Chase & Co. 0,768 % 09.08.2025	USA	USD	92.854	1,11
100.000	Bank of America Corp. 2,456 % 22.10.2025	USA	USD	92.400	1,10
100.000	Comcast Corp. 4,65 % 15.02.2033	USA	USD	90.177	1,07
100.000	Equinix, Inc. 1 % 15.09.2025	USA	USD	88.413	1,05
				685.584	8,17
Staats- und Kommunalanleihen					
350.000	CPPIB Capital, Inc., Reg. S 3 % 15.06.2028	CAN	CAD	231.314	2,75
				231.314	2,75
ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				916.898	10,92
ANLAGEN INSGESAMT				8.301.862	98,89

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Global Growth Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
40.000	Luftfracht u. Logistik DSV A/S	DNK	DKK	6.140.807	2,98
				6.140.807	2,98
88.000	Fahrzeugkomponenten Aptiv plc	USA	USD	6.196.960	3,01
				6.196.960	3,01
105.000	Banken HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	6.754.650	3,28
				6.754.650	3,28
37.000	Biotechnologie CSL Ltd.	USA	AUD	7.255.599	3,52
				7.255.599	3,52
4.200	Allgemeiner Einzelhandel MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	6.902.280	3,35
				6.902.280	3,35
16.000	Kapitalmärkte Moody's Corp.	USA	USD	6.734.880	3,27
4.500	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	5.762.824	2,80
40.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	5.475.600	2,66
				17.973.304	8,73
25.000	Chemikalien Sika AG	CHE	CHF	7.136.891	3,46
44.000	DSM-Firmenich AG	CHE	EUR	4.955.321	2,41
				12.092.212	5,87
66.000	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung Veralto Corp.	USA	USD	6.301.020	3,06
				6.301.020	3,06
22.000	Elektrogeräte Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	6.056.160	2,94
				6.056.160	2,94
24.000	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	7.414.320	3,60
				7.414.320	3,60
4.200	Aktien-Immobilienfonds (REITs) Equinix, Inc.	USA	USD	3.177.720	1,54
				3.177.720	1,54
14.000	Finanzdienstleistungen Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	6.176.240	3,00
				6.176.240	3,00
17.000	Medizinische Geräte u. Ausstattung Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	7.562.450	3,67
9.000	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	4.384.800	2,13
				11.947.250	5,80
94.000	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren Planet Fitness, Inc. 'A'	USA	USD	6.917.460	3,36
90.000	Amadeus IT Group SA	ESP	EUR	5.989.836	2,91
				12.907.296	6,27
105.000	IT-Dienste Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	6.935.250	3,37
18.000	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	4.499.280	2,18
				11.434.530	5,55
31.000	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	6.403.980	3,11
21.000	Danaher Corp.	USA	USD	5.246.850	2,55
				11.650.830	5,66

Franklin Global Growth Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
165.000	Pharmazie Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPN	JPY	5.735.259	2,79
				<u>5.735.259</u>	<u>2,79</u>
35.000	Fachdienstleistungen Broadridge Financial Solutions, Inc.	USA	USD	6.895.000	3,35
				<u>6.895.000</u>	<u>3,35</u>
27.426	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Onto Innovation, Inc.	USA	USD	6.021.653	2,93
14.000	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	2.270.940	1,10
				<u>8.292.593</u>	<u>4,03</u>
33.000	Software Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	8.140.440,00	3,95
13.000	Synopsys, Inc.	USA	USD	7.735.780,00	3,76
37.000	Zscaler, Inc.	USA	USD	7.111.030,00	3,45
14.074	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	7.076.126,00	3,44
21.000	ANSYS, Inc.	USA	USD	6.751.500,00	3,28
55.000	Procore Technologies, Inc.	USA	USD	3.647.050,00	1,77
				<u>40.461.926,00</u>	<u>19,65</u>
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>201.765.956,00</u>	<u>97,98</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
103.000	Metalle u. Bergbau Walter Energy, Inc. Treuhandkonto**	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>–</u>	<u>–</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>201.765.956</u>	<u>97,98</u>

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Global Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
10.500	RTX Corp.	USA	USD	1.054.095	0,80
2.099	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	980.443	0,74
				<u>2.034.538</u>	<u>1,54</u>
	Luftfracht & -logistik				
15.000	Deutsche Post AG	DEU	EUR	609.189	0,46
				<u>609.189</u>	<u>0,46</u>
	Automobile				
9.300	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	190.842	0,14
				<u>190.842</u>	<u>0,14</u>
	Banken				
36.500	Bank of America Corp.	USA	USD	1.451.605	1,10
26.950	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	709.857	0,54
29.000	National Australia Bank Ltd.	AUS	AUD	699.342	0,53
10.000	Truist Financial Corp.	USA	USD	388.500	0,29
25.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	269.843	0,20
				<u>3.519.147</u>	<u>2,66</u>
	Kapitalmärkte				
11.000	Morgan Stanley	USA	USD	1.069.090	0,80
70.000	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	488.157	0,37
73.100	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	422.315	0,32
				<u>1.979.562</u>	<u>1,49</u>
	Chemikalien				
12.000	BASF SE	DEU	EUR	580.192	0,44
12.000	Albemarle Corp. Preference 7,25 %	USA	USD	559.920	0,42
				<u>1.140.112</u>	<u>0,86</u>
	Kommunikationsausrüstung				
6.500	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	308.815	0,23
				<u>308.815</u>	<u>0,23</u>
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
40.000	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	1.005.561	0,76
16.000	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	659.840	0,50
15.200	BCE, Inc.	CAN	CAD	492.261	0,37
150.000	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	303.547	0,23
				<u>2.461.209</u>	<u>1,86</u>
	Stromversorger				
10.000	Duke Energy Corp.	USA	USD	1.002.300	0,75
9.000	Edison International	USA	USD	646.290	0,49
12.520	NextEra Energy, Inc. Vorzugsaktie 6,926 %	USA	USD	519.455	0,39
5.392	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	381.807	0,29
				<u>2.549.852</u>	<u>1,92</u>
	Lebensmittel				
15.000	Nestle SA	USA	CHF	1.531.200	1,16
				<u>1.531.200</u>	<u>1,16</u>
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
8.000	CVS Health Corp.	USA	USD	472.480	0,36
				<u>472.480</u>	<u>0,36</u>
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
5.000	Starbucks Corp.	USA	USD	389.250	0,29
				<u>389.250</u>	<u>0,29</u>
	Langlebige Haushaltsgüter				
13.900	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	308.978	0,23
				<u>308.978</u>	<u>0,23</u>
	Haushaltsartikel				
5.300	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	874.076	0,66
				<u>874.076</u>	<u>0,66</u>

Franklin Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
3.500	Industriekonzerne Siemens AG	DEU	EUR	651.152	0,49
				651.152	0,49
25.000	Versicherungen AXA SA	FRA	EUR	819.395	0,62
				819.395	0,62
3.800	IT-Dienste International Business Machines Corp.	USA	USD	657.210	0,50
				657.210	0,50
17.000	Metalle u. Bergbau Rio Tinto plc	AUS	GBP	1.115.555	0,84
20.000	BHP Group Ltd.	AUS	AUD	571.639	0,43
3.500	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	170.100	0,13
				1.857.294	1,40
10.768	Multi-Versorger Dominion Energy, Inc.	USA	USD	527.632	0,40
42.440	National Grid plc	GBR	GBP	473.910	0,36
				1.001.542	0,76
14.100	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	940.188	0,71
6.000	Chevron Corp.	USA	USD	938.520	0,71
7.296	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	839.916	0,63
32.500	Woodside Energy Group Ltd.	AUS	AUD	612.007	0,46
				3.330.631	2,51
16.348	Körperpflegeprodukte Unilever plc	GBR	GBP	897.334	0,68
				897.334	0,68
6.000	Pharmazie Roche Holding AG	USA	CHF	1.662.445	1,26
7.400	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1.151.730	0,87
10.000	Sanofi SA	USA	EUR	964.566	0,73
29.105	Pfizer, Inc.	USA	USD	814.358	0,61
5.000	Johnson & Johnson	USA	USD	730.800	0,55
27.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	700.442	0,53
12.350	Bayer AG	DEU	EUR	348.171	0,26
7.500	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	311.475	0,24
				6.683.987	5,05
4.000	Halbleiter u. Halbleiterrausrüstung Texas Instruments, Inc.	USA	USD	778.120	0,58
1.499	Analog Devices, Inc.	USA	USD	342.162	0,26
				1.120.282	0,84
7.000	Tabak Philip Morris International, Inc.	USA	USD	709.310	0,54
3.000	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	81.251	0,06
				790.561	0,60
16.000	Mobilfunkdienstleistungen SK Telecom Co. Ltd.	KOR	KRW	595.904	0,45
18.000	KDDI Corp.	JPN	JPY	476.921	0,36
				1.072.825	0,81
	AKTIEN INSGESAMT			37.251.463	28,12
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
1.000.000	Barclays plc 5,746 % 09.08.2033	GBR	USD	997.956	0,75
1.000.000	Petrobras Global Finance BV 6,5 % 03.07.2033	BRA	USD	996.556	0,75
1.000.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875 % 15.01.2028	GBR	USD	981.298	0,74
1.000.000	BAT Capital Corp. 3,557 % 15.08.2027	GBR	USD	950.148	0,72
1.000.000	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625 % 26.08.2028	MAC	USD	938.495	0,71
1.000.000	AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29.10.2026	IRL	USD	933.175	0,70
850.000	America Movil SAB de CV 4,7 % 21.07.2032	MEX	USD	818.990	0,62
750.000	ArcelorMittal SA 6,8 % 29.11.2032	LUX	USD	790.627	0,60

Franklin Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
750.000	HSBC Holdings plc 6,254 % 09.03.2034	GBR	USD	781.342	0,59
750.000	Royal Bank of Canada 5 % 01.02.2033	CAN	USD	739.635	0,56
750.000	CNH Industrial NV 3,85 % 15.11.2027	USA	USD	718.545	0,54
700.000	UBS Group AG, Reg. S 5,959 % 12.01.2034	CHE	USD	710.904	0,54
700.000	Philip Morris International, Inc. 5,125 % 15.02.2030	USA	USD	697.744	0,53
700.000	BHP Billiton Finance USA Ltd. 4,9 % 28.02.2033	AUS	USD	686.758	0,52
700.000	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 5,5 % 15.08.2026	NLD	USD	686.603	0,52
750.000	Haleon US Capital LLC 3,625 % 24.03.2032	USA	USD	672.207	0,51
750.000	Nomura Holdings, Inc. 3,103 % 16.01.2030	JPN	USD	663.323	0,50
750.000	Suzano Austria GmbH 2,5 % 15.09.2028	BRA	USD	658.880	0,50
650.000	BAE Systems plc, Reg. S 5,3 % 26.03.2034	GBR	USD	644.287	0,49
750.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,142 % 23.09.2030	JPN	USD	625.652	0,47
600.000	Eastman Chemical Co. 5,625 % 20.02.2034	USA	USD	596.627	0,45
600.000	Air Lease Corp. 5,1 % 01.03.2029	USA	USD	593.862	0,45
600.000	Ashtead Capital, Inc., Reg. S 5,5 % 11.08.2032	GBR	USD	585.725	0,44
600.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25 % 13.02.2033	BRA	USD	566.099	0,43
600.000	Ziggo BV, Reg. S 4,875 % 15.01.2030	NLD	USD	534.380	0,40
500.000	General Motors Financial Co., Inc. 6,4 % 09.01.2033	USA	USD	519.247	0,39
500.000	Lockheed Martin Corp. 5,25 % 15.01.2033	USA	USD	508.505	0,38
500.000	Regal Rexnord Corp. 6,05 % 15.04.2028	USA	USD	506.196	0,38
500.000	Vale Overseas Ltd. 6,125 % 12.06.2033	BRA	USD	504.162	0,38
600.000	Brown & Brown, Inc. 2,375 % 15.03.2031	USA	USD	495.934	0,37
500.000	BP Capital Markets America, Inc. 4,812 % 13.02.2033	USA	USD	484.968	0,37
300.000	Ashtead Capital, Inc., Reg. S 5,95 % 15.10.2033	GBR	USD	300.793	0,23
250.000	CVS Health Corp. 5,25 % 21.02.2033	USA	USD	244.230	0,18
250.000	BAT International Finance plc 1,668 % 25.03.2026	GBR	USD	234.325	0,18
200.000	UnitedHealth Group, Inc. 5,35 % 15.02.2033	USA	USD	202.747	0,15
200.000	Barclays plc 5,501 % 09.08.2028	GBR	USD	199.692	0,15
150.000	Dell International LLC 5,75 % 01.02.2033	USA	USD	154.293	0,12
100.000	United Rentals North America, Inc. 3,875 % 15.02.2031	USA	USD	89.306	0,07
				23.014.216	17,38
	Staats- und Kommunalanleihen				
2.500.000	US Treasury 4,25 % 31.01.2026	USA	USD	2.476.270	1,87
2.400.000	US Treasury 4,5 % 15.11.2033	USA	USD	2.422.687	1,83
2.200.000	US Treasury 3,625 % 15.05.2053	USA	USD	1.872.492	1,41
6.500.000	US Treasury 0 % 15.05.2053	USA	USD	1.824.191	1,38
1.600.000	US Treasury 2,75 % 15.08.2032	USA	USD	1.424.031	1,08
1.500.000	US Treasury 3,125 % 31.08.2029	USA	USD	1.414.893	1,07
1.000.000	Mexikanische Staatsanleihe 4,5 % 22.04.2029	MEX	USD	959.370	0,72
1.000.000	Indonesische Staatsanleihe 2,85 % 14.02.2030	IDN	USD	887.600	0,67
500.000	Ecopetrol SA 8,875 % 13.01.2033	COL	USD	516.692	0,39
200.000	Export-Import Bank of India, Reg. S 5,5 % 18.01.2033	IND	USD	201.746	0,15
				13.999.972	10,57
	ANLEIHEN INSGESAMT			37.014.188	27,95
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			74.265.651	56,07
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EQUITY LINKED NOTES				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
2.000	Northrop Grumman Corp., 144A 7,5 % 10.09.2024	USA	USD	871.158	0,66
				871.158	0,66
	Luftfracht u. Logistik				
4.500	United Parcel Service, Inc., 144A 8,5 % 02.10.2024	USA	USD	622.595	0,47
				622.595	0,47
	Banken				
27.000	Bank of America Corp. , 144A 8,5 % 26.02.2025	USA	USD	971.425	0,73
13.000	Citigroup, Inc., 144A 10 % 25.02.2025	USA	USD	775.105	0,59
15.000	US Bancorp., 144A 10 % 23.08.2024	USA	USD	601.596	0,45

Franklin Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
10.000	Bank of America Corp. , 144A 8 % 16.08.2024	USA	USD	358.670	0,27
				2.706.796	2,04
	Biotechnologie				
4.000	Amgen, Inc., 144A 8 % 20.09.2024	USA	USD	1.144.462	0,86
				1.144.462	0,86
	Allgemeiner Einzelhandel				
2.000	Amazon.com, Inc., 144A 9 % 20.11.2024	USA	USD	263.265	0,20
				263.265	0,20
	Kapitalmärkte				
1.800	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 144A 7,5 % 19.08.2024	USA	USD	726.953	0,55
3.000	Charles Schwab Corp. (The), 144A 10 % 17.07.2024	USA	USD	190.566	0,14
				917.519	0,69
	Kommunikationsausrüstung				
13.000	Cisco Systems, Inc., 144A 7,5 % 23.07.2024	USA	USD	615.810	0,46
				615.810	0,46
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
4.200	Target Corp., 144A 8,5 % 08.10.2024	USA	USD	590.252	0,45
				590.252	0,45
	Bodentransport				
4.000	Union Pacific Corp., 144A 9 % 28.10.2024	USA	USD	871.864	0,66
				871.864	0,66
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
9.500	Starbucks Corp., 144A 8 % 04.03.2025	USA	USD	765.036	0,58
				765.036	0,58
	Versicherungen				
9.000	MetLife, Inc., 144A 9 % 23.10.2024	USA	USD	613.692	0,46
				613.692	0,46
	Medien				
11.000	Comcast Corp., 144A 8 % 12.09.2024	USA	USD	435.246	0,33
				435.246	0,33
	Metalle u. Bergbau				
12.650	Newmont Corp., 144A 11 % 16.01.2025	USA	USD	514.724	0,39
20.000	Barrick Gold Corp., 144A 9 % 01.07.2025	USA	USD	329.944	0,25
				844.668	0,64
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
19.500	BP plc, 144A 8,5 % 15.05.2025	USA	USD	728.250	0,55
6.000	Exxon Mobil Corp., 144A 9 % 12.03.2025	USA	USD	653.886	0,49
2.000	Exxon Mobil Corp., 144A 9 % 24.09.2024	USA	USD	230.617	0,18
5.500	BP plc, 144A 10 % 30.12.2024	USA	USD	200.653	0,15
				1.813.406	1,37
	Pharmazie				
17.000	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 8 % 05.09.2024	USA	USD	710.201	0,54
				710.201	0,54
	Halbleiter u. Halbleitersausrüstung				
6.300	Texas Instruments, Inc., 144A 8,5 % 07.08.2024	USA	USD	1.200.331	0,91
10.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., 144A 10 % 22.10.2024	USA	USD	992.160	0,75
4.000	Texas Instruments, Inc., 144A 8,5 % 15.07.2025	USA	USD	774.290	0,58
550	Broadcom, Inc., 144A 11,5 % 13.05.2025	USA	USD	750.080	0,57
8.500	Microchip Technology, Inc., 144A 10 % 03.03.2025	USA	USD	743.352	0,56
				4.460.213	3,37
	Software				
5.300	Oracle Corp., 144A 8,5 % 10.02.2025	USA	USD	657.081	0,50
2.600	Workday, Inc., 144A 9 % 13.11.2024	USA	USD	575.137	0,43
				1.232.218	0,93
	EQUITY LINKED NOTES, GESAMT			19.478.401	14,71
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
764.059	FNMA FS7252 5 % 01.11.2053	USA	USD	738.829	0,56

Franklin Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2023-1A				
600.000	5,8 % 15.07.2037	USA	USD	611.342	0,46
356.490	FNMA MA5009 5 % 01.05.2053	USA	USD	344.719	0,26
355.831	FHLMC Pool SD8323 5 % 01.05.2053	USA	USD	344.098	0,26
153.046	FHLMC Pool SD8372 5,5 % 01.11.2053	USA	USD	151.025	0,11
148.641	FHLMC Pool SD8342 5,5 % 01.07.2053	USA	USD	146.705	0,11
				2.336.718	1,76
	Unternehmensanleihen				
1.000.000	Bayer US Finance II LLC, Reg. S 4,375 % 15.12.2028	DEU	USD	950.060	0,72
1.000.000	Grifols SA, Reg. S 4,75 % 15.10.2028	ESP	USD	863.935	0,65
1.000.000	JBS USA LUX SA SARL 3,625 % 15.01.2032	USA	USD	863.903	0,65
1.000.000	DaVita, Inc., Reg. S 3,75 % 15.02.2031	USA	USD	853.974	0,65
1.000.000	Glencore Funding LLC, Reg. S 2,5 % 01.09.2030	AUS	USD	846.103	0,64
800.000	Societe Generale SA, Reg. S 6,691 % 10.01.2034	FRA	USD	825.642	0,62
1.000.000	7-Eleven, Inc., Reg. S 1,8 % 10.02.2031	USA	USD	801.357	0,61
900.000	Hyundai Capital America, Reg. S 2 % 15.06.2028	USA	USD	794.569	0,60
1.000.000	Fresenius Medical Care US Finance III, Inc., Reg. S 2,375 % 16.02.2031	DEU	USD	790.100	0,60
	Community Health Systems, Inc., Reg. S				
750.000	10,875 % 15.01.2032	USA	USD	781.527	0,59
750.000	American Airlines, Inc., Reg. S 8,5 % 15.05.2029	USA	USD	779.694	0,59
800.000	Nestle Holdings, Inc., Reg. S 4,3 % 01.10.2032	USA	USD	771.151	0,58
750.000	Morgan Stanley 5,948 % 19.01.2038	USA	USD	746.053	0,56
	Mercedes-benz Finance North America LLC, Reg. S				
750.000	4,8 % 30.03.2028	DEU	USD	744.749	0,56
	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,4 %				
750.000	16.03.2027	DEU	USD	719.413	0,54
700.000	Vodafone Group plc 4,125 % 30.05.2025	GBR	USD	691.740	0,52
	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV				
650.000	6,75 % 01.03.2028	ISR	USD	665.977	0,50
650.000	Athene Global Funding, Reg. S 5,516 % 25.03.2027	USA	USD	651.884	0,49
650.000	CSL Finance plc, Reg. S 5,106 % 03.04.2034	AUS	USD	641.294	0,48
	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Reg. S				
750.000	2,431 % 01.07.2031	MEX	USD	637.472	0,48
750.000	NXP BV 2,5 % 11.05.2031	CHN	USD	628.761	0,48
1.000.000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 5,25 % 15.08.2027	USA	USD	623.912	0,47
750.000	Macquarie Group Ltd., Reg. S 2,691 % 23.06.2032	AUS	USD	622.296	0,47
600.000	CaixaBank SA, Reg. S 6,208 % 18.01.2029	ESP	USD	609.831	0,46
600.000	Toronto-Dominion Bank (The) 5,156 % 10.01.2028	CAN	USD	599.555	0,45
600.000	Westpac Banking Corp. 2,894 % 04.02.2030	AUS	USD	588.297	0,44
	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., Reg. S				
600.000	5,875 % 15.04.2030	AUS	USD	586.788	0,44
600.000	1375209 BC Ltd., Reg. S 9 % 30.01.2028	CAN	USD	577.699	0,44
600.000	GFL Environmental, Inc., Reg. S 4,75 % 15.06.2029	USA	USD	566.840	0,43
	Volkswagen Group of America Finance LLC, Reg. S				
600.000	3,75 % 13.05.2030	DEU	USD	554.336	0,42
500.000	Rain Carbon, Inc., Reg. S 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	538.767	0,41
600.000	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,88 % 22.04.2031	CHN	USD	521.910	0,39
	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., Reg. S				
600.000	6,625 % 15.10.2029	USA	USD	510.899	0,39
500.000	TransDigm, Inc., Reg. S 6,75 % 15.08.2028	USA	USD	506.737	0,38
500.000	Aker BP ASA, Reg. S 6 % 13.06.2033	NOR	USD	505.433	0,38
	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 9,25 %				
500.000	15.04.2027	USA	USD	500.936	0,38
500.000	Carnival Corp., Reg. S 5,75 % 01.03.2027	USA	USD	494.274	0,37
500.000	Bank of America Corp. 5,015 % 22.07.2033	USA	USD	488.928	0,37
500.000	Bacardi Ltd., Reg. S 5,4 % 15.06.2033	BMU	USD	488.375	0,37
500.000	Woodside Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 04.03.2029	AUS	USD	482.821	0,36
1.000.000	CommScope, Inc., Reg. S 8,25 % 01.03.2027	USA	USD	475.558	0,36
	Calumet Specialty Products Partners LP, Reg. S				
500.000	9,75 % 15.07.2028	USA	USD	473.981	0,36
600.000	CSN Resources SA, Reg. S 4,625 % 10.06.2031	BRA	USD	471.659	0,36
500.000	Fertitta Entertainment LLC, Reg. S 6,75 % 15.01.2030	USA	USD	439.473	0,33
400.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,561 % 24.10.2034	USA	USD	430.197	0,33

Franklin Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
400.000	Calumet Specialty Products Partners LP, Reg. S 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	408.000	0,31
400.000	Consolidated Energy Finance SA, Reg. S 6,5 % 15.05.2026	CHE	USD	387.357	0,29
500.000	Community Health Systems, Inc., Reg. S 6,875 % 15.04.2029	USA	USD	382.954	0,29
334.000	Wynn Las Vegas LLC, Reg. S 5,5 % 01.03.2025	USA	USD	333.832	0,25
250.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 7,875 % 15.04.2027	USA	USD	255.310	0,19
250.000	Amgen, Inc. 5,25 % 02.03.2033	USA	USD	249.394	0,19
250.000	Sands China Ltd. 5,4 % 08.08.2028	MAC	USD	244.938	0,19
176.000	Calumet Specialty Products Partners LP, Reg. S 11 % 15.04.2025	USA	USD	177.003	0,13
150.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5,068 % 24.01.2034	USA	USD	145.036	0,11
150.000	International Flavors & Fragrances, Inc., Reg. S 2,3 % 01.11.2030	USA	USD	125.133	0,09
125.000	Prudential Financial, Inc. 5,375 % 15.05.2045	USA	USD	123.981	0,09
125.000	Meta Platforms, Inc. 3,85 % 15.08.2032	USA	USD	116.260	0,09
100.000	Intel Corp. 5,125 % 10.02.2030	USA	USD	100.457	0,08
100.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5 % 15.07.2029	USA	USD	93.177	0,07
50.000	Pacific Gas and Electric Co. 4,55 % 01.07.2030	USA	USD	47.408	0,04
				31.899.100	24,08
	Staats- und Kommunalanleihen				
2.630.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	2.628.860	1,98
500.000	Petroleos Mexicanos 6,5 % 13.03.2027	MEX	USD	476.745	0,37
				3.105.605	2,35
	ANLEIHEN INSGESAMT			37.341.423	28,19
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			56.819.824	42,90
	ANLAGEN INSGESAMT			131.085.475	98,97

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
155	TransDigm Group, Inc.	USA	USD	184.884	0,15
				184.884	0,15
	Fahrzeugkomponenten				
4.138	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	125.935	0,10
				125.935	0,10
	Automobile				
36.191	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	693.365	0,55
8.234	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	532.133	0,42
25.712	Stellantis NV	USA	EUR	474.619	0,38
				1.700.117	1,35
	Banken				
92.731	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	1.422.087	1,13
170.897	Intesa Sanpaolo SpA	ITA	EUR	593.047	0,47
15.029	UniCredit SpA	ITA	EUR	519.318	0,41
49.359	Bancolombia SA	COL	COP	391.907	0,31
97.862	NatWest Group plc	GBR	GBP	359.456	0,29
2.116	Credicorp Ltd.	PER	USD	318.714	0,25
7.182	Bank of Nova Scotia (The)	CAN	CAD	306.691	0,24
26.333	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	246.831	0,20
1.056	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	199.409	0,16
1.875	BNP Paribas SA	FRA	EUR	111.966	0,09
				4.469.426	3,55
	Getränke				
10.728	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1.651.918	1,31
				1.651.918	1,31
	Biotechnologie				
12.131	AbbVie, Inc.	USA	USD	1.942.591	1,54
302	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	132.157	0,11
				2.074.748	1,65
	Allgemeiner Einzelhandel				
12.818	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2.312.649	1,83
80	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	122.745	0,10
6.796	Macy's, Inc.	USA	USD	121.822	0,10
				2.557.216	2,03
	Baumaterialien				
409	Trane Technologies plc	USA	USD	125.602	0,10
				125.602	0,10
	Kapitalmärkte				
585.739	Pantheon Infrastructure plc	GBR	GBP	553.048	0,44
172.602	Ashmore Group plc	GBR	GBP	345.475	0,27
46.405	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	250.296	0,20
3.661	3i Group plc	GBR	GBP	131.738	0,11
99	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	118.366	0,09
4.619	Intermediate Capital Group plc	GBR	GBP	118.269	0,09
				1.517.192	1,20
	Chemikalien				
9.653	BASF SE	DEU	EUR	435.735	0,35
1.094	Ecolab, Inc.	USA	USD	243.088	0,19
582	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	162.157	0,13
3.887	Solvay SA	BEL	EUR	127.991	0,10
1.399	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	124.945	0,10
				1.093.916	0,87
	Kommunikationsausrüstung				
30.374	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	1.347.277	1,07
				1.347.277	1,07
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
8.644	Target Corp.	USA	USD	1.194.714	0,95

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
13.832	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	380.070	0,30
172	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	136.493	0,11
				1.711.277	1,36
	Vertriebsgesellschaften				
373	Pool Corp.	USA	USD	107.025	0,09
				107.025	0,09
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
2.593	H&R Block, Inc.	USA	USD	131.284	0,10
				131.284	0,10
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
23.141	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	890.986	0,71
26.259	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	352.435	0,28
				1.243.421	0,99
	Stromversorger				
12.461	Iberdrola SA	ESP	EUR	150.969	0,12
1.681	NRG Energy, Inc.	USA	USD	122.195	0,09
20.179	CPFL Energia SA	BRA	BRL	110.300	0,09
				383.464	0,30
	Elektrogeräte				
1.978	Eaton Corp. plc	USA	USD	579.033	0,46
1.346	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	108.788	0,09
				687.821	0,55
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
136.189	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	835.451	0,66
909	TE Connectivity Ltd.	USA	USD	127.664	0,10
1.998	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	125.670	0,10
				1.088.785	0,86
	Unterhaltung				
70.367	NetEase, Inc.	CHN	HKD	1.254.526	1,00
215	Netflix, Inc.	USA	USD	135.467	0,11
2.584	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	128.850	0,10
				1.518.843	1,21
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
8.223	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	1.165.392	0,92
16.198	Highwoods Properties, Inc.	USA	USD	397.275	0,32
14.262	AGNC Investment Corp.	USA	USD	127.028	0,10
				1.689.695	1,34
	Finanzdienstleistungen				
1.632	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	672.181	0,53
1.104	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	270.532	0,22
409	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	155.337	0,12
				1.098.050	0,87
	Gasversorger				
15.395	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	309.471	0,25
				309.471	0,25
	Bodentransport				
2.143	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	145.414	0,12
794	Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	130.913	0,10
				276.327	0,22
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
13.797	Medtronic plc	USA	USD	1.013.875	0,81
703	Stryker Corp.	USA	USD	223.318	0,18
342	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	142.040	0,11
1.832	Boston Scientific Corp.	USA	USD	131.717	0,10
1.308	Abbott Laboratories	USA	USD	126.892	0,10
264	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	120.083	0,10
644	ResMed, Inc.	USA	USD	115.092	0,09
				1.873.017	1,49
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
1.231	Cigna Group (The)	USA	USD	379.920	0,30

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
264	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	125.520	0,10
				505.440	0,40
	Medizintechnik				
666	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	113.794	0,09
				113.794	0,09
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
228	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	843.266	0,67
2.200	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USA	USD	128.681	0,10
1.234	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	125.324	0,10
				1.097.271	0,87
	Haushaltsartikel				
219.010	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	353.772	0,28
1.454	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	131.730	0,11
				485.502	0,39
	Versicherungen				
92.943	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	511.139	0,40
965	Erie Indemnity Co. 'A'	USA	USD	326.502	0,26
3.423	NN Group NV	NLD	EUR	148.556	0,12
60.994	Medibank Pvt. Ltd.	AUS	AUD	141.128	0,11
2.705	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	123.817	0,10
				1.251.142	0,99
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
11.553	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1.964.690	1,56
1.561	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	734.840	0,58
3.301	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	135.818	0,11
				2.835.348	2,25
	IT-Dienste				
4.877	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	212.767	0,17
				212.767	0,17
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
93	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	121.348	0,09
905	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	109.528	0,09
				230.876	0,18
	Maschinen				
34.203	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	932.881	0,74
1.451	Caterpillar, Inc.	USA	USD	451.245	0,36
895	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	198.001	0,16
1.403	Otis Worldwide Corp.	USA	USD	126.088	0,10
1.252	PACCAR, Inc.	USA	USD	120.326	0,09
				1.828.541	1,45
	Medien				
23.525	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	860.087	0,68
				860.087	0,68
	Metalle u. Bergbau				
68.747	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	913.746	0,73
447	Reliance, Inc.	USA	USD	119.189	0,09
				1.032.935	0,82
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
14.139	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	503.145	0,40
7.469	TotalEnergies SE	FRA	EUR	466.948	0,37
2.366	Valero Energy Corp.	USA	USD	346.274	0,27
10.125	Repsol SA	ESP	EUR	149.931	0,12
1.378	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	148.105	0,12
25.795	Headwater Exploration, Inc.	CAN	CAD	127.613	0,10
868	Chevron Corp.	USA	USD	126.760	0,10
958	Phillips 66	USA	USD	126.264	0,10
772	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	125.036	0,10
8.944	Inpex Corp.	JPN	JPY	122.647	0,10
				2.242.723	1,78
	Pharmazie				
12.664	Johnson & Johnson	USA	USD	1.728.102	1,37
2.150	Roche Holding AG	USA	CHF	556.166	0,44

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
4.001	Merck & Co., Inc.	USA	USD	462.444	0,37
297	Eli Lilly & Co.	USA	USD	251.048	0,20
4.526	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	175.488	0,14
11.309	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	144.284	0,11
5.864	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	142.215	0,11
1.344	Novartis AG	CHE	CHF	133.607	0,11
				3.593.354	2,85
	Fachdienstleistungen				
6.235	Robert Half, Inc.	USA	USD	372.435	0,30
				372.435	0,30
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
17.200	NVIDIA Corp.	USA	USD	1.983.837	1,58
40.290	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.112.214	0,88
4.500	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	919.807	0,73
1.070	KLA Corp.	USA	USD	823.663	0,65
805	Lam Research Corp.	USA	USD	800.303	0,64
2.659	Applied Materials, Inc.	USA	USD	585.844	0,47
27.452	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	477.026	0,38
171	Broadcom, Inc.	USA	USD	256.321	0,20
				6.959.015	5,53
	Software				
5.690	Microsoft Corp.	USA	USD	2.374.331	1,89
503	ServiceNow, Inc.	USA	USD	369.429	0,29
587	Intuit, Inc.	USA	USD	360.174	0,29
683	Adobe, Inc.	USA	USD	354.247	0,28
633	Autodesk, Inc.	USA	USD	146.238	0,12
398	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	142.386	0,11
101	Fair Isaac Corp.	USA	USD	140.374	0,11
1.116	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	135.127	0,11
462	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	132.742	0,10
782	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	129.138	0,10
232	Synopsys, Inc.	USA	USD	128.890	0,10
229	HubSpot, Inc.	USA	USD	126.096	0,10
6.269	Asseco Poland SA	POL	PLN	116.258	0,09
522	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	108.952	0,09
				4.764.382	3,78
	Facheinzelhandel				
2.561	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	823.078	0,65
10.207	Best Buy Co., Inc.	USA	USD	803.238	0,64
478	Williams-Sonoma, Inc.	USA	USD	126.013	0,10
				1.752.329	1,39
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
12.054	Apple, Inc.	USA	USD	2.370.286	1,88
7.423	Canon, Inc.	JPN	JPY	188.031	0,15
8.756	Seiko Epson Corp.	JPN	JPY	127.817	0,10
				2.686.134	2,13
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
151	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	136.458	0,11
454	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	126.608	0,10
10.197	Burberry Group plc	GBR	GBP	105.726	0,09
1.491	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	104.917	0,08
				473.709	0,38
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
14.466	Fastenal Co.	USA	USD	848.701	0,67
205	United Rentals North America, Inc.	USA	USD	123.779	0,10
143	WW Grainger, Inc.	USA	USD	120.456	0,10
				1.092.936	0,87
	Transport-Infrastruktur				
3.044	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	575.565	0,46
32.762	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	182.927	0,14
				758.492	0,60

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
561.823	Mobilfunkdienstleistungen Vodafone Group plc	GBR	GBP	464.142	0,37
				<u>464.142</u>	<u>0,37</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>64.580.065</u>	<u>51,28</u>
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
1.000.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	932.149	0,74
973.000	Telia Co. AB, Reg. S 1,375 % 11.05.2081	SWE	EUR	921.635	0,73
800.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	781.073	0,62
662.000	M&G plc, Reg. S 3,875 % 20.07.2049	GBR	GBP	780.447	0,62
920.000	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23.06.2032	USA	EUR	771.499	0,61
900.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,25 % 12.06.2030	FRA	EUR	770.139	0,61
863.000	Viterra Finance BV, Reg. S 1 % 24.09.2028	NLD	EUR	764.899	0,61
862.000	ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25.01.2030	ITA	EUR	757.396	0,60
776.000	Verizon Communications, Inc. 1,375 % 27.10.2026	USA	EUR	743.078	0,59
736.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 22.03.2028	USA	EUR	699.220	0,56
771.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14.07.2031	ITA	EUR	678.129	0,54
743.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	666.144	0,53
758.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,375 % 17.09.2029	NZL	EUR	652.417	0,52
590.000	Legal & General Group plc, Reg. S 4,5 % 01.11.2050	GBR	GBP	634.581	0,50
700.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	625.225	0,50
655.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	620.393	0,49
673.000	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,625 % 02.02.2029	ITA	EUR	617.431	0,49
689.000	NatWest Group plc 4,445 % 08.05.2030	GBR	USD	614.933	0,49
707.000	FedEx Corp. 0,45 % 04.05.2029	USA	EUR	612.678	0,49
627.000	NE Property BV, Reg. S 3,375 % 14.07.2027	ROU	EUR	609.856	0,48
664.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04.07.2029	ITA	EUR	606.061	0,48
617.000	UBS Group AG, Reg. S 2,75 % 15.06.2027	CHE	EUR	604.328	0,48
632.000	CPI Property Group SA, Reg. S 2,75 % 12.05.2026	CZE	EUR	592.197	0,47
628.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,125 % 08.02.2027	SWE	EUR	588.563	0,47
628.000	Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13.05.2031	AUS	EUR	586.609	0,47
576.000	Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19.07.2026	USA	EUR	584.240	0,46
573.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	576.104	0,46
600.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625 % 15.04.2027	PRT	EUR	571.869	0,45
697.000	Simon International Finance SCA, Reg. S 1,125 % 19.03.2033	USA	EUR	557.845	0,44
646.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 1,125 % 06.11.2031	DEU	EUR	551.406	0,44
589.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625 % 18.08.2031	FIN	EUR	551.131	0,44
630.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77 % 13.11.2031	GBR	EUR	526.221	0,42
570.000	Aker BP ASA, Reg. S 1,125 % 12.05.2029	NOR	EUR	505.423	0,40
650.000	VF Corp. 2,95 % 23.04.2030	USA	USD	503.960	0,40
500.000	Credit Agricole SA, Reg. S 1,625 % 05.06.2030	FRA	EUR	487.350	0,39
480.000	Enel Finance International NV, Reg. S 3,875 % 09.03.2029	ITA	EUR	485.347	0,39
423.000	Barclays plc, Reg. S 3,75 % 22.11.2030	GBR	GBP	482.080	0,38
444.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3,5 % 30.06.2027	USA	EUR	443.743	0,35
500.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 2 % 17.07.2030	FRA	EUR	434.431	0,34
400.000	Crelan SA, Reg. S 5,75 % 26.01.2028	BEL	EUR	422.019	0,34
445.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1,5 % 12.09.2027	GBR	EUR	417.658	0,33
432.000	Arion Banki HF, Reg. S 0,375 % 14.07.2025	ISL	EUR	416.292	0,33
506.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	411.899	0,33
448.000	UGI International LLC, Reg. S 2,5 % 01.12.2029	USA	EUR	398.941	0,32
400.000	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 2,5 % 25.03.2026	FRA	EUR	394.534	0,31
414.000	Visa, Inc. 2 % 15.06.2029	USA	EUR	391.917	0,31
400.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	388.010	0,31
400.000	BPCE SA, Reg. S 1,375 % 23.03.2026	FRA	EUR	384.359	0,31
415.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1 % 04.05.2028	LUX	EUR	365.822	0,29

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
400.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	358.877	0,28
400.000	Grand City Properties SA, Reg. S 0,125 % 11.01.2028	DEU	EUR	342.618	0,27
340.000	Statkraft A/S, Reg. S 2,875 % 13.09.2029	NOR	EUR	331.847	0,26
275.000	Anglo American Capital plc, Reg. S 4,75 % 21.09.2032	ZAF	EUR	286.086	0,23
277.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25 % 15.08.2031	USA	EUR	242.195	0,19
400.000	Aroundtown SA, Reg. S 2,875 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	223.390	0,18
152.000	Illinois Tool Works, Inc. 2,125 % 22.05.2030	USA	EUR	141.735	0,11
				30.410.429	24,15
Staats- und Kommunalanleihen					
2.023.000	UK Treasury, Reg. S 3,75 % 22.10.2053	GBR	GBP	2.043.083	1,62
8.592.730	Brazil Notas do Tesouro Nacional 6 % 15.08.2050	BRA	BRL	1.368.288	1,09
1.400.000.001.011	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.08.2028	IDN	IDR	786.003	0,62
618.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04.07.2039	DEU	EUR	737.355	0,59
663.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	597.881	0,47
12.210.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,25 % 31.03.2032	ZAF	ZAR	546.630	0,43
572.000	TenneT Holding BV, Reg. S 2,75 % 17.05.2042	NLD	EUR	500.145	0,40
12.800.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	492.357	0,39
510.000	US Treasury 2,375 % 15.08.2024	USA	USD	474.345	0,38
350.000	Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14.06.2028	DNK	EUR	334.026	0,27
327.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25.10.2027	FRA	EUR	323.957	0,26
286.000	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 2,875 % 21.07.2026	PRT	EUR	285.654	0,23
271.000	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5,25 % 30.06.2025	IRL	EUR	271.000	0,22
269.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15.02.2027	DEU	EUR	253.174	0,20
269.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1,4 % 30.07.2028	ESP	EUR	252.595	0,20
267.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1,95 % 30.07.2030	ESP	EUR	250.725	0,20
227.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 4,2 % 31.01.2037	ESP	EUR	242.084	0,19
206.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4 % 04.01.2037	DEU	EUR	236.439	0,19
214.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625 % 04.01.2028	DEU	EUR	235.952	0,19
197.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2034	DEU	EUR	235.928	0,19
199.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04.01.2031	DEU	EUR	234.835	0,19
212.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 5,5 % 25.04.2029	FRA	EUR	234.805	0,19
221.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.10.2038	FRA	EUR	234.089	0,19
196.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,25 % 04.01.2030	DEU	EUR	233.858	0,19
184.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2040	DEU	EUR	233.173	0,18
224.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 2,35 % 30.07.2033	ESP	EUR	207.595	0,16
212.000	Bonos Y Oblig del Estando, Reg. S, 144A 1,95 % 30.04.2026	ESP	EUR	207.576	0,16
238.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 22.04.2033	BEL	EUR	206.267	0,16
242.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25.06.2039	FRA	EUR	194.038	0,15
179.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25 % 04.07.2042	DEU	EUR	192.829	0,15
172.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1 % 15.08.2025	DEU	EUR	168.079	0,13
172.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,2 % 20.10.2025	AUT	EUR	167.653	0,13
202.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.07.2031	NLD	EUR	167.361	0,13
172.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	159.994	0,13
154.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,85 % 15.03.2026	AUT	EUR	158.298	0,13
151.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 6 % 25.10.2025	FRA	EUR	156.197	0,12
132.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,25 % 15.07.2025	NLD	EUR	128.149	0,10
120.000	Finnische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4 % 04.07.2025	FIN	EUR	120.927	0,10

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
152.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,25 % 25.05.2036	FRA	EUR	120.761	0,10
104.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4,75 % 25.04.2035	FRA	EUR	117.377	0,09
				<u>14.111.482</u>	<u>11,21</u>
				<u>44.521.911</u>	<u>35,36</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			109.101.976	86,64
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
340.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 4,875 % 01.05.2028	USA	USD	295.643	0,23
322.000	Ingevity Corp., 144A 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	273.181	0,22
41.100	Adient Global Holdings Ltd., 144A 3,5 % 15.08.2024	USA	EUR	41.039	0,03
				<u>609.863</u>	<u>0,48</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
485.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	370.913	0,30
				<u>370.913</u>	<u>0,30</u>
				<u>980.776</u>	<u>0,78</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			980.776	0,78
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF				
	Finanzdienstleistungen				
294.089	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	1.112.168	0,88
552.799	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	861.211	0,69
715.156	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	804.767	0,64
501.733	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	755.218	0,60
701.431	Foresight Solar Fund Ltd.	GBR	GBP	745.896	0,59
577.312	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	717.721	0,57
426.959	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	669.195	0,53
432.586	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	634.311	0,50
				<u>6.300.487</u>	<u>5,00</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF, GESAMT			<u>6.300.487</u>	<u>5,00</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
316.506	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	3.043.749	2,42
227.976	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	2.594.555	2,06
				<u>5.638.304</u>	<u>4,48</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>5.638.304</u>	<u>4,48</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			11.938.791	9,48
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>122.021.543</u>	<u>96,90</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Global Real Estate Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
15.298	Cellnex Telecom SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	497.629	0,51
				497.629	0,51
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
63.136	Prologis, Inc.	USA	USD	7.090.804	7,22
47.962	Welltower, Inc.	USA	USD	5.000.038	5,09
80.271	Realty Income Corp.	USA	USD	4.239.914	4,32
5.381	Equinix, Inc.	USA	USD	4.071.265	4,15
24.771	Digital Realty Trust, Inc.	USA	USD	3.766.430	3,84
23.363	Extra Space Storage, Inc.	USA	USD	3.630.844	3,70
17.018	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	3.520.854	3,59
140.318	Goodman Group	AUS	AUD	3.237.122	3,30
71.767	American Homes 4 Rent 'A'	USA	USD	2.666.862	2,72
23.668	Camden Property Trust	USA	USD	2.582.415	2,63
88.003	VICI Properties, Inc. 'A'	USA	USD	2.520.406	2,57
13.620	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	2.067.516	2,11
38.886	Ventas, Inc.	USA	USD	1.993.296	2,03
31.403	Regency Centers Corp.	USA	USD	1.953.267	1,99
28.672	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USA	USD	1.867.407	1,90
148.570	Segro plc	GBR	GBP	1.681.009	1,71
32.371	Rexford Industrial Realty, Inc.	USA	USD	1.443.423	1,47
27.067	Boardwalk Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	1.394.301	1,42
33.479	UDR, Inc.	USA	USD	1.377.661	1,40
117.170	UNITE Group plc (The)	GBR	GBP	1.321.884	1,35
29.252	CubeSmart	USA	USD	1.321.313	1,35
956.124	Vicinity Ltd.	AUS	AUD	1.175.636	1,20
64.278	Host Hotels & Resorts, Inc.	USA	USD	1.155.718	1,18
71.161	NETSTREIT Corp.	USA	USD	1.145.692	1,17
649.239	Shaftesbury Capital plc	GBR	GBP	1.142.464	1,16
671.834	Frasers Centrepoint Trust	SGP	SGD	1.053.396	1,07
44.793	Cousins Properties, Inc.	USA	USD	1.036.958	1,06
39.285	Americold Realty Trust, Inc.	USA	USD	1.003.339	1,02
10.424	Gecina SA	FRA	EUR	962.387	0,98
1.887	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPN	JPY	911.189	0,93
8.931	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USA	USD	891.850	0,91
70.396	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	876.734	0,89
313.024	Stockland	AUS	AUD	867.005	0,88
7.401	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	865.695	0,88
163.684	British Land Co. plc (The)	GBR	GBP	850.834	0,87
25.786	Canadian Apartment Properties REIT	CAN	CAD	837.734	0,85
855	KDX Realty Investment Corp.	JPN	JPY	831.246	0,85
28.642	Derwent London plc	GBR	GBP	818.296	0,83
52.703	Sabra Health Care REIT, Inc.	USA	USD	811.626	0,83
45.894	Carmila SA	FRA	EUR	772.256	0,79
33.007	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	762.132	0,78
51.210	SITE Centers Corp.	USA	USD	742.545	0,76
739	Orix JREIT, Inc.	JPN	JPY	732.444	0,75
888	GLP J-REIT	JPN	JPY	725.170	0,74
18.155	Shurgard Self Storage Ltd.	BEL	EUR	701.819	0,71
438.523	National Storage REIT	AUS	AUD	672.209	0,68
296	Comforia Residential REIT, Inc.	JPN	JPY	585.397	0,60
610	LaSalle Logiport REIT	JPN	JPY	560.817	0,57
1.212	Star Asia Investment Corp.	JPN	JPY	450.330	0,46
103.378	Link REIT	HKG	HKD	401.454	0,41
26.655	American Healthcare REIT, Inc.	USA	USD	389.430	0,40
198	NTT UD REIT Investment Corp.	JPN	JPY	143.316	0,14
				83.625.149	85,21
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
115.885	Chartwell Retirement Residences	CAN	CAD	1.088.381	1,11
				1.088.381	1,11

Franklin Global Real Estate Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	Immobilienverwaltung u. -erschließung				
269.041	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPN	JPY	2.476.616	2,52
68.075	Vonovia SE	DEU	EUR	1.937.577	1,97
96.233	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPN	JPY	1.515.272	1,54
136.580	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	1.183.403	1,21
166.829	Fastighets AB Balder 'B'	SWE	SEK	1.145.475	1,17
22.190	Catena AB	SWE	SEK	1.109.147	1,13
59.520	CTP NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	1.015.824	1,03
469.489	Capitaland Investment Ltd.	SGP	SGD	918.223	0,94
238.875	Grainger plc	GBR	GBP	735.306	0,75
150.646	Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV	MEX	MXN	450.712	0,46
				12.487.555	12,72
	AKTIEN INSGESAMT			97.698.714	99,55
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			97.698.714	99,55
	ANLAGEN INSGESAMT			97.698.714	99,55

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Gold and Precious Metals Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung					
210.000	Chrysos Corp. Ltd.	AUS	AUD	797.118	0,19
210.000	Clean TeQ Water Ltd.	AUS	AUD	37.824	0,01
				834.942	0,20
Metalle u. Bergbau					
1.126.800	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	USD	17.668.224	4,23
392.629	Newmont Corp.	USA	AUD	16.573.416	3,97
10.099.978	Perseus Mining Ltd.	AUS	AUD	15.858.534	3,80
824.846	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	13.758.431	3,29
196.100	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	USD	12.824.940	3,07
594.989	Endeavour Mining plc	BFA	CAD	12.567.740	3,01
49.491.694	Red 5 Ltd.	AUS	AUD	11.854.413	2,84
265.600	Newmont Corp.	USA	USD	11.120.672	2,66
1.465.000	Artemis Gold, Inc.	CAN	CAD	10.514.764	2,52
4.011.000	Emerald Resources NL	AUS	AUD	9.425.162	2,26
144.615.358	Pantoro Ltd.	AUS	AUD	9.214.110	2,21
582.550	Torex Gold Resources, Inc.	CAN	CAD	9.026.502	2,16
2.322.748	Orla Mining Ltd.	CAN	CAD	8.912.752	2,13
4.976.000	Vizsla Silver Corp.	CAN	CAD	8.801.286	2,11
3.576.150	OceanaGold Corp.	AUS	CAD	8.207.215	1,96
5.004.400	Centamin plc	EGY	GBP	7.647.984	1,83
2.730.155	B2Gold Corp.	CAN	CAD	7.323.249	1,75
3.243.077	Osisko Mining, Inc.	CAN	CAD	6.779.126	1,62
99.212	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	6.488.444	1,55
246.400	Anglogold Ashanti plc	GBR	ZAR	6.210.567	1,49
1.217.400	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	6.045.634	1,45
1.093.600	Skeena Resources Ltd.	CAN	CAD	5.866.850	1,40
4.756.589	Bellevue Gold Ltd.	AUS	AUD	5.660.957	1,36
13.782.000	Ascot Resources Ltd.	CAN	CAD	5.640.930	1,35
3.891.790	Calibre Mining Corp.	CAN	CAD	5.120.028	1,23
7.734.095	Spartan Resources Ltd.	AUS	AUD	5.052.263	1,21
335.140	Eldorado Gold Corp.	TUR	CAD	4.950.431	1,18
2.500.000	New Gold, Inc.	CAN	USD	4.875.000	1,17
4.328.572	West African Resources Ltd.	AUS	AUD	4.643.525	1,11
770.143	K92 Mining, Inc.	CAN	CAD	4.418.669	1,06
3.627.414	Genesis Minerals Ltd.	AUS	AUD	4.257.985	1,02
2.442.900	Galiano Gold, Inc.	CAN	CAD	4.195.889	1,00
11.891.667	Resolute Mining Ltd.	AUS	AUD	4.135.303	0,99
34.436.358	Predictive Discovery Ltd.	AUS	AUD	3.983.917	0,95
4.020.000	GoGold Resources, Inc.	CAN	CAD	3.937.144	0,94
17.369.636	Ora Banda Mining Ltd.	AUS	AUD	3.881.740	0,93
1.348.000	Bravo Mining Corp.	CAN	CAD	3.743.897	0,90
7.050.000	Reunion Gold Corp.	CAN	CAD	3.503.874	0,84
5.900.000	Mawson Gold Ltd.	CAN	CAD	3.234.176	0,77
4.168.016	De Grey Mining Ltd.	AUS	AUD	3.162.252	0,76
2.245.000	Prime Mining Corp.	CAN	CAD	2.920.699	0,70
285.000	Aya Gold & Silver, Inc.	CAN	CAD	2.828.753	0,68
186.200	Gold Fields Ltd.	ZAF	ZAR	2.782.066	0,67
2.980.000	Atex Resources, Inc.	CAN	CAD	2.744.336	0,66
311.982	Northern Star Resources Ltd.	AUS	AUD	2.709.272	0,65
1.300.000	Robex Resources, Inc.	CAN	CAD	2.707.937	0,65
1.712.433	Southern Cross Gold Ltd.	CAN	AUD	2.644.220	0,63
1.169.125	Hochschild Mining plc	PER	GBP	2.634.222	0,63
1.997.636	Ramelius Resources Ltd.	AUS	AUD	2.566.065	0,61
2.523.900	Probe Gold, Inc.	CAN	CAD	2.268.964	0,54
319.860	Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	2.237.847	0,54
2.150.000	O3 Mining, Inc.	CAN	CAD	2.121.400	0,51
2.758.599	Catalyst Metals Ltd.	AUS	AUD	2.083.182	0,50
265.000	Dundee Precious Metals, Inc.	CAN	CAD	2.074.368	0,50
954.820	Mondavi Ventures Ltd.	CAN	CAD	2.051.725	0,49
1.190.558	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	USD	2.023.949	0,48

Franklin Gold and Precious Metals Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
300.000	Centerra Gold, Inc.	CAN	CAD	2.017.249	0,48
3.923.173	FireFly Metals Ltd.	AUS	AUD	1.950.090	0,47
7.997.161	Liberty Gold Corp.	CAN	CAD	1.841.182	0,44
4.119.066	Thesis Gold, Inc.	CAN	CAD	1.806.344	0,43
1.979.199	STLLR Gold, Inc.	CAN	CAD	1.750.351	0,42
184.531	Ivanhoe Electric, Inc.	USA	USD	1.730.901	0,41
1.863.061	Integra Resources Corp.	CAN	CAD	1.729.343	0,41
6.400.000	Troilus Gold Corp.	CAN	CAD	1.683.964	0,40
1.700.000	Montage Gold Corp.	CAN	CAD	1.640.111	0,39
10.580.000	Silver Tiger Metals, Inc.	CAN	CAD	1.623.885	0,39
9.649.300	Banyan Gold Corp.	CAN	CAD	1.622.087	0,39
1.420.000	Western Copper & Gold Corp.	CAN	CAD	1.619.061	0,39
858.096	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	CAD	1.436.223	0,34
110.800	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAN	CAD	1.429.338	0,34
66.222	Pan American Silver Corp.	CAN	CAD	1.316.018	0,31
1.200.000	Kingsgate Consolidated Ltd.	AUS	AUD	1.295.463	0,31
2.916.000	Aurion Resources Ltd.	CAN	CAD	1.278.760	0,31
765.907	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	1.220.346	0,29
5.999.435	Black Cat Syndicate Ltd.	AUS	AUD	1.218.483	0,29
36.600	Anglo American Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	1.205.235	0,29
1.139.900	i-80 Gold Corp.	CAN	CAD	1.199.719	0,29
5.180.001	Newcore Gold Ltd.	CAN	CAD	1.116.869	0,27
1.850.000	Faraday Copper Corp.	CAN	CAD	1.095.235	0,26
3.031.190	Lion One Metals Ltd.	CAN	CAD	1.041.265	0,25
1.050.423	Chalice Mining Ltd.	AUS	AUD	991.891	0,24
3.000.000	Meridian Mining UK Societas	NLD	CAD	942.845	0,23
35.835.942	RTG Mining, Inc.	AUS	AUD	884.528	0,21
7.914.329	SolGold plc	AUS	GBP	876.429	0,21
2.373.800	HighGold Mining, Inc.	CAN	CAD	815.441	0,20
556.000	Arizona Metals Corp.	CAN	CAD	804.619	0,19
2.311.500	Adventus Mining Corp.	CAN	CAD	768.698	0,18
2.080.000	Talisker Resources Ltd.	CAN	CAD	760.123	0,18
5.000.000	Saturn Metals Ltd.	AUS	AUD	646.737	0,15
337.899	Osisko Development Corp.	CAN	CAD	629.763	0,15
2.420.000	Bluestone Resources, Inc.	CAN	CAD	619.062	0,15
23.120	Anglogold Ashanti plc	GBR	USD	581.006	0,14
3.422.173	Falcon Metals Ltd.	AUS	AUD	570.733	0,14
22.006.465	Ausgold Ltd.	AUS	AUD	529.476	0,13
3.593.815	St. Barbara Ltd.	AUS	AUD	480.668	0,11
890.000	Magna Mining, Inc.	CAN	CAD	468.353	0,11
23.150	Contango ORE, Inc.	USA	USD	418.320	0,10
356.000	Integra Resources Corp.	CAN	USD	328.766	0,08
5.645.500	Silver Mountain Resources, Inc.	CAN	CAD	288.836	0,07
5.278.400	St. Augustine Gold and Copper Ltd.	USA	CAD	279.699	0,07
19.401.075	Geopacific Resources Ltd.	AUS	AUD	258.849	0,06
550.600	Pan American Silver Corp., CVR Rights	CAN	CAD	254.708	0,06
3.097.000	TDG Gold Corp.	CAN	CAD	237.674	0,06
659.900	Azimut Exploration, Inc.	CAN	CAD	236.333	0,06
924.751	Aurum Resources Ltd.	AUS	AUD	206.662	0,05
1.093.450	Onyx Gold Corp.	CAN	CAD	199.797	0,05
4.214.286	AuMega Metals Ltd.	AUS	AUD	157.436	0,04
1.050.000	Cerrado Gold, Inc.	CAN	CAD	153.486	0,04
4.000.000	Sable Resources Ltd.	CAN	CAD	131.560	0,03
510.000	Sunrise Energy Metals Ltd.	AUS	AUD	112.273	0,03
20.000	Perpetua Resources Corp.	USA	CAD	103.640	0,02
2.200.000	Max Resource Corp.	CAN	CAD	96.477	0,02
15.000.000	Aston Minerals Ltd.	AUS	AUD	90.659	0,02
2.306.500	Belo Sun Mining Corp.	CAN	CAD	75.861	0,02
91.071	Victoria Gold Corp.	CAN	CAD	70.556	0,02
151.019	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	58.500	0,01
2.035.747	Clean Air Metals, Inc.	CAN	CAD	44.637	0,01
176.190	Vizsla Copper Corp.	CAN	CAD	12.234	–

Franklin Gold and Precious Metals Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
358.843	RTG Mining, Inc.	AUS	CAD	10.491	–
				<u>391.552.348</u>	<u>93,73</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>392.387.290</u>	<u>93,93</u>
	OPTIONSSCHEINE				
	Metalle u. Bergbau				
225.000	Osisko Development Corp. 02.03.2027	CAN	CAD	16.445	–
750.000	Silver Mountain Resources, Inc. 09.02.2026	CAN	CAD	6.852	–
				<u>23.297</u>	<u>–</u>
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			<u>23.297</u>	<u>–</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			392.410.587	93,93
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
7.035.746	G Mining Ventures Corp.	CAN	CAD	12.135.916	2,91
7.014.900	Heliostar Metals Ltd.	CAN	CAD	1.409.953	0,34
20.000	Perpetua Resources Corp., 144A	USA	CAD	103.640	0,02
				<u>13.649.509</u>	<u>3,27</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>13.649.509</u>	<u>3,27</u>
	OPTIONSSCHEINE				
	Metalle u. Bergbau				
250.000	Integra Resources Corp. 31.03.2027	CAN	CAD	86.793	0,02
1.445.500	Silver Mountain Resources, Inc. 28.04.2028	CAN	CAD	18.489	–
				<u>105.282</u>	<u>0,02</u>
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			<u>105.282</u>	<u>0,02</u>
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
4.925.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	4.922.866	1,18
				<u>4.922.866</u>	<u>1,18</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>4.922.866</u>	<u>1,18</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			18.677.657	4,47
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
7.500.000	Omai Gold Mines Corp. "	CAN	CAD	524.885	0,13
1.500.000	Awale Resources Ltd."	CAN	CAD	517.607	0,12
1.820.000	NorthIsle Copper & Gold, Inc."	CAN	CAD	478.877	0,12
1.800.000	Liberty Gold Corp."	CAN	CAD	389.264	0,09
660.000	Thesis Gold, Inc."	CAN	CAD	272.637	0,07
6.687.919	Firefinch Ltd."	AUS	AUD	267.691	0,06
250.000	Probe Gold, Inc."	CAN	CAD	211.577	0,05
706.000	Heliostar Metals Ltd."	CAN	CAD	132.568	0,03
7.290.000	Wiluna Mining Corp. Ltd."	AUS	AUD	99.695	0,02
1.658.666	Vizsla Royalties Corp."	CAN	CAD	54.553	0,01
18.434.211	Phoenix Industrial Minerals Pty. Ltd."	AUS	AUD	20.906	0,01
6.400.000	Monarch Mining Corp."	CAN	CAD	–	–
				<u>2.970.260</u>	<u>0,71</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>2.970.260</u>	<u>0,71</u>
	OPTIONSSCHEINE				
	Metalle u. Bergbau				
1.300.000	Robex Ressources, Inc. 26.06.2026"	CAN	CAD	1.148.023	0,28
2.500.000	Reunion Gold Corp. 08.07.2024"	CAN	CAD	548.165	0,13
1.250.000	G Mining Ventures Corp. 11.09.2024"	CAN	CAD	456.794	0,11

Franklin Gold and Precious Metals Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
650.000	Vizsla Silver Corp. 15.11.2024**	CAN	CAD	252.490	0,06
1.275.000	Marathon Gold Corp. 20.09.2024**	CAN	CAD	139.379	0,03
11.575	Contango ORE, Inc. 11.06.2027**	USA	USD	89.077	0,02
750.000	Awale Resources Ltd. 08.05.2026**	CAN	CAD	35.466	0,01
925.000	Troilus Gold Corp. 20.11.2025**	CAN	CAD	34.814	0,01
900.000	Liberty Gold Corp. 17.05.2026**	CAN	CAD	34.598	0,01
234.465	STLLR Gold, Inc. 06.02.2027**	CAN	CAD	20.189	0,01
716.666	Heliostar Metals Ltd. 08.12.2025**	CAN	CAD	16.834	–
290.000	TDG Gold Corp. 07.07.2026**	CAN	CAD	4.512	–
250.000	Onyx Gold Corp. 06.07.2025**	CAN	CAD	2.985	–
3.000.000	Aston Minerals Ltd. 16.10.2025**	AUS	AUD	1.827	–
150.000	Osisko Mining, Inc. 28.08.2024**	CAN	CAD	784	–
500.000	Thesis Gold, Inc. 29.09.2024**	CAN	CAD	147	–
7.328.680	RTG Mining, Inc. 08.09.2024**	AUS	AUD	93	–
282.450	Heliostar Metals Ltd. 11.01.2025**	CAN	CAD	77	–
2.100.000	Talisker Resources Ltd. 11.02.2025**	CAN	CAD	32	–
2.200.000	Monarch Mining Corp. 06.04.2027**	CAN	CAD	–	–
1.658.666	Vizsla Royalties Corp. 21.12.2025**	CAN	CAD	–	–
3.645.000	Wiluna Mining Corp. Ltd. 31.12.2024**	AUS	AUD	–	–
				2.786.286	0,67
				2.786.286	0,67
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			5.756.546	1,38
	ANLAGEN INSGESAMT			416.844.790	99,78

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
9.745.000	QIC Cayman Ltd., Reg. S 6,75 % Ewige Anleihe	QAT	USD	9.791.679	3,60
12.109.000	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387 % 30.11.2046	SAU	USD	9.583.795	3,52
9.895.000	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4,229 % 29.10.2026	KWT	USD	9.018.179	3,31
7.800.000	DP World Ltd., Reg. S 6,85 % 02.07.2037	ARE	USD	8.461.210	3,11
10.165.158	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94 % 30.09.2040	ARE	USD	8.144.808	2,99
9.125.000	Burgan Bank SAK, Reg. S 2,75 % 15.12.2031	KWT	USD	8.105.566	2,98
7.450.000	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 6,375 % Ewige Anleihe	ARE	USD	7.365.521	2,71
7.570.000	DAE Funding LLC, Reg. S 3,375 % 20.03.2028	ARE	USD	6.963.957	2,56
7.100.000	KIB Sukuk Ltd., Reg. S 2,375 % 30.11.2030	KWT	USD	6.741.762	2,48
6.560.000	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545 % 31.08.2036	SAU	USD	5.639.698	2,07
5.315.000	MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5 % 18.05.2025	KWT	USD	5.268.637	1,94
5.410.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S 4,5 % Ewige Anleihe	KWT	USD	5.235.725	1,92
4.900.000	Commercial Bank PSQC (The), Reg. S 4,5 % Ewige Anleihe	QAT	USD	4.619.475	1,70
4.400.000	NBK Tier 2 Ltd., Reg. S 2,5 % 24.11.2030	KWT	USD	4.168.932	1,53
4.978.397	Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3,625 % 31.01.2049	ARE	USD	3.994.638	1,47
3.435.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6 % 02.11.2047	ARE	USD	3.083.857	1,13
3.385.000	Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Reg. S 2,5 % 06.05.2031	ARE	USD	2.864.731	1,05
2.900.000	QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625 % 12.05.2025	QAT	USD	2.824.241	1,04
2.750.000	Alpha Star Holding VII Ltd., Reg. S 7,75 % 27.04.2026	ARE	USD	2.775.699	1,02
3.350.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,95 % 21.05.2050	ARE	USD	2.658.603	0,98
2.494.000	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4,5 % 23.02.2027	KWT	USD	2.244.176	0,82
1.150.000	QNB Finance Ltd., Reg. S 1,625 % 22.09.2025	QAT	USD	1.095.950	0,40
1.000.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,875 % 01.05.2034	ARE	USD	1.053.941	0,39
192.821	Emirates Airline, Reg. S 4,5 % 06.02.2025	ARE	USD	191.896	0,07
				121.896.676	44,79
Staats- und Kommunanleihen					
17.418.000	Katarische Staatsanleihe, Reg. S 4,4 % 16.04.2050	QAT	USD	15.263.720	5,61
15.400.000	US Treasury 4,25 % 15.02.2054	USA	USD	14.667.297	5,39
17.625.000	Staatsanleihe von Abu Dhabi, Reg. S 3,125 % 30.09.2049	ARE	USD	12.332.186	4,53
12.175.000	Saudische Staatsanleihe, Reg. S 5 % 17.04.2049	SAU	USD	10.935.311	4,02
14.594.000	QatarEnergy, Reg. S 3,3 % 12.07.2051	QAT	USD	10.239.296	3,76
10.915.000	Katarische Staatsanleihe, Reg. S 4,817 % 14.03.2049	QAT	USD	10.222.815	3,76
8.566.000	Saudische Staatsanleihe, Reg. S 5,75 % 16.01.2054	SAU	USD	8.368.982	3,08
6.900.000	Saudische Staatsanleihe, Reg. S 4,625 % 04.10.2047	SAU	USD	5.897.154	2,17
8.500.000	Staatsanleihe von Abu Dhabi, Reg. S 3 % 15.09.2051	ARE	USD	5.722.100	2,10
7.515.000	Staatsanleihe von Abu Dhabi, Reg. S 2,7 % 02.09.2070	ARE	USD	4.304.216	1,58
4.390.000	QatarEnergy, Reg. S 3,125 % 12.07.2041	QAT	USD	3.276.556	1,20
2.850.000	Saudische Staatsanleihe, Reg. S 5 % 18.01.2053	SAU	USD	2.514.844	0,92
3.110.000	Staatsanleihe von Abu Dhabi, Reg. S 3,875 % 16.04.2050	ARE	USD	2.480.505	0,91
1.600.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 3,875 % 16.02.2026	EGY	USD	1.483.656	0,55
				107.708.638	39,58
				229.605.314	84,37
ANLEIHEN INSGESAMT					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
				229.605.314	84,37
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
13.020.594	Brooge Petroleum and Gas Investment Co. FZE, Reg. S, 144A 8,5 % 24.09.2025	ARE	USD	11.653.432	4,28
9.010.000	Ahli United Bank BSC, Reg. S 5,839 % Ewige Anleihe	BHR	USD	8.858.745	3,25

Franklin Gulf Wealth Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
3.930.440	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,16 % 31.03.2034	ARE	USD	3.374.524	1,24
3.000.000	Arabian Centres Sukuk III Ltd., Reg. S 9,5 % 06.03.2029	SAU	USD	3.101.250	1,14
2.800.000	NBK SPC Ltd., Reg. S 5,5 % 06.06.2030	KWT	USD	2.829.088	1,04
				<u>29.817.039</u>	<u>10,95</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>29.817.039</u>	<u>10,95</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			29.817.039	10,95
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	OPTIONSSCHEINE				
441.300	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel Pure Harvest Smart Farms Sukuk Ltd. 30.06.2027**	ARE	USD	1.619.686	0,60
				<u>1.619.686</u>	<u>0,60</u>
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			<u>1.619.686</u>	<u>0,60</u>
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
8.715.549	NMC Health Jersey Ltd., Reg. S 1,875 % 30.04.2025**§	ARE	USD	–	–
				–	–
	Unternehmensanleihen				
1.725.000	RSS Sukuk Co. Ltd., FRN 12 % 31.12.2027**	ARE	USD	1.803.833	0,66
1.500.000	Moove Sukuk Co. Ltd. 12 % 30.06.2028**	ARE	USD	1.551.796	0,57
				<u>3.355.629</u>	<u>1,23</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>3.355.629</u>	<u>1,23</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			4.975.315	1,83
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>264.397.668</u>	<u>97,15</u>

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin High Yield Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
21.342	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten Talen Energy Corp.	USA	USD	2.369.389	0,24
				2.369.389	0,24
5.430	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Amplify Energy Corp.	USA	USD	36.815	–
				36.815	–
30.720	Pharmazie Endo, Inc.	USA	USD	867.840	0,08
9.969	Endo, Inc.	USA	USD	280.378	0,03
				1.148.218	0,11
	AKTIEN INSGESAMT			3.554.422	0,35
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
9.500.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,5 % 15.07.2029	GBR	USD	9.115.376	0,91
6.100.000	Harbour Energy plc, 144A 5,5 % 15.10.2026	GBR	USD	5.985.126	0,60
5.200.000	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5 % 15.08.2026	NLD	USD	5.100.482	0,51
5.300.000	MPT Operating Partnership LP 5,25 % 01.08.2026	USA	USD	4.820.868	0,48
4.600.000	ATI, Inc. 7,25 % 15.08.2030	USA	USD	4.754.891	0,48
5.500.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A 5,625 % 15.10.2028	CHE	USD	4.681.058	0,47
4.500.000	OneMain Finance Corp. 6,625 % 15.01.2028	USA	USD	4.520.412	0,45
4.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,75 % 09.05.2027	ISR	USD	3.956.122	0,40
3.800.000	Celanese US Holdings LLC 6,33 % 15.07.2029	USA	USD	3.910.510	0,39
4.700.000	Centene Corp. 2,5 % 01.03.2031	USA	USD	3.860.701	0,39
3.800.000	Hillenbrand, Inc. 6,25 % 15.02.2029	USA	USD	3.822.963	0,38
3.400.000	Vital Energy, Inc. 9,75 % 15.10.2030	USA	USD	3.715.483	0,37
3.800.000	Centene Corp. 2,45 % 15.07.2028	USA	USD	3.376.755	0,34
3.300.000	Regal Rexnord Corp. 6,3 % 15.02.2030	USA	USD	3.375.210	0,34
3.000.000	OneMain Finance Corp. 5,375 % 15.11.2029	USA	USD	2.815.876	0,28
2.600.000	Regal Rexnord Corp. 6,4 % 15.04.2033	USA	USD	2.661.847	0,27
4.000.000	MPT Operating Partnership LP 3,5 % 15.03.2031	USA	USD	2.611.043	0,26
1.900.000	OneMain Finance Corp. 9 % 15.01.2029	USA	USD	2.006.337	0,20
2.000.000	B&G Foods, Inc. 5,25 % 15.09.2027	USA	USD	1.854.755	0,18
1.500.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 5,8 % 15.04.2034	GBR	USD	1.489.411	0,15
				78.435.226	7,85
	ANLEIHEN INSGESAMT			78.435.226	7,85
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				81.989.648	8,20
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
11.000.000	Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15.02.2028	USA	USD	11.906.510	1,19
10.500.000	Carnival Corp., 144A 5,75 % 01.03.2027	USA	USD	10.379.753	1,04
11.800.000	CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15.08.2030	USA	USD	9.998.571	1,00
9.000.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	9.697.797	0,97
9.100.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25 % 15.04.2027	USA	USD	9.117.035	0,91
9.000.000	1011778 BC ULC, 144A 6,125 % 15.06.2029	CAN	USD	9.039.236	0,90
9.300.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4 % 15.10.2027	USA	USD	8.719.391	0,87
8.000.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 8,875 % 15.11.2031	USA	USD	8.495.888	0,85
8.900.000	Vibrant Technologies, Inc., 144A 9 % 15.02.2030	USA	USD	8.156.583	0,82
8.100.000	Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875 % 15.02.2031	USA	USD	8.128.366	0,81
7.800.000	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15.12.2030	USA	USD	7.870.606	0,79
7.600.000	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6,75 % 15.07.2032	CAN	USD	7.618.050	0,76

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
9.000.000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A 4,625 % 15.06.2029	USA	USD	7.554.930	0,76
7.600.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15.08.2026	USA	USD	7.502.117	0,75
7.400.000	FirstCash, Inc., 144A 6,875 % 01.03.2032	USA	USD	7.408.259	0,74
6.800.000	Pilgrim's Pride Corp. 6,875 % 15.05.2034	USA	USD	7.245.529	0,73
7.200.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 6,5 % 01.04.2032	USA	USD	7.206.424	0,72
7.500.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5 % 15.07.2029	USA	USD	6.988.295	0,70
8.200.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15.10.2029	USA	USD	6.982.282	0,70
7.300.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75 % 15.11.2031	USA	USD	6.867.666	0,69
6.700.000	Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75 % 15.04.2029	USA	USD	6.718.639	0,67
7.100.000	Vertiv Group Corp., 144A 4,125 % 15.11.2028	USA	USD	6.636.525	0,66
6.900.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 4,75 % 15.03.2028	USA	USD	6.598.053	0,66
6.400.000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625 % 01.05.2032	USA	USD	6.507.944	0,65
7.000.000	McAfee Corp., 144A 7,375 % 15.02.2030	USA	USD	6.471.765	0,65
6.200.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,125 % 15.02.2031	USA	USD	6.433.143	0,64
6.300.000	Bombardier, Inc., 144A 7 % 01.06.2032	CAN	USD	6.395.388	0,64
6.700.000	PROG Holdings, Inc., 144A 6 % 15.11.2029	USA	USD	6.370.164	0,64
6.500.000	APX Group, Inc., 144A 5,75 % 15.07.2029	USA	USD	6.240.909	0,62
6.900.000	DaVita, Inc., 144A 4,625 % 01.06.2030	USA	USD	6.240.839	0,62
7.100.000	Global Net Lease, Inc., 144A 3,75 % 15.12.2027	USA	USD	6.224.398	0,62
6.200.000	United Rentals North America, Inc., 144A 6,125 % 15.03.2034	USA	USD	6.185.137	0,62
5.600.000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15.12.2030	CAN	USD	6.019.059	0,60
6.000.000	Ashton Woods USA LLC, 144A 6,625 % 15.01.2028	USA	USD	5.997.523	0,60
5.700.000	LGI Homes, Inc., 144A 8,75 % 15.12.2028	USA	USD	5.940.708	0,59
5.800.000	Herc Holdings, Inc., 144A 6,625 % 15.06.2029	USA	USD	5.885.537	0,59
6.700.000	CSC Holdings LLC, 144A 11,25 % 15.05.2028	USA	USD	5.843.175	0,58
5.700.000	Banijay Entertainment SASU, 144A 8,125 % 01.05.2029	FRA	USD	5.835.010	0,58
5.500.000	GGAM Finance Ltd., 144A 8 % 15.06.2028	IRL	USD	5.796.593	0,58
5.700.000	Enerflex Ltd., 144A 9 % 15.10.2027	CAN	USD	5.791.605	0,58
6.300.000	Kedrion SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	5.783.006	0,58
6.000.000	GPD Cos., Inc., 144A 10,125 % 01.04.2026	USA	USD	5.741.875	0,57
5.400.000	Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01.06.2028	FRA	USD	5.718.892	0,57
5.500.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30.04.2029	CZE	USD	5.686.257	0,57
5.500.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15.05.2028	USA	USD	5.682.732	0,57
5.500.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	5.610.000	0,56
6.200.000	Grand Canyon University 5,125 % 01.10.2028	USA	USD	5.606.722	0,56
6.200.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15.01.2030	USA	USD	5.449.468	0,55
5.900.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 4,625 % 15.01.2029	USA	USD	5.377.501	0,54
5.300.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15.01.2031	USA	USD	5.358.535	0,54
6.300.000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4,5 % 15.08.2030	GBR	USD	5.347.667	0,54
5.300.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 15.06.2030	USA	USD	5.270.837	0,53
5.700.000	First Student Bidco, Inc., 144A 4 % 31.07.2029	USA	USD	5.141.081	0,51
5.000.000	Nabors Industries Ltd., 144A 7,25 % 15.01.2026	USA	USD	5.076.390	0,51
5.500.000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4 % 15.07.2028	USA	USD	4.973.366	0,50
5.600.000	Necessity Retail, Inc., 144A 4,5 % 30.09.2028	USA	USD	4.932.752	0,49
4.600.000	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75 % 01.07.2031	USA	USD	4.932.120	0,49
4.800.000	XPO, Inc., 144A 7,125 % 01.02.2032	USA	USD	4.924.104	0,49
4.680.000	Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15.02.2030	USA	USD	4.917.218	0,49
4.700.000	Weatherford International Ltd., 144A 8,625 % 30.04.2030	USA	USD	4.874.262	0,49
4.700.000	Viper Energy, Inc., 144A 7,375 % 01.11.2031	USA	USD	4.872.269	0,49
5.200.000	Novelis Corp., 144A 4,75 % 30.01.2030	USA	USD	4.829.109	0,48
4.866.667	American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20.04.2026	USA	USD	4.827.908	0,48
5.400.000	M/I Homes, Inc. 3,95 % 15.02.2030	USA	USD	4.819.962	0,48
5.000.000	Calpine Corp., 144A 5,125 % 15.03.2028	USA	USD	4.812.493	0,48
4.700.000	Medline Borrower LP, 144A 6,25 % 01.04.2029	USA	USD	4.759.070	0,48
5.100.000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375 % 31.08.2027	USA	USD	4.723.138	0,47
4.500.000	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375 % 01.07.2028	USA	USD	4.720.855	0,47
4.600.000	Iron Mountain, Inc., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	4.685.565	0,47
4.700.000	Cogent Communications Group, Inc., 144A 7 % 15.06.2027	USA	USD	4.655.603	0,47

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
4.500.000	ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875 % 23.04.2032	DEU	USD	4.655.160	0,47
4.500.000	Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25 % 15.02.2029	USA	USD	4.616.420	0,46
4.900.000	Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15.08.2027	USA	USD	4.612.965	0,46
4.400.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25 % 15.04.2031	USA	USD	4.596.504	0,46
4.292.000	Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26.04.2028	USA	USD	4.589.371	0,46
5.500.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125 % 01.02.2027	USA	USD	4.584.937	0,46
4.500.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875 % 15.04.2032	USA	USD	4.571.717	0,46
4.500.000	Garrett Motion Holdings, Inc., 144A 7,75 % 31.05.2032	USA	USD	4.564.157	0,46
4.600.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625 % 15.02.2027	USA	USD	4.526.197	0,45
4.500.000	Eco Material Technologies, Inc., 144A 7,875 % 31.01.2027	USA	USD	4.515.349	0,45
4.500.000	Matador Resources Co., 144A 6,5 % 15.04.2032	USA	USD	4.503.686	0,45
5.000.000	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5 % 15.03.2029	USA	USD	4.501.710	0,45
4.500.000	Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01.04.2032	CAN	USD	4.483.702	0,45
4.400.000	Coty, Inc., 144A 6,625 % 15.07.2030	USA	USD	4.468.587	0,45
4.900.000	Constellium SE, 144A 3,75 % 15.04.2029	USA	USD	4.449.356	0,45
4.400.000	Acrisure LLC, 144A 7,5 % 06.11.2030	USA	USD	4.406.436	0,44
4.300.000	Esab Corp., 144A 6,25 % 15.04.2029	USA	USD	4.331.162	0,43
4.600.000	Sunoco LP 4,5 % 15.05.2029	USA	USD	4.305.462	0,43
7.900.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 5,75 % 01.11.2028	USA	USD	4.259.167	0,43
4.600.000	Primo Water Holdings, Inc., 144A 4,375 % 30.04.2029	CAN	USD	4.241.499	0,42
10.200.000	CommScope, Inc., 144A 7,125 % 01.07.2028	USA	USD	4.238.702	0,42
4.400.000	Forestar Group, Inc., 144A 3,85 % 15.05.2026	USA	USD	4.220.073	0,42
4.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01.06.2028	USA	USD	4.124.028	0,41
4.000.000	Fortress Intermediate 3, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2031	USA	USD	4.103.200	0,41
4.400.000	Tenet Healthcare Corp. 4,25 % 01.06.2029	USA	USD	4.101.147	0,41
4.300.000	Station Casinos LLC, 144A 4,5 % 15.02.2028	USA	USD	4.050.108	0,41
10.000.000	Altice France Holding SA, 144A 10,5 % 15.05.2027	LUX	USD	4.002.798	0,40
3.800.000	CITGO Petroleum Corp., 144A 8,375 % 15.01.2029	USA	USD	3.920.015	0,39
4.000.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25 % 15.05.2027	USA	USD	3.904.303	0,39
3.800.000	Bausch & Lomb Corp., 144A 8,375 % 01.10.2028	USA	USD	3.895.000	0,39
4.000.000	Gartner, Inc., 144A 4,5 % 01.07.2028	USA	USD	3.858.623	0,39
3.800.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5 % 15.02.2032	USA	USD	3.821.124	0,38
4.000.000	VICI Properties LP, 144A 3,75 % 15.02.2027	USA	USD	3.802.566	0,38
3.600.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625 % 15.05.2032	USA	USD	3.737.419	0,37
4.100.000	H&E Equipment Services, Inc., 144A 3,875 % 15.12.2028	USA	USD	3.704.036	0,37
3.600.000	Acrisure LLC, 144A 8,5 % 15.06.2029	USA	USD	3.640.230	0,36
3.500.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01.06.2031	USA	USD	3.632.916	0,36
3.600.000	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75 % 01.04.2032	USA	USD	3.627.853	0,36
3.800.000	VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15.04.2029	USA	USD	3.627.808	0,36
3.600.000	Viking Cruises Ltd., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	3.621.898	0,36
3.600.000	Post Holdings, Inc., 144A 6,25 % 15.02.2032	USA	USD	3.609.176	0,36
3.500.000	HUB International Ltd., 144A 7,25 % 15.06.2030	USA	USD	3.590.496	0,36
3.300.000	Neogen Food Safety Corp., 144A 8,625 % 20.07.2030	USA	USD	3.568.198	0,36
3.500.000	PRA Group, Inc., 144A 8,875 % 31.01.2030	USA	USD	3.497.030	0,35
3.400.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7 % 15.02.2030	USA	USD	3.475.840	0,35
3.400.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5 % 01.06.2029	USA	USD	3.448.917	0,35
5.000.000	Altice France SA, 144A 5,5 % 15.01.2028	FRA	USD	3.430.110	0,34
3.300.000	StoneX Group, Inc., 144A 7,875 % 01.03.2031	USA	USD	3.406.234	0,34
3.700.000	TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01.03.2029	USA	USD	3.399.468	0,34
3.300.000	Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15.08.2028	USA	USD	3.382.536	0,34
3.300.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 8,5 % 15.05.2030	USA	USD	3.363.508	0,34
3.400.000	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15.06.2030	USA	USD	3.352.521	0,34
3.000.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375 % 01.05.2028	USA	USD	3.249.822	0,33
3.800.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75 % 15.01.2032	USA	USD	3.236.952	0,32
3.100.000	PRA Group, Inc., 144A 8,375 % 01.02.2028	USA	USD	3.091.780	0,31
3.300.000	Calpine Corp., 144A 5 % 01.02.2031	USA	USD	3.081.959	0,31
3.000.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875 % 15.04.2027	USA	USD	3.063.724	0,31
2.900.000	Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01.09.2030	USA	USD	3.056.246	0,31
3.000.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01.04.2030	USA	USD	3.022.053	0,30
3.300.000	SunCoke Energy, Inc., 144A 4,875 % 30.06.2029	USA	USD	2.993.324	0,30

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
3.600.000	Glatfelter Corp., 144A 4,75 % 15.11.2029	USA	USD	2.979.878	0,30
3.200.000	DT Midstream, Inc., 144A 4,125 % 15.06.2029	USA	USD	2.958.883	0,30
2.800.000	Hanesbrands, Inc., 144A 9 % 15.02.2031	USA	USD	2.936.097	0,29
3.000.000	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20.10.2028	USA	USD	2.922.890	0,29
3.300.000	Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15.02.2029	USA	USD	2.880.236	0,29
3.000.000	Calpine Corp., 144A 4,5 % 15.02.2028	USA	USD	2.852.752	0,29
3.100.000	CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01.06.2029	USA	USD	2.823.137	0,28
2.700.000	US Foods, Inc., 144A 7,25 % 15.01.2032	USA	USD	2.805.413	0,28
3.000.000	VICI Properties LP, Reg. S 3,875 % 15.02.2029	USA	USD	2.776.206	0,28
2.700.000	Gates Corp. (The), 144A 6,875 % 01.07.2029	USA	USD	2.750.463	0,28
2.600.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7 % 15.04.2028	USA	USD	2.663.469	0,27
3.700.000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01.10.2029	USA	USD	2.611.098	0,26
2.800.000	Calpine Corp., 144A 4,625 % 01.02.2029	USA	USD	2.600.252	0,26
2.900.000	Cablevision Lightpath LLC, 144A 3,875 % 15.09.2027	USA	USD	2.567.377	0,26
2.500.000	EnLink Midstream LLC, 144A 6,5 % 01.09.2030	USA	USD	2.560.452	0,26
2.500.000	TransDigm, Inc., 144A 6,625 % 01.03.2032	USA	USD	2.528.274	0,25
3.600.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125 % 01.04.2030	USA	USD	2.522.938	0,25
2.500.000	Iliad Holding SASU, 144A 7 % 15.10.2028	FRA	USD	2.481.197	0,25
3.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25 % 15.05.2030	USA	USD	2.476.236	0,25
2.400.000	Iliad Holding SASU, 144A 6,5 % 15.10.2026	FRA	USD	2.391.505	0,24
2.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,125 % 15.09.2031	ISR	USD	2.337.527	0,23
2.500.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A 4,75 % 15.06.2029	USA	USD	2.311.328	0,23
2.500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875 % 15.08.2029	USA	USD	2.278.450	0,23
2.300.000	Oceaneering International, Inc. 6 % 01.02.2028	USA	USD	2.275.945	0,23
2.200.000	GGAM Finance Ltd., 144A 8 % 15.02.2027	IRL	USD	2.273.894	0,23
2.400.000	United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15.04.2029	USA	USD	2.237.100	0,22
2.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5 % 01.02.2029	USA	USD	2.191.443	0,22
2.100.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 7,25 % 15.07.2028	USA	USD	2.173.187	0,22
2.500.000	Grifols SA, 144A 4,75 % 15.10.2028	ESP	USD	2.159.837	0,22
2.400.000	Gartner, Inc., 144A 3,75 % 01.10.2030	USA	USD	2.154.527	0,22
2.300.000	Community Health Systems, Inc., 144A 5,625 % 15.03.2027	USA	USD	2.143.858	0,21
2.100.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.03.2028	CAN	USD	2.140.513	0,21
2.100.000	Nabors Industries, Inc., 144A 7,375 % 15.05.2027	USA	USD	2.137.739	0,21
2.500.000	CSC Holdings LLC, 144A 11,75 % 31.01.2029	USA	USD	2.133.698	0,21
2.000.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15.03.2031	CAN	USD	2.091.212	0,21
2.200.000	Iron Mountain, Inc., 144A 5,625 % 15.07.2032	USA	USD	2.090.977	0,21
2.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	2.084.073	0,21
2.000.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15.02.2031	USA	USD	2.083.868	0,21
2.200.000	Jane Street Group, 144A 4,5 % 15.11.2029	USA	USD	2.065.564	0,21
2.300.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6 % 15.01.2029	USA	USD	2.031.813	0,20
2.100.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6 % 01.02.2031	USA	USD	2.012.188	0,20
2.400.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2029	USA	USD	2.007.900	0,20
2.000.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 01.10.2028	USA	USD	1.991.509	0,20
1.992.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625 % 13.05.2027	USA	USD	1.990.030	0,20
2.000.000	CrownRock LP, 144A 5 % 01.05.2029	USA	USD	1.985.128	0,20
2.100.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 8,125 % 15.01.2027	USA	USD	1.982.030	0,20
1.920.000	Antero Resources Corp., 144A 7,625 % 01.02.2029	USA	USD	1.978.362	0,20
2.100.000	Arcosa, Inc., 144A 4,375 % 15.04.2029	USA	USD	1.952.085	0,20
1.900.000	Concentra Escrow Issuer Corp., 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	1.927.379	0,19
1.900.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15.03.2032	USA	USD	1.917.149	0,19
2.315.250	Kobe US Midco 2, Inc., 144A 0 % 01.11.2026	USA	USD	1.905.404	0,19
2.200.000	PRA Group, Inc., 144A 5 % 01.10.2029	USA	USD	1.886.176	0,19
2.000.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15.10.2029	USA	USD	1.834.981	0,18
1.800.000	Vital Energy, Inc., 144A 7,875 % 15.04.2032	USA	USD	1.831.176	0,18
1.900.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25 % 15.04.2032	USA	USD	1.828.624	0,18
1.800.000	Zebra Technologies Corp., 144A 6,5 % 01.06.2032	USA	USD	1.821.608	0,18
2.000.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4,125 % 15.08.2031	USA	USD	1.796.041	0,18

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.800.000	Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15.09.2027	USA	USD	1.782.503	0,18
1.800.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,375 % 15.07.2027	USA	USD	1.773.579	0,18
1.700.000	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5 % 15.04.2031	USA	USD	1.756.486	0,18
1.900.000	Element Solutions, Inc., 144A 3,875 % 01.09.2028	USA	USD	1.747.848	0,17
1.800.000	Antero Resources Corp., 144A 5,375 % 01.03.2030	USA	USD	1.743.079	0,17
1.700.000	Carnival Corp., 144A 7,625 % 01.03.2026	USA	USD	1.718.003	0,17
1.700.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 9,25 % 01.02.2029	USA	USD	1.700.373	0,17
1.800.000	News Corp., 144A 3,875 % 15.05.2029	USA	USD	1.658.482	0,17
1.800.000	Allison Transmission, Inc., 144A 3,75 % 30.01.2031	USA	USD	1.579.765	0,16
2.500.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25 % 15.08.2027	USA	USD	1.559.779	0,16
1.700.000	Gartner, Inc., 144A 3,625 % 15.06.2029	USA	USD	1.558.365	0,16
1.900.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75 % 15.08.2027	USA	USD	1.515.929	0,15
1.500.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.10.2027	USA	USD	1.480.897	0,15
1.400.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 9,25 % 01.04.2029	USA	USD	1.460.649	0,15
1.600.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25 % 15.01.2029	USA	USD	1.460.608	0,15
1.400.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15.03.2029	USA	USD	1.406.808	0,14
1.500.000	Boyne USA, Inc., 144A 4,75 % 15.05.2029	USA	USD	1.400.602	0,14
1.300.000	Chobani LLC, 144A 7,625 % 01.07.2029	USA	USD	1.340.503	0,13
1.400.000	Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01.10.2029	USA	USD	1.337.143	0,13
1.400.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A 4,375 % 15.10.2028	USA	USD	1.308.496	0,13
1.300.000	Sunoco LP 6 % 15.04.2027	USA	USD	1.299.120	0,13
1.700.000	Braskem Idesa SAPI, 144A 6,99 % 20.02.2032	MEX	USD	1.290.834	0,13
1.200.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9 % 15.09.2028	USA	USD	1.257.481	0,13
1.200.000	Boeing Co. (The), 144A 6,528 % 01.05.2034	USA	USD	1.229.293	0,12
1.200.000	United Airlines, Inc., 144A 4,375 % 15.04.2026	USA	USD	1.160.601	0,12
1.100.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75 % 15.10.2031	USA	USD	1.146.394	0,11
1.100.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5 % 26.03.2031	GBR	USD	1.131.910	0,11
1.000.000	Nabors Industries, Inc., 144A 9,125 % 31.01.2030	USA	USD	1.036.785	0,10
1.000.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 9,5 % 15.02.2029	USA	USD	1.031.810	0,10
1.000.000	PBF Holding Co. LLC, 144A 7,875 % 15.09.2030	USA	USD	1.024.551	0,10
1.000.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6,25 % 15.01.2030	USA	USD	1.015.521	0,10
1.000.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.04.2028	USA	USD	1.002.537	0,10
1.000.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15.05.2031	USA	USD	999.514	0,10
1.100.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15.03.2030	USA	USD	992.126	0,10
1.100.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,375 % 01.04.2031	AUS	USD	984.537	0,10
900.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,4 % 26.03.2029	GBR	USD	915.868	0,09
800.000	EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5 % 01.06.2027	USA	USD	817.565	0,08
1.200.000	Viasat, Inc., 144A 7,5 % 30.05.2031	USA	USD	798.646	0,08
800.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,5 % 31.08.2026	USA	USD	791.627	0,08
700.000	LABL, Inc., 144A 9,5 % 01.11.2028	USA	USD	706.390	0,07
700.000	American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20.04.2029	USA	USD	681.663	0,07
600.000	Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375 % 01.02.2028	USA	USD	619.852	0,06
590.000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15.10.2027	PRI	USD	553.196	0,06
600.000	1011778 BC ULC, 144A 4 % 15.10.2030	CAN	USD	528.564	0,05
500.000	Community Health Systems, Inc., 144A 8 % 15.12.2027	USA	USD	496.230	0,05
400.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 11 % 30.09.2028	USA	USD	357.000	0,04
225.000	1375209 BC Ltd., 144A 9 % 30.01.2028	CAN	USD	216.637	0,02
9.500.000	Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375 % 15.08.2026 [§]	USA	USD	195.937	0,02
76.000	Rain CII Carbon LLC, 144A 7,25 % 01.04.2025	USA	USD	74.570	0,01
78.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 14 % 15.10.2030	USA	USD	60.450	0,01

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
680.856	Anagram Holdings LLC, 144A 10 % 15.08.2026 [§]	USA	USD	10.195	–
				864.713.821	86,51
Staats- und Kommunalanleihen					
42.055.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	42.036.776	4,21
				42.036.776	4,21
ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				906.750.597	90,72
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				906.750.597	90,72
AKTIEN					
Fachhandel					
19	Party City Holdco, Inc.**	USA	USD	–	–
				–	–
AKTIEN INSGESAMT				–	–
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
1.800.000	Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25 % 01.02.2028**	USA	USD	1.837.134	0,18
2.323.000	Endo, Inc. Treuhandkonto 0 % 01.04.2027**	USA	USD	–	–
3.974.000	Endo, Inc. Treuhandkonto 0 % 31.07.2027**	USA	USD	–	–
789.000	Endo, Inc. Treuhandkonto 0 % 30.06.2028**	USA	USD	–	–
11.366.019	Murray Energy Corp., 144A, FRN 0,004 % 15.04.2024** [§]	USA	USD	–	–
				1.837.134	0,18
ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				1.837.134	0,18
ANLAGEN INSGESAMT				990.577.379	99,10

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Raumfahrt u. Verteidigung					
100.000	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	46.710.000	0,84
224.000	RTX Corp.	USA	USD	22.487.360	0,40
				69.197.360	1,24
Luftfracht u. Logistik					
250.000	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	34.212.500	0,61
				34.212.500	0,61
Banken					
165.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	25.654.200	0,46
600.000	US Bancorp	USA	USD	23.820.000	0,43
300.000	Bank of America Corp.	USA	USD	11.931.000	0,21
385.000	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	10.140.813	0,18
250.000	Truist Financial Corp.	USA	USD	9.712.500	0,18
				81.258.513	1,46
Getränke					
200.000	PepsiCo, Inc.	USA	USD	32.986.000	0,59
				32.986.000	0,59
Chemikalien					
450.000	BASF SE	DEU	EUR	21.757.204	0,39
450.000	Albemarle Corp. Vorzugsaktie 7,25 %	USA	USD	20.997.000	0,38
				42.754.204	0,77
Kommunikationsausrüstung					
550.000	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	26.130.500	0,47
				26.130.500	0,47
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen					
520.300	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	21.457.172	0,39
				21.457.172	0,39
Stromversorger					
358.220	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	31.430.223	0,56
395.041	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	27.972.853	0,50
200.000	Duke Energy Corp.	USA	USD	20.046.000	0,36
300.000	Xcel Energy, Inc.	USA	USD	16.023.000	0,29
				95.472.076	1,71
Lebensmittel					
375.000	Nestle SA	USA	CHF	38.279.989	0,69
				38.279.989	0,69
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
350.000	Medtronic plc	USA	USD	27.548.500	0,49
				27.548.500	0,49
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
400.000	CVS Health Corp.	USA	USD	23.624.000	0,42
				23.624.000	0,42
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
100.000	Starbucks Corp.	USA	USD	7.785.000	0,14
				7.785.000	0,14
Industriekonzerne					
100.000	Honeywell International, Inc.	USA	USD	21.354.000	0,38
				21.354.000	0,38
Versicherungen					
25.000	Zurich Insurance Group AG	CHE	CHF	13.318.142	0,24
				13.318.142	0,24
Metalle u. Bergbau					
500.000	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	32.965.000	0,59
750.000	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	12.510.000	0,23
200.000	Newmont Corp.	USA	USD	8.374.000	0,15
				53.849.000	0,97

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Multi-Versorger					
600.000	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	29.400.000	0,53
250.000	DTE Energy Co.	USA	USD	27.752.500	0,50
250.000	Sempra	USA	USD	19.015.000	0,34
				<u>76.167.500</u>	<u>1,37</u>
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
525.152	Chevron Corp.	USA	USD	82.144.276	1,47
462.138	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	53.201.326	0,96
500.000	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	33.340.000	0,60
125.000	ConocoPhillips	USA	USD	14.297.500	0,26
				<u>182.983.102</u>	<u>3,29</u>
Pharmazie					
450.000	Johnson & Johnson	USA	USD	65.772.000	1,18
1.500.000	Roche Holding AG, ADR	USA	USD	52.005.000	0,93
1.449.505	Pfizer, Inc.	USA	USD	40.557.150	0,73
700.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	29.071.000	0,52
500.000	Sanofi SA, ADR	USA	USD	24.260.000	0,44
400.000	Bayer AG	DEU	EUR	11.276.783	0,20
137.820	Endo, Inc.	USA	USD	3.893.415	0,07
52.693	Endo, Inc.	USA	USD	1.481.990	0,03
				<u>228.317.338</u>	<u>4,10</u>
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
915.000	Intel Corp.	USA	USD	28.337.550	0,51
				<u>28.337.550</u>	<u>0,51</u>
Facheinzelhandel					
160.900	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	55.388.216	0,99
				<u>55.388.216</u>	<u>0,99</u>
Tabak					
400.000	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	40.532.000	0,73
				<u>40.532.000</u>	<u>0,73</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>1.200.952.662</u>	<u>21,56</u>
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
30.000.000	Boeing Co. (The) 5,15 % 01.05.2030	USA	USD	28.817.492	0,52
20.500.000	United Rentals North America, Inc. 3,875 % 15.02.2031	USA	USD	18.307.753	0,33
17.500.000	General Motors Financial Co., Inc. 4,3 % 06.04.2029	USA	USD	16.632.437	0,30
17.000.000	BAT Capital Corp. 3,557 % 15.08.2027	GBR	USD	16.152.523	0,29
15.000.000	ArcelorMittal SA 6,55 % 29.11.2027	LUX	USD	15.473.725	0,28
15.000.000	Petrobras Global Finance BV 6,5 % 03.07.2033	BRA	USD	14.948.337	0,27
15.000.000	HCA, Inc. 5,5 % 01.06.2033	USA	USD	14.882.934	0,27
15.000.000	Reynolds American, Inc. 5,7 % 15.08.2035	GBR	USD	14.657.077	0,26
15.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5,113 % 03.05.2029	USA	USD	14.497.376	0,26
12.975.000	ArcelorMittal SA 6,8 % 29.11.2032	LUX	USD	13.677.850	0,25
13.000.000	HP, Inc. 5,5 % 15.01.2033	USA	USD	13.093.039	0,23
12.000.000	Occidental Petroleum Corp. 6,625 % 01.09.2030	USA	USD	12.592.152	0,23
12.335.000	Boeing Co. (The) 5,04 % 01.05.2027	USA	USD	12.067.185	0,22
12.000.000	Kinder Morgan, Inc. 5,4 % 01.02.2034	USA	USD	11.820.941	0,21
12.000.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,25 % 15.03.2034	USA	USD	11.796.139	0,21
11.425.000	Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15.07.2027	USA	USD	11.600.885	0,21
11.250.000	Ford Motor Co. 6,1 % 19.08.2032	USA	USD	11.241.596	0,20
10.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06.03.2030	USA	USD	10.588.501	0,19
10.000.000	Dow Chemical Co. (The) 6,3 % 15.03.2033	USA	USD	10.557.753	0,19
10.000.000	BAT Capital Corp. 6,421 % 02.08.2033	GBR	USD	10.459.752	0,19
9.500.000	Barclays plc 7,437 % 02.11.2033	GBR	USD	10.453.768	0,19
10.000.000	Dell International LLC 5,75 % 01.02.2033	USA	USD	10.286.223	0,18
10.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,851 % 25.04.2035	USA	USD	10.247.292	0,18
10.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 6,95 % 10.06.2026	USA	USD	10.196.111	0,18
10.000.000	Barclays plc 5,746 % 09.08.2033	GBR	USD	9.979.563	0,18
13.700.000	Altice Financing SA, 144A 5,75 % 15.08.2029	LUX	USD	9.969.244	0,18
10.000.000	Philip Morris International, Inc. 5,125 % 15.02.2030	USA	USD	9.967.772	0,18
10.000.000	Wynn Macau Ltd., 144A 5,5 % 15.01.2026	MAC	USD	9.797.140	0,18
10.000.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 5,55 % 30.05.2033	GBR	USD	9.750.348	0,17

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
9.500.000	UnitedHealth Group, Inc. 5,35 % 15.02.2033	USA	USD	9.630.473	0,17
10.000.000	VICI Properties LP 5,125 % 15.05.2032	USA	USD	9.533.956	0,17
9.500.000	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15 % 15.09.2032	USA	USD	9.447.115	0,17
10.000.000	AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29.10.2026	IRL	USD	9.331.754	0,17
10.000.000	General Motors Co. 5,15 % 01.04.2038	USA	USD	9.205.588	0,17
9.500.000	Crown Crown Castle, Inc. 5,1 % 01.05.2033	USA	USD	9.168.292	0,16
9.500.000	Capital One Financial Corp. 3,8 % 31.01.2028	USA	USD	9.034.757	0,16
10.000.000	Oracle Corp. 2,875 % 25.03.2031	USA	USD	8.638.454	0,15
10.000.000	Coca-Cola Co. (The) 1,65 % 01.06.2030	USA	USD	8.392.709	0,15
10.000.000	Oracle Corp. 3,8 % 15.11.2037	USA	USD	8.244.274	0,15
8.000.000	HCA, Inc. 5,625 % 01.09.2028	USA	USD	8.073.902	0,14
9.500.000	CVS Health Corp. 1,875 % 28.02.2031	USA	USD	7.626.177	0,14
7.750.000	Union Pacific Corp. 4,5 % 20.01.2033	USA	USD	7.469.291	0,13
7.500.000	Lowe's Cos., Inc. 5 % 15.04.2033	USA	USD	7.388.678	0,13
7.500.000	McDonald's Corp. 4,6 % 09.09.2032	USA	USD	7.249.979	0,13
7.000.000	Barclays plc 5,501 % 09.08.2028	GBR	USD	6.989.208	0,13
6.000.000	General Motors Financial Co., Inc. 6,4 % 09.01.2033	USA	USD	6.230.960	0,11
9.500.000	MPT Operating Partnership LP 3,5 % 15.03.2031	USA	USD	6.201.228	0,11
7.000.000	American Tower Corp. 2,9 % 15.01.2030	USA	USD	6.173.679	0,11
6.500.000	Oracle Corp. 2,65 % 15.07.2026	USA	USD	6.161.717	0,11
6.000.000	CVS Health Corp. 5,25 % 21.02.2033	USA	USD	5.861.513	0,10
6.500.000	Haleon US Capital LLC 3,625 % 24.03.2032	USA	USD	5.825.794	0,10
5.300.000	Regal Rexnord Corp. 6,3 % 15.02.2030	USA	USD	5.420.792	0,10
5.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 6,8 % 12.05.2028	USA	USD	5.153.322	0,09
5.000.000	Williams Cos., Inc. (The) 5,65 % 15.03.2033	USA	USD	5.048.273	0,09
5.000.000	American Tower Corp. 5,65 % 15.03.2033	USA	USD	5.033.777	0,09
5.300.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 4,25 % 01.11.2029	GBR	USD	4.973.464	0,09
5.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 16.06.2025	USA	USD	4.963.821	0,09
5.000.000	Ford Motor Co. 4,346 % 08.12.2026	USA	USD	4.855.907	0,09
5.000.000	CVS Health Corp. 4,3 % 25.03.2028	USA	USD	4.829.207	0,09
5.000.000	Target Corp. 4,5 % 15.09.2032	USA	USD	4.823.065	0,09
5.000.000	Freeport-McMoRan, Inc. 4,625 % 01.08.2030	USA	USD	4.816.683	0,09
4.500.000	Barclays plc 6,692 % 13.09.2034	GBR	USD	4.773.162	0,09
5.000.000	HP, Inc. 4 % 15.04.2029	USA	USD	4.764.913	0,09
5.000.000	Oracle Corp. 3,25 % 15.11.2027	USA	USD	4.715.472	0,08
5.000.000	American Tower Corp. 4,05 % 15.03.2032	USA	USD	4.573.561	0,08
4.600.000	Capital One Financial Corp. 4,2 % 29.10.2025	USA	USD	4.507.147	0,08
4.500.000	RTX Corp. 3,95 % 16.08.2025	USA	USD	4.424.569	0,08
4.347.000	Johnson Controls International plc 4,9 % 01.12.2032	USA	USD	4.241.771	0,08
4.200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 5,95 % 15.10.2033	GBR	USD	4.211.096	0,08
4.000.000	Celanese US Holdings LLC 6,55 % 15.11.2030	USA	USD	4.181.831	0,07
4.500.000	AbbVie, Inc. 3,2 % 21.11.2029	USA	USD	4.130.323	0,07
4.000.000	Regal Rexnord Corp. 6,05 % 15.04.2028	USA	USD	4.049.564	0,07
4.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 4,95 % 28.05.2027	USA	USD	3.906.386	0,07
3.000.000	Williams Cos., Inc. (The) 2,6 % 15.03.2031	USA	USD	2.535.469	0,05
2.500.000	Philip Morris International, Inc. 5,375 % 15.02.2033	USA	USD	2.483.666	0,04
2.587.000	MPT Operating Partnership LP 5 % 15.10.2027	USA	USD	2.139.004	0,04
1.800.000	Williams Cos., Inc. (The) 4,65 % 15.08.2032	USA	USD	1.710.533	0,03
1.200.000	CVS Health Corp. 5,05 % 25.03.2048	USA	USD	1.034.697	0,02
				658.693.881	11,82
	Staats- und Kommunalanleihen				
160.000.000	US Treasury 4,5 % 15.11.2033	USA	USD	161.512.499	2,90
65.000.000	US Treasury 4,125 % 15.08.2053	USA	USD	60.543.945	1,09
60.000.000	US Treasury 5 % 31.10.2025	USA	USD	60.012.891	1,08
50.000.000	US Treasury 4 % 15.11.2042	USA	USD	46.091.797	0,83
52.000.000	US Treasury 3,625 % 15.05.2053	USA	USD	44.258.906	0,79
125.000.000	US Treasury 0 % 15.05.2053	USA	USD	35.080.598	0,63
29.000.000	US Treasury 2,75 % 15.08.2032	USA	USD	25.810.566	0,46
27.500.000	US Treasury 2,875 % 15.05.2032	USA	USD	24.781.689	0,45
20.000.000	US Treasury 3,875 % 15.05.2043	USA	USD	18.051.172	0,32

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
5.000.000	US Treasury 4,5 % 30.11.2024	USA	USD	4.983.451	0,09
				481.127.514	8,64
				1.139.821.395	20,46
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			2.340.774.057	42,02
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EQUITY LINKED NOTES				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
400.000	Raytheon Technologies Corp., 144A 8 % 17.12.2024	USA	USD	36.029.807	0,65
50.200	Northrop Grumman Corp., 144A 7 % 08.11.2024	USA	USD	22.307.044	0,40
				58.336.851	1,05
	Automobile				
744.000	General Motors Co., 144A 10 % 17.07.2024	USA	USD	31.234.770	0,56
				31.234.770	0,56
	Banken				
900.000	Bank of America Corp. , 144A 8,5 % 26.02.2025	USA	USD	32.380.836	0,58
500.000	Citigroup, Inc., 144A 10 % 25.02.2025	USA	USD	29.811.724	0,54
330.000	Bank of America Corp. , 144A 8 % 16.08.2024	USA	USD	11.836.107	0,21
				74.028.667	1,33
	Biotechnologie				
126.000	Amgen, Inc., 144A 8 % 20.09.2024	USA	USD	36.050.546	0,65
235.000	AbbVie, Inc., 144A 9 % 17.12.2024	USA	USD	36.036.028	0,64
				72.086.574	1,29
	Allgemeiner Einzelhandel				
100.000	Amazon.com, Inc., 144A 9 % 20.11.2024	USA	USD	13.163.231	0,24
				13.163.231	0,24
	Baumaterialien				
350.000	Johnson Controls International plc, 144A 9 % 10.12.2024	USA	USD	19.982.111	0,36
				19.982.111	0,36
	Kapitalmärkte				
340.000	Charles Schwab Corp. (The), 144A 10 % 15.04.2025	USA	USD	24.934.942	0,45
48.500	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 144A 8,5 % 12.07.2024	USA	USD	17.193.929	0,31
				42.128.871	0,76
	Chemikalien				
102.000	Air Products and Chemicals, Inc., 144A 9 % 14.04.2025	USA	USD	25.783.381	0,46
198.000	LyondellBasell Industries NV, 144A 10 % 10.09.2024	USA	USD	19.056.279	0,34
150.000	Albemarle Corp., 144A 12 % 31.03.2025	USA	USD	15.412.963	0,28
				60.252.623	1,08
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
312.000	Target Corp., 144A 9 % 17.12.2024	USA	USD	44.510.356	0,80
				44.510.356	0,80
	Behältnisse u. Verpackungen				
500.000	International Paper Co., 144A 10 % 22.01.2025	USA	USD	19.825.515	0,36
				19.825.515	0,36
	Stromversorger				
410.000	NextEra Energy, Inc., 144A 8 % 21.05.2025	USA	USD	29.547.106	0,53
				29.547.106	0,53
	Bodentransport				
120.000	Union Pacific Corp., 144A 9 % 28.10.2024	USA	USD	26.155.909	0,47
60.000	Union Pacific Corp., 144A 8 % 05.11.2024	USA	USD	13.439.830	0,24
				39.595.739	0,71
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
365.000	Starbucks Corp., 144A 8 % 04.03.2025	USA	USD	29.393.497	0,53
				29.393.497	0,53
	Versicherungen				
355.000	MetLife, Inc., 144A 8 % 25.03.2025	USA	USD	24.666.631	0,44
235.500	MetLife, Inc., 144A 9,5 % 17.07.2024	USA	USD	14.480.906	0,26
				39.147.537	0,70

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
135.000	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Alphabet, Inc., 144A 8 % 28.03.2025	USA	USD	21.088.621	0,38
				21.088.621	0,38
370.000	Medien Comcast Corp., 144A 8 % 12.09.2024	USA	USD	14.640.086	0,26
				14.640.086	0,26
775.000	Metalle u. Bergbau Freeport-McMoRan, Inc., 144A 10 % 20.05.2025	USA	USD	38.195.643	0,68
				38.195.643	0,68
350.000	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Exxon Mobil Corp., 144A 8,5 % 01.04.2025	USA	USD	39.921.102	0,72
480.000	Shell plc, 144A 8 % 28.04.2025	USA	USD	35.009.898	0,63
705.000	BP plc, 144A 8,5 % 15.05.2025	USA	USD	26.329.040	0,47
475.000	BP plc, 144A 10 % 30.12.2024	USA	USD	17.329.124	0,31
				118.589.164	2,13
635.000	Pharmazie Pfizer, Inc., 144A 8,5 % 02.08.2024	USA	USD	17.696.696	0,32
				17.696.696	0,32
243.000	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Texas Instruments, Inc., 144A 9 % 11.03.2025	USA	USD	43.052.588	0,77
350.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., 144A 10 % 22.10.2024	USA	USD	34.725.605	0,62
175.000	Texas Instruments, Inc., 144A 8 % 11.06.2025	USA	USD	34.494.254	0,62
265.000	Microchip Technology, Inc., 144A 10 % 12.11.2024	USA	USD	22.919.655	0,41
240.000	Microchip Technology, Inc., 144A 10 % 01.04.2025	USA	USD	22.065.314	0,40
14.000	Broadcom, Inc., 144A 11,5 % 13.05.2025	USA	USD	19.092.958	0,34
79.000	Analog Devices, Inc., 144A 8,5 % 17.07.2024	USA	USD	16.866.485	0,30
66.000	Qualcomm, Inc., 144A 10 % 12.07.2024	USA	USD	9.119.342	0,17
				202.336.201	3,63
405.000	Software Oracle Corp., 144A 8,5 % 05.02.2025	USA	USD	47.749.781	0,86
350.000	Oracle Corp., 144A 9 % 10.06.2025	USA	USD	45.908.514	0,82
100.000	Workday, Inc., 144A 9 % 13.11.2024	USA	USD	22.120.663	0,40
				115.778.958	2,08
120.000	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Apple, Inc., 144A 7 % 02.04.2025	USA	USD	22.354.708	0,40
				22.354.708	0,40
	EQUITY LINKED NOTES, GESAMT			1.123.913.524	20,18
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
30.709.287	FNMA FS7252 5 % 01.11.2053	USA	USD	29.695.244	0,53
27.196.426	FNMA MA5009 5 % 01.05.2053	USA	USD	26.298.394	0,47
27.192.942	FHLMC Pool SD8323 5 % 01.05.2053	USA	USD	26.296.359	0,47
13.600.653	FHLMC Pool SD8342 5,5 % 01.07.2053	USA	USD	13.423.463	0,24
13.601.983	FHLMC Pool SD8372 5,5 % 01.11.2053	USA	USD	13.422.325	0,24
10.000.000	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2023-1A 5,8 % 15.07.2037	USA	USD	10.189.038	0,18
1.928.354	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2020-1A 5,875 % 15.04.2029	USA	USD	1.935.908	0,04
414.119	FNMA CA3975 4 % 01.08.2049	USA	USD	386.269	0,01
				121.647.000	2,18
55.000.000	Unternehmensanleihen Community Health Systems, Inc., 144A 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	57.312.010	1,03
48.122.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 15.06.2030	USA	USD	47.857.212	0,86
50.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6,875 % 15.04.2029	USA	USD	38.295.415	0,69
35.000.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 01.10.2028	USA	USD	34.851.407	0,63
29.267.000	Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01.04.2029	USA	USD	26.974.361	0,48
25.000.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7 % 15.02.2030	USA	USD	25.557.650	0,46
26.360.000	DaVita, Inc., 144A 4,625 % 01.06.2030	USA	USD	23.841.813	0,43
31.216.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6,875 % 01.04.2028	USA	USD	23.200.370	0,42

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
22.972.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25 % 15.04.2027	USA	USD	23.015.004	0,41
21.296.000	1375209 BC Ltd., 144A 9 % 30.01.2028	CAN	USD	20.504.460	0,37
22.854.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,375 % 01.04.2031	AUS	USD	20.455.098	0,37
20.000.000	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20.10.2028	USA	USD	19.485.933	0,35
19.500.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25 % 15.05.2027	USA	USD	19.033.476	0,34
19.000.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25 % 01.07.2025	USA	USD	19.000.000	0,34
20.000.000	Centene Corp. 4,625 % 15.12.2029	USA	USD	18.931.104	0,34
18.500.000	TransDigm, Inc., 144A 6,75 % 15.08.2028	USA	USD	18.749.269	0,34
22.098.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125 % 01.02.2027	USA	USD	18.421.445	0,33
22.000.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2029	USA	USD	18.405.752	0,33
18.000.000	Wells Fargo & Co. 5,557 % 25.07.2034	USA	USD	17.993.589	0,32
28.525.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25 % 15.08.2027	USA	USD	17.797.084	0,32
19.498.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 11 % 30.09.2028	USA	USD	17.401.965	0,31
16.974.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5 % 01.03.2025	USA	USD	16.965.472	0,30
17.000.000	Morgan Stanley 5,25 % 21.04.2034	USA	USD	16.741.840	0,30
22.050.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 5,5 % 01.09.2028	USA	USD	16.672.300	0,30
16.560.000	JBS USA LUX SA SARL 5,75 % 01.04.2033	USA	USD	16.552.818	0,30
18.000.000	CommScope, Inc., 144A 6 % 01.03.2026	USA	USD	15.818.400	0,28
17.540.000	Workday, Inc. 3,8 % 01.04.2032	USA	USD	15.768.246	0,28
15.837.000	Community Health Systems, Inc., 144A 8 % 15.12.2027	USA	USD	15.717.599	0,28
16.600.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 8,125 % 15.01.2027	USA	USD	15.667.478	0,28
15.000.000	American Airlines, Inc., 144A 8,5 % 15.05.2029	USA	USD	15.593.880	0,28
15.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01.06.2028	USA	USD	15.465.105	0,28
16.106.000	APX Group, Inc., 144A 5,75 % 15.07.2029	USA	USD	15.464.012	0,28
15.000.000	Bausch & Lomb Corp., 144A 8,375 % 01.10.2028	USA	USD	15.375.000	0,28
15.000.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875 % 15.04.2027	USA	USD	15.318.618	0,28
15.000.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	15.300.000	0,28
15.000.000	Carnival Corp., 144A 7,625 % 01.03.2026	USA	USD	15.158.850	0,27
15.000.000	Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31.03.2029	USA	USD	14.415.895	0,26
15.000.000	CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01.02.2028	USA	USD	14.035.897	0,25
29.450.000	CommScope, Inc., 144A 8,25 % 01.03.2027	USA	USD	14.005.168	0,25
15.000.000	Alcoa Nederland Holding BV, 144A 4,125 % 31.03.2029	USA	USD	13.927.911	0,25
15.000.000	Broadcom, Inc., 144A 4,15 % 15.04.2032	USA	USD	13.846.135	0,25
13.700.000	Carnival Corp., 144A 5,75 % 01.03.2027	USA	USD	13.543.106	0,24
15.000.000	Citigroup, Inc. 3,785 % 17.03.2033	USA	USD	13.369.781	0,24
12.750.000	TransDigm, Inc., 144A 6,625 % 01.03.2032	USA	USD	12.894.195	0,23
13.000.000	Bank of America Corp. 5,288 % 25.04.2034	USA	USD	12.871.259	0,23
12.907.000	Charter Communications Operating LLC 4,908 % 23.07.2025	USA	USD	12.786.672	0,23
15.321.000	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 2,3 % 01.11.2030	USA	USD	12.781.082	0,23
15.000.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 4 % 01.09.2029	USA	USD	12.710.556	0,23
12.500.000	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15.12.2030	USA	USD	12.613.150	0,23
15.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,65 % 21.10.2032	USA	USD	12.476.150	0,22
13.500.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 4,625 % 15.01.2029	USA	USD	12.304.452	0,22
11.000.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	11.852.863	0,21
13.455.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15.10.2029	USA	USD	11.456.903	0,21
12.000.000	Bank of America Corp. 3,419 % 20.12.2028	USA	USD	11.287.343	0,20
12.065.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 4,875 % 01.05.2028	USA	USD	11.236.878	0,20
27.000.000	CommScope, Inc., 144A 7,125 % 01.07.2028	USA	USD	11.220.093	0,20
10.000.000	Morgan Stanley 6,627 % 01.11.2034	USA	USD	10.804.352	0,19
10.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,561 % 24.10.2034	USA	USD	10.754.916	0,19
10.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,875 % 15.09.2029	ISR	USD	10.753.160	0,19
11.500.000	T-Mobile USA, Inc. 3,375 % 15.04.2029	USA	USD	10.628.972	0,19
10.000.000	JBS USA LUX SA SARL, 144A 6,75 % 15.03.2034	USA	USD	10.607.330	0,19
9.950.000	Hanesbrands, Inc., 144A 9 % 15.02.2031	USA	USD	10.433.630	0,19
10.000.000	Weatherford International Ltd., 144A 8,625 % 30.04.2030	USA	USD	10.370.770	0,19

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
10.000.000	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5 % 15.04.2031	USA	USD	10.332.270	0,19
10.000.000	GE HealthCare Technologies, Inc. 5,857 % 15.03.2030	USA	USD	10.281.303	0,18
10.398.355	Capital One Financial Corp. 4,927 % 10.05.2028	USA	USD	10.253.605	0,18
10.000.000	Capital One Financial Corp. 6,312 % 08.06.2029	USA	USD	10.234.946	0,18
10.000.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,4 % 26.03.2029	GBR	USD	10.176.310	0,18
10.000.000	US Bancorp 5,775 % 12.06.2029	USA	USD	10.154.092	0,18
10.485.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A 6,5 % 15.05.2026	CHE	USD	10.153.601	0,18
12.365.000	CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15.04.2027	USA	USD	10.041.677	0,18
10.401.000	VICI Properties LP, 144A 4,25 % 01.12.2026	USA	USD	10.039.239	0,18
10.000.000	JPMorgan Chase & Co. 6,1 % Ewige Anleihe	USA	USD	10.015.980	0,18
10.000.000	Cheniere Energy, Inc., 144A 5,65 % 15.04.2034	USA	USD	10.014.150	0,18
10.000.000	Vistra Corp., 144A 7 % Ewige Anleihe	USA	USD	9.922.661	0,18
9.500.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75 % 15.10.2031	USA	USD	9.900.672	0,18
10.250.000	CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01.05.2027	USA	USD	9.849.799	0,18
10.000.000	Fifth Third Bancorp 2,375 % 28.01.2025	USA	USD	9.806.962	0,18
9.500.000	Micron Technology, Inc. 5,875 % 09.02.2033	USA	USD	9.709.490	0,17
10.000.000	Woodside Finance Ltd., 144A 4,5 % 04.03.2029	AUS	USD	9.656.421	0,17
10.000.000	Calpine Corp., 144A 5,125 % 15.03.2028	USA	USD	9.624.986	0,17
10.300.000	Community Health Systems, Inc., 144A 5,625 % 15.03.2027	USA	USD	9.600.754	0,17
9.000.000	Wells Fargo & Co. 6,491 % 23.10.2034	USA	USD	9.598.178	0,17
10.000.000	Truist Financial Corp. 5,122 % 26.01.2034	USA	USD	9.582.029	0,17
9.000.000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A 10,25 % 15.10.2028	USA	USD	9.488.997	0,17
10.000.000	Pacific Gas and Electric Co. 4,55 % 01.07.2030	USA	USD	9.481.649	0,17
10.000.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,75 % 15.07.2028	USA	USD	9.479.612	0,17
10.000.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 6,625 % 01.05.2029	USA	USD	9.417.583	0,17
9.000.000	Charles Schwab Corp. (The) 6,196 % 17.11.2029	USA	USD	9.363.339	0,17
9.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01.06.2031	USA	USD	9.341.784	0,17
10.000.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5 % 15.07.2029	USA	USD	9.317.727	0,17
10.000.000	Meta Platforms, Inc. 3,85 % 15.08.2032	USA	USD	9.300.831	0,17
11.000.000	Broadcom, Inc., 144A 2,45 % 15.02.2031	USA	USD	9.267.430	0,17
10.000.000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A 9 % 15.02.2030	USA	USD	9.164.700	0,16
9.000.000	Charles Schwab Corp. (The) 5,643 % 19.05.2029	USA	USD	9.121.378	0,16
10.000.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25 % 15.07.2031	USA	USD	9.113.368	0,16
10.000.000	HCA, Inc. 3,625 % 15.03.2032	USA	USD	8.811.511	0,16
10.000.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15.01.2030	USA	USD	8.789.465	0,16
10.000.000	NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15.02.2031	USA	USD	8.583.465	0,15
8.000.000	JPMorgan Chase & Co. 6,254 % 23.10.2034	USA	USD	8.489.287	0,15
8.475.000	American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20.04.2029	USA	USD	8.252.987	0,15
7.500.000	Micron Technology, Inc. 6,75 % 01.11.2029	USA	USD	7.979.596	0,14
7.956.867	American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20.04.2026	USA	USD	7.893.497	0,14
9.118.285	CommScope Technologies LLC, 144A 6 % 15.06.2025	USA	USD	7.440.429	0,13
8.555.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125 % 15.08.2026	USA	USD	7.435.164	0,13
8.000.000	Kedrion SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	7.343.500	0,13
8.000.000	Apple, Inc. 3,35 % 08.08.2032	USA	USD	7.260.946	0,13
7.100.000	United Rentals North America, Inc., 144A 6 % 15.12.2029	USA	USD	7.137.694	0,13
6.500.000	JPMorgan Chase & Co. 6,875 % Ewige Anleihe	USA	USD	6.729.866	0,12
7.000.000	Meta Platforms, Inc. 3,5 % 15.08.2027	USA	USD	6.722.685	0,12
7.000.000	Univision Communications, Inc., 144A 6,625 % 01.06.2027	USA	USD	6.708.216	0,12
6.594.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 11 % 15.04.2025	USA	USD	6.631.592	0,12
6.700.000	Camelot Return Merger Sub, Inc., 144A 8,75 % 01.08.2028	USA	USD	6.576.228	0,12
7.000.000	Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15.08.2029	USA	USD	6.471.066	0,12
7.500.000	Penn Entertainment, Inc., 144A 4,125 % 01.07.2029	USA	USD	6.438.115	0,12
15.000.000	CommScope Technologies LLC, 144A 5 % 15.03.2027	USA	USD	6.231.990	0,11
6.675.000	Expedia Group, Inc. 3,25 % 15.02.2030	USA	USD	6.019.322	0,11
6.000.000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20.06.2027	USA	USD	6.016.746	0,11
6.000.000	Netflix, Inc. 4,875 % 15.04.2028	USA	USD	5.970.989	0,11
8.500.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125 % 01.04.2030	USA	USD	5.956.938	0,11
6.000.000	Flex Ltd. 4,875 % 15.06.2029	USA	USD	5.814.455	0,10
5.795.000	APX Group, Inc., 144A 6,75 % 15.02.2027	USA	USD	5.786.040	0,10
6.500.000	ZipRecruiter, Inc., 144A 5 % 15.01.2030	USA	USD	5.653.372	0,10
5.500.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875 % 15.04.2032	USA	USD	5.587.654	0,10
5.500.000	Tenet Healthcare Corp. 6,25 % 01.02.2027	USA	USD	5.501.122	0,10

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
5.703.000	Shea Homes LP 4,75 % 01.04.2029	USA	USD	5.324.824	0,10
5.700.000	United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15.04.2029	USA	USD	5.313.113	0,10
5.000.000	Expedia Group, Inc. 5 % 15.02.2026	USA	USD	4.964.844	0,09
5.000.000	Capital One Financial Corp. 5,247 % 26.07.2030	USA	USD	4.913.728	0,09
5.000.000	Capital One Financial Corp. 5,268 % 10.05.2033	USA	USD	4.827.284	0,09
4.500.000	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75 % 01.07.2031	USA	USD	4.824.900	0,09
5.000.000	Citigroup, Inc. 3,52 % 27.10.2028	USA	USD	4.727.596	0,09
5.000.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3,7 % 15.11.2029	USA	USD	4.622.035	0,08
5.000.000	ADT Security Corp. (The), 144A 4,125 % 01.08.2029	USA	USD	4.614.918	0,08
5.000.000	Amazon.com, Inc. 3,6 % 13.04.2032	USA	USD	4.594.191	0,08
4.500.000	AbbVie, Inc. 3,8 % 15.03.2025	USA	USD	4.445.219	0,08
4.500.000	Univision Communications, Inc., 144A 8 % 15.08.2028	USA	USD	4.392.599	0,08
4.500.000	Pacific Gas and Electric Co. 3,15 % 01.01.2026	USA	USD	4.336.460	0,08
5.000.000	Glencore Funding LLC, 144A 2,5 % 01.09.2030	AUS	USD	4.230.516	0,08
4.475.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4 % 15.10.2027	USA	USD	4.195.621	0,08
4.369.000	Entegris, Inc., 144A 4,75 % 15.04.2029	USA	USD	4.183.437	0,08
4.409.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15.10.2029	USA	USD	4.045.216	0,07
4.000.000	Post Holdings, Inc., 144A 6,25 % 15.02.2032	USA	USD	4.010.196	0,07
4.000.000	Matador Resources Co., 144A 6,5 % 15.04.2032	USA	USD	4.003.276	0,07
4.159.000	CVR Partners LP, 144A 6,125 % 15.06.2028	USA	USD	3.999.394	0,07
4.000.000	Bayer US Finance II LLC, 144A 4,25 % 15.12.2025	DEU	USD	3.915.119	0,07
4.120.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875 % 01.03.2031	USA	USD	3.652.288	0,07
4.000.000	Post Holdings, Inc., 144A 4,5 % 15.09.2031	USA	USD	3.587.888	0,06
3.650.000	Shea Homes LP 4,75 % 15.02.2028	USA	USD	3.454.102	0,06
3.500.000	Truist Financial Corp. 4,916 % 28.07.2033	USA	USD	3.240.910	0,06
4.000.000	7-Eleven, Inc., 144A 1,8 % 10.02.2031	USA	USD	3.205.429	0,06
2.537.000	CITGO Petroleum Corp., 144A 6,375 % 15.06.2026	USA	USD	2.525.084	0,05
	Chesapeake Energy Corp., Escrow Issuer, 144A 5,875 % 01.02.2029	USA	USD	2.377.449	0,04
2.400.000					
2.000.000	Morgan Stanley 6,342 % 18.10.2033	USA	USD	2.124.036	0,04
2.000.000	Mineral Resources Ltd., 144A 8,5 % 01.05.2030	AUS	USD	2.072.762	0,04
				1.736.418.548	31,18
	Staats- und Kommunalanleihen				
111.010.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	110.961.896	1,99
25.000.000	US Treasury 0 % 15.02.2036	USA	USD	15.388.127	0,28
				126.350.023	2,27
	ANLEIHEN INSGESAMT			1.984.415.571	35,63
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			3.108.329.095	55,81
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
8.016.000	Endo, Inc. Treuhandkonto 0 % 15.10.2024**	IRL	USD	–	–
5.000.000	Endo, Inc. Treuhandkonto 0 % 01.04.2027**	USA	USD	–	–
				–	–
	ANLEIHEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			5.449.103.152	97,83

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin India Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Fahrzeugkomponenten					
1.104.186	Endurance Technologies Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	35.430.882	1,28
29.042.727	Motherson Sumi Wiring India Ltd.	IND	INR	26.201.246	0,95
504.172	Tube Investments of India Ltd.	IND	INR	25.733.315	0,93
				87.365.443	3,16
Automobile					
2.119.848	Mahindra & Mahindra Ltd.	IND	INR	72.792.806	2,63
7.472.979	Tata Motors Ltd. 'A'	IND	INR	59.558.900	2,16
3.869.359	Tata Motors Ltd.	IND	INR	45.862.836	1,66
				178.214.542	6,45
Banken					
3.463.200	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	222.787.656	8,06
10.219.879	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	147.146.469	5,32
5.855.055	Axis Bank Ltd.	IND	INR	88.761.038	3,21
2.930.690	Kotak Mahindra Bank Ltd.	IND	INR	63.204.985	2,28
1.929.500	ICICI Bank Ltd., ADR	IND	USD	55.588.895	2,01
				577.489.043	20,88
Getränke					
5.420.865	United Spirits Ltd.	IND	INR	82.872.301	3,00
644.753	United Breweries Ltd.	IND	INR	15.345.005	0,55
				98.217.306	3,55
Baumaterialien					
1.711.211	Kajaria Ceramics Ltd.	IND	INR	28.859.504	1,04
				28.859.504	1,04
Kapitalmärkte					
3.566.571	360 ONE WAM Ltd.	IND	INR	41.883.796	1,51
413.319	Angel One Ltd.	IND	INR	12.866.125	0,47
1.338.616	ICICI Securities Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	12.152.980	0,44
				66.902.901	2,42
Bau- u. Ingenieurwesen					
3.514.757	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	149.346.854	5,40
				149.346.854	5,40
Verbraucherkredite					
1.824.040	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	IND	INR	31.092.426	1,12
				31.092.426	1,12
Stromversorger					
10.905.336	Tata Power Co. Ltd. (The)	IND	INR	57.562.918	2,08
				57.562.918	2,08
Elektrogeräte					
6.460.947	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	IND	INR	54.552.125	1,97
395.272	KEI Industries Ltd.	IND	INR	20.943.748	0,76
				75.495.873	2,73
Lebensmittel					
4.939.508	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	64.911.845	2,35
823.770	Nestle India Ltd.	IND	INR	25.190.988	0,91
				90.102.833	3,26
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
656.348	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	48.614.447	1,76
2.989.901	Max Healthcare Institute Ltd.	IND	INR	33.684.212	1,22
1.591.309	Rainbow Children's Medicare Ltd.	IND	INR	23.782.635	0,86
1.456.631	Narayana Hrudayalaya Ltd., Reg. S	IND	INR	21.031.450	0,76
				127.112.744	4,60
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
42.663.538	Zomato Ltd.	IND	INR	102.415.852	3,70
8.495.520	Indian Hotels Co. Ltd. 'A'	IND	INR	63.576.438	2,30
605.000	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	50.880.500	1,84
2.900.848	Westlife Foodworld Ltd.	IND	INR	29.178.357	1,06

Franklin India Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
11.241.254	Devyani International Ltd.	IND	INR	22.171.853	0,80
				268.223.000	9,70
36.722	Industriekonzerne Siemens Ltd.	IND	INR	3.389.863	0,12
				3.389.863	0,12
	Versicherungen				
6.896.058	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	49.176.113	1,78
1.426.558	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	25.510.961	0,92
3.749.611	Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	IND	INR	25.117.992	0,91
				99.805.066	3,61
	IT-Dienste				
8.501.800	Infosys Ltd., ADR	IND	USD	158.303.516	5,73
1.862.340	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	87.024.160	3,15
741.127	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	IND	USD	50.396.636	1,82
457.809	Coforge Ltd.	IND	INR	29.891.633	1,08
861.238	Tech Mahindra Ltd.	IND	INR	14.730.045	0,53
				340.345.990	12,31
	Metalle u. Bergbau				
3.544.685	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	29.392.774	1,06
				29.392.774	1,06
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
3.652.224	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	136.953.910	4,95
				136.953.910	4,95
	Körperpflegeprodukte				
1.882.571	Hindustan Unilever Ltd.	IND	INR	55.791.339	2,02
				55.791.339	2,02
	Pharmazie				
2.262.205	Cipla Ltd.	IND	INR	40.110.127	1,45
817.291	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	IND	INR	27.340.891	0,99
				67.451.018	2,44
	Fachdienstleistungen				
304.780	Computer Age Management Services Ltd.	IND	INR	13.188.213	0,48
				13.188.213	0,48
	Immobilienverwaltung u. -erschließung				
2.941.486	Oberoi Realty Ltd.	IND	INR	62.241.737	2,25
652.914	Godrej Properties Ltd.	IND	INR	25.065.912	0,91
911.172	Macrotech Developers Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	16.437.343	0,59
				103.744.992	3,75
	Software				
1.131.428	Freshworks, Inc. 'A'	IND	USD	14.357.821	0,52
				14.357.821	0,52
	Facheinzelhandel				
942.536	Trent Ltd.	IND	INR	61.868.799	2,24
				61.868.799	2,24
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
1.461.289	Titan Co. Ltd.	IND	INR	59.570.457	2,15
				59.570.457	2,15
	AKTIEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			2.821.845.629	102,04
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
5.952	Gimnar Software Pvt. Ltd. Vorzugsaktie**	IND	INR	9.797.625	0,36
				9.797.625	0,36

Franklin India Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
68.746	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung Flipkart Pvt Ltd. Treuhandkonto**	IND	USD	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			9.797.625	0,36
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			9.797.625	0,36
	ANLAGEN INSGESAMT			2.831.643.254	102,40

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Innovation Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
17.204	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	5.062.105	1,07
				5.062.105	1,07
	Automobile				
27.919	Tesla, Inc.	USA	USD	5.524.612	1,17
				5.524.612	1,17
	Biotechnologie				
13.098	Natera, Inc.	USA	USD	1.418.382	0,30
1.906	Argenx SE	NLD	EUR	827.108	0,18
5.615	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	765.774	0,16
1.893	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	347.631	0,07
973	United Therapeutics Corp.	USA	USD	309.949	0,07
3.743	Insmmed, Inc.	USA	USD	250.781	0,05
3.624	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	162.319	0,03
2.549	Merus NV	NLD	USD	150.824	0,03
1.048	Moderna, Inc.	USA	USD	124.450	0,03
1.651	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	35.546	0,01
				4.392.764	0,93
	Allgemeiner Einzelhandel				
184.742	Amazon.com, Inc.	USA	USD	35.701.391	7,53
3.719	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	6.111.805	1,29
				41.813.196	8,82
	Kapitalmärkte				
41.019	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	4.348.014	0,92
2.759	MSCI, Inc. 'A'	USA	USD	1.329.148	0,28
2.818	Moody's Corp.	USA	USD	1.186.181	0,25
				6.863.343	1,45
	Kommunikationsausrüstung				
3.717	Arista Networks, Inc.	USA	USD	1.302.734	0,27
				1.302.734	0,27
	Bau- u. Ingenieurwesen				
14.966	Quanta Services, Inc.	USA	USD	3.802.711	0,80
				3.802.711	0,80
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
2.864	Duolingo, Inc. 'A'	USA	USD	597.631	0,13
				597.631	0,13
	Elektrogeräte				
2.081	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	180.152	0,04
				180.152	0,04
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
21.722	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	1.463.411	0,31
3.216	Keyence Corp.	JPN	JPY	1.407.792	0,30
4.073	Celestica, Inc.	CAN	USD	233.505	0,05
995	Jabil, Inc.	USA	USD	108.246	0,02
				3.212.954	0,68
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
14.438	Schlumberger NV	USA	USD	681.185	0,14
18.723	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	658.488	0,14
22.731	TechnipFMC plc	GBR	USD	594.416	0,13
18.381	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	434.894	0,09
				2.368.983	0,50
	Unterhaltung				
564	Netflix, Inc.	USA	USD	380.632	0,08
6.491	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	346.683	0,07
607	Spotify Technology SA	USA	USD	190.471	0,04
				917.786	0,19
	Finanzdienstleistungen				
31.554	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	13.920.362	2,93

Franklin Innovation Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
18.542	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	4.866.719	1,03
				18.787.081	3,96
	Bodentransport				
64.756	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	4.706.466	0,99
				4.706.466	0,99
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
19.581	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	8.710.608	1,84
9.300	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	4.530.960	0,95
1.834	Stryker Corp.	USA	USD	624.019	0,13
4.531	Dexcom, Inc.	USA	USD	513.725	0,11
6.837	PROCEPT BioRobotics Corp.	USA	USD	417.672	0,09
2.011	TransMedics Group, Inc.	USA	USD	302.897	0,06
3.716	Boston Scientific Corp.	USA	USD	286.169	0,06
				15.386.050	3,24
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
3.734	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	1.901.577	0,40
9.559	HealthEquity, Inc.	USA	USD	823.986	0,17
				2.725.563	0,57
	Medizintechnik				
4.392	Pro Medicus Ltd.	AUS	AUD	417.119	0,09
1.034	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	189.233	0,04
				606.352	0,13
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
745	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	2.951.317	0,62
12.242	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	1.331.685	0,28
2.273	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	344.655	0,07
3.549	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	298.471	0,07
				4.926.128	1,04
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
129.803	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	23.643.616	4,98
36.926	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	18.618.828	3,93
				42.262.444	8,91
	IT-Dienste				
93.089	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	6.151.277	1,30
8.440	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	2.109.662	0,44
1.852	Gartner, Inc.	USA	USD	831.659	0,18
575	Wix.com Ltd.	ISR	USD	91.465	0,02
				9.184.063	1,94
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
12.976	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	7.175.728	1,51
25.079	Danaher Corp.	USA	USD	6.265.988	1,32
7.345	Tempus AI, Inc.	USA	USD	257.075	0,06
				13.698.791	2,89
	Medien				
970	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USA	USD	94.740	0,02
				94.740	0,02
	Pharmazie				
14.599	Eli Lilly & Co.	USA	USD	13.217.643	2,79
18.727	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	1.460.519	0,31
6.352	Novo Nordisk A/S, ADR	DNK	USD	906.684	0,19
				15.584.846	3,29
	Fachdienstleistungen				
1.453	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USA	USD	391.656	0,08
				391.656	0,08
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
363.654	NVIDIA Corp.	USA	USD	44.925.815	9,47
14.013	Broadcom, Inc.	USA	USD	22.498.292	4,74
13.825	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	14.139.242	2,98
9.924	Lam Research Corp.	USA	USD	10.567.571	2,23
37.312	Analog Devices, Inc.	USA	USD	8.516.837	1,80
10.184	KLA Corp.	USA	USD	8.396.810	1,77
50.043	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	8.117.475	1,71

Franklin Innovation Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
9.247	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	7.598.075	1,60
4.622	ASM International NV	NLD	EUR	3.533.440	0,75
9.141	Entegris, Inc.	USA	USD	1.237.691	0,26
18.429	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	1.068.698	0,23
1.930	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	335.453	0,07
1.743	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	285.190	0,06
9.174	Intel Corp.	USA	USD	284.119	0,06
				<u>131.504.708</u>	<u>27,73</u>
	Software				
83.097	Microsoft Corp.	USA	USD	37.140.204	7,83
21.352	ServiceNow, Inc.	USA	USD	16.796.978	3,54
23.228	Synopsys, Inc.	USA	USD	13.822.054	2,91
42.480	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	13.073.220	2,76
18.468	Intuit, Inc.	USA	USD	12.137.354	2,56
18.594	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	6.303.552	1,33
9.313	HubSpot, Inc.	USA	USD	5.492.714	1,16
9.282	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	5.231.892	1,10
1.304	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	3.756.915	0,79
9.298	Salesforce, Inc.	USA	USD	2.390.516	0,50
9.396	Monday.com Ltd.	USA	USD	2.262.181	0,48
6.573	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	1.469.460	0,31
14.852	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	1.438.268	0,30
2.764	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1.389.684	0,29
5.615	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	1.385.108	0,29
916	Fair Isaac Corp.	USA	USD	1.363.613	0,29
9.411	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	1.220.513	0,26
14.827	Procore Technologies, Inc.	USA	USD	983.178	0,21
1.865	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	714.649	0,15
2.815	Appfolio, Inc. 'A'	USA	USD	688.465	0,15
6.631	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	551.832	0,12
932	Adobe, Inc.	USA	USD	517.763	0,11
1.870	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	351.859	0,07
9.793	Lumine Group, Inc., Reg. S	CAN	CAD	264.329	0,06
9.044	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	225.105	0,05
596	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	105.421	0,02
844	Elastic NV	USA	USD	96.140	0,02
456	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	90.575	0,02
				<u>131.263.542</u>	<u>27,68</u>
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
41.579	Apple, Inc.	USA	USD	8.757.369	1,85
2.131	Pure Storage, Inc. 'A'	USA	USD	136.832	0,03
				<u>8.894.201</u>	<u>1,88</u>
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
3.819	Fastenal Co.	USA	USD	239.986	0,05
				<u>239.986</u>	<u>0,05</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>476.295.588</u>	<u>100,45</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>476.295.588</u>	<u>100,45</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	OPTIONSSCHEINE				
	Software				
933	Constellation Software, Inc. 31.03.2040**	CAN	CAD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			<u>–</u>	<u>–</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>–</u>	<u>–</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>476.295.588</u>	<u>100,45</u>

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Intelligent Machines Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
2.330	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	685.579	2,82
				685.579	2,82
	Automobile				
3.220	Tesla, Inc.	USA	USD	637.174	2,62
				637.174	2,62
	Bau- u. Ingenieurwesen				
2.029	Quanta Services, Inc.	USA	USD	515.549	2,12
870	Valmont Industries, Inc.	USA	USD	238.771	0,99
				754.320	3,11
	Elektrogeräte				
951	Eaton Corp. plc	USA	USD	298.186	1,23
1.217	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	105.356	0,43
				403.542	1,66
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
964	Keyence Corp.	JPN	JPY	421.987	1,74
5.841	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	393.508	1,62
1.262	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	172.579	0,71
1.023	TE Connectivity Ltd.	USA	USD	153.890	0,63
341	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	105.345	0,44
1.654	Trimble, Inc.	USA	USD	92.492	0,38
				1.339.801	5,52
	Bodentransport				
3.359	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	244.132	1,00
				244.132	1,00
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
2.679	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	1.191.753	4,90
587	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	285.986	1,18
1.524	Dexcom, Inc.	USA	USD	172.791	0,71
1.826	PROCEPT BioRobotics Corp.	USA	USD	111.550	0,46
422	Align Technology, Inc.	USA	USD	101.884	0,42
				1.863.964	7,67
	Medizintechnik				
1.305	Pro Medicus Ltd.	AUS	AUD	123.939	0,51
				123.939	0,51
	Langlebige Haushaltsgüter				
8.419	Panasonic Holdings Corp.	JPN	JPY	69.219	0,29
				69.219	0,29
	Industriekonzerne				
681	Siemens AG	DEU	EUR	126.769	0,52
413	Honeywell International, Inc.	USA	USD	88.192	0,36
				214.961	0,88
	Halbleiter u. Halbleitersausrüstung				
17.595	NVIDIA Corp.	USA	USD	2.173.686	8,95
1.181	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	1.207.844	4,97
611	Broadcom, Inc.	USA	USD	980.979	4,04
5.325	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	925.538	3,81
5.228	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	848.034	3,49
1.045	ASM International NV	NLD	EUR	798.885	3,29
3.369	Applied Materials, Inc.	USA	USD	795.050	3,27
3.387	Teradyne, Inc.	USA	USD	502.258	2,07
1.929	Analog Devices, Inc.	USA	USD	440.314	1,81
397	Lam Research Corp.	USA	USD	422.745	1,74
498	KLA Corp.	USA	USD	410.606	1,69
2.963	Entegris, Inc.	USA	USD	401.190	1,65
866	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	233.032	0,96
5.656	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	207.606	0,86
815	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	158.542	0,65
504	First Solar, Inc.	USA	USD	113.632	0,47

Franklin Intelligent Machines Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.136	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	103.944	0,43
2.377	Intel Corp.	USA	USD	73.616	0,30
75	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	61.626	0,25
350	SiTime Corp.	USA	USD	43.533	0,18
				<hr/>	
				10.902.660	44,88
	Software				
1.826	Synopsys, Inc.	USA	USD	1.086.579	4,47
3.381	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	1.040.503	4,28
6.198	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	CAD	600.457	2,47
187	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	538.760	2,22
1.577	Autodesk, Inc.	USA	USD	390.229	1,61
1.152	ANSYS, Inc.	USA	USD	370.368	1,53
1.716	PTC, Inc.	USA	USD	311.746	1,28
2.934	Altair Engineering, Inc. 'A'	USA	USD	287.767	1,18
623	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	238.727	0,98
6.253	Dassault Systemes SE	FRA	EUR	235.152	0,97
374	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	210.809	0,87
1.967	Bentley Systems, Inc. 'B'	USA	USD	97.091	0,40
422	Lumine Group, Inc., Reg. S	CAN	CAD	11.390	0,05
				<hr/>	
				5.419.578	22,31
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
4.601	Apple, Inc.	USA	USD	969.063	3,99
1.731	Pure Storage, Inc. 'A'	USA	USD	111.147	0,46
				<hr/>	
				1.080.210	4,45
				<hr/>	
				23.739.079	97,72
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<hr/>	
				23.739.079	97,72
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	OPTIONSSCHEINE				
	Software				
91	Constellation Software, Inc. 31.03.2040**	CAN	CAD	–	–
				<hr/>	
				–	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<hr/>	
				–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			<hr/>	
				23.739.079	97,72

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Japan Fund

(Währung – JPY)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Automobile					
243.195	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	802.800.485	3,95
243.989	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	421.995.151	2,07
				1.224.795.636	6,02
Banken					
138.287	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	1.493.462.363	7,34
643.983	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	1.118.166.507	5,50
179.198	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	662.574.617	3,26
				3.274.203.487	16,10
Chemikalien					
40.900	Kaneka Corp.	JPN	JPY	173.296.110	0,85
				173.296.110	0,85
Bau- u. Ingenieurwesen					
196.400	Kinden Corp.	JPN	JPY	631.912.719	3,11
				631.912.719	3,11
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
230.102	MatsukiyoCocokara & Co.	JPN	JPY	531.637.622	2,61
				531.637.622	2,61
Elektrogeräte					
278.835	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	718.915.107	3,53
				718.915.107	3,53
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
3.600	Keyence Corp.	JPN	JPY	253.504.981	1,25
				253.504.981	1,25
Unterhaltung					
225.300	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	674.376.374	3,32
				674.376.374	3,32
Langlebige Haushaltsgüter					
117.298	Nikon Corp.	JPN	JPY	191.520.104	0,94
				191.520.104	0,94
Industriekonzerne					
133.755	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	484.547.783	2,38
				484.547.783	2,38
Freizeitprodukte					
4.334	Shimano, Inc.	JPN	JPY	107.763.005	0,53
				107.763.005	0,53
Maschinen					
210.900	IHI Corp.	JPN	JPY	1.017.470.661	5,00
371.000	Ebara Corp.	JPN	JPY	952.059.530	4,68
452.527	Amada Co. Ltd.	JPN	JPY	809.510.288	3,98
355.140	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPN	JPY	615.100.065	3,03
4.738	SMC Corp.	JPN	JPY	363.201.671	1,79
18.700	Toyota Industries Corp.	JPN	JPY	255.931.469	1,26
29.155	Yaskawa Electric Corp.	JPN	JPY	169.143.633	0,83
				4.182.417.317	20,57
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
290.004	Inpex Corp.	JPN	JPY	685.206.211	3,37
				685.206.211	3,37
Pharmazie					
65.189	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	272.047.053	1,34
				272.047.053	1,34
Immobilienverwaltung u. -erschließung					
204.400	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPN	JPY	517.736.737	2,55
				517.736.737	2,55
Halbleiter u. Halbleitersausrüstung					
200.400	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	611.464.947	3,01
17.268	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	608.159.763	2,99

Franklin Japan Fund (Fortsetzung)

(Währung – JPY)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
50.500	Socionext, Inc.	JPN	JPY	193.321.832	0,95
				1.412.946.542	6,95
	Facheinzelhandel				
9.813	Fast Retailing Co. Ltd.	JPN	JPY	399.346.999	1,96
				399.346.999	1,96
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
361.452	Asics Corp.	JPN	JPY	896.628.646	4,41
78.949	Goldwin, Inc.	JPN	JPY	695.659.837	3,42
				1.592.288.483	7,83
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
211.027	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	667.427.428	3,28
				667.427.428	3,28
	Transport-Infrastruktur				
89.104	Mitsubishi Logistics Corp.	JPN	JPY	471.754.442	2,32
				471.754.442	2,32
	Mobilfunkdienstleistungen				
38.500	SoftBank Group Corp.	JPN	JPY	398.422.780	1,96
57.255	KDDI Corp.	JPN	JPY	244.033.333	1,20
120.426	SoftBank Corp.	JPN	JPY	236.960.747	1,16
				879.416.860	4,32
	AKTIEN INSGESAMT			19.347.061.000	95,13
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			19.347.061.000	95,13
	ANLAGEN INSGESAMT			19.347.061.000	95,13

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Raumfahrt u. Verteidigung					
6.938	General Electric Co.	USA	USD	1.102.934	0,17
1.447	Austal Ltd.	AUS	AUD	2.399	–
				<u>1.105.333</u>	<u>0,17</u>
Fahrzeugkomponenten					
7.209	Aptiv plc	USA	USD	507.658	0,08
				<u>507.658</u>	<u>0,08</u>
Biotechnologie					
5.634	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2.640.768	0,41
8.047	Amgen, Inc.	USA	USD	2.514.285	0,40
2.269	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2.384.787	0,37
49.323	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2.209.177	0,35
56.835	Dyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	2.005.707	0,32
51.075	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1.959.237	0,31
26.726	Insmmed, Inc.	USA	USD	1.790.642	0,28
12.174	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	1.675.995	0,26
21.225	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	1.602.700	0,25
3.414	Argenx SE, ADR	NLD	USD	1.468.157	0,23
5.985	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	1.099.085	0,17
28.124	Celldex Therapeutics, Inc.	USA	USD	1.040.869	0,16
20.320	Apogee Therapeutics, Inc.	USA	USD	799.592	0,13
16.822	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	CAN	USD	655.890	0,10
17.811	Ideaya Biosciences, Inc.	USA	USD	625.344	0,10
16.921	Vera Therapeutics, Inc.	USA	USD	612.202	0,10
16.461	Kymera Therapeutics, Inc.	USA	USD	491.361	0,08
36.063	Coherus Biosciences, Inc.	USA	USD	62.389	0,01
				<u>25.638.187</u>	<u>4,03</u>
Allgemeiner Einzelhandel					
1.044	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	75.168	0,01
				<u>75.168</u>	<u>0,01</u>
Baumaterialien					
9.243	Johnson Controls International plc	USA	USD	614.382	0,10
				<u>614.382</u>	<u>0,10</u>
Chemikalien					
10.532	Eastman Chemical Co.	USA	USD	1.031.820	0,16
3.908	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	229.075	0,04
45.863	Arcadium Lithium plc	JEY	USD	154.099	0,02
				<u>1.414.994</u>	<u>0,22</u>
Kommunikationsausrüstung					
41.601	Spirent Communications plc	GBR	GBP	96.069	0,02
8.377	CommScope Holding Co., Inc.	USA	USD	10.304	–
				<u>106.373</u>	<u>0,02</u>
Bau- u. Ingenieurwesen					
29.634	MasTec, Inc.	USA	USD	3.170.542	0,50
8.222	Quanta Services, Inc.	USA	USD	2.089.128	0,33
2.320	Centuri Holdings, Inc.	USA	USD	45.193	–
				<u>5.304.863</u>	<u>0,83</u>
Baumaterialien					
9.232	CRH plc	USA	USD	692.215	0,11
				<u>692.215</u>	<u>0,11</u>
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
15.001	Albertsons Cos., Inc. 'A'	USA	USD	296.270	0,05
				<u>296.270</u>	<u>0,05</u>
Behältnisse u. Verpackungen					
69.525	DS Smith plc	GBR	GBP	368.480	0,06
				<u>368.480</u>	<u>0,06</u>
Diversifizierte Verbraucherdienste					
6.875	Park Lawn Corp.	CAN	CAD	130.711	0,02
				<u>130.711</u>	<u>0,02</u>

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen					
432.476	Telecom Italia SpA	ITA	EUR	103.439	0,02
				103.439	0,02
Stromversorger					
19.813	Constellation Energy Corp.	USA	USD	3.967.950	0,62
24.733	Edison International	USA	USD	1.776.077	0,28
89.983	PG&E Corp.	USA	USD	1.571.103	0,25
54.790	PPL Corp.	USA	USD	1.514.943	0,24
18.416	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	1.304.037	0,21
12.039	Entergy Corp.	USA	USD	1.288.173	0,20
				11.422.283	1,80
Elektrogeräte					
33.585	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	2.907.453	0,46
14.219	GE Vernova, Inc.	USA	USD	2.438.701	0,38
110.506	Enovix Corp.	USA	USD	1.708.423	0,27
61.631	Array Technologies, Inc.	USA	USD	632.334	0,10
32.912	Fluence Energy, Inc. 'A'	USA	USD	570.694	0,09
26.899	Bloom Energy Corp. 'A'	USA	USD	329.244	0,05
6.663	NEXTracker, Inc. 'A'	USA	USD	312.361	0,05
				8.899.210	1,40
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
3.022	Hollysys Automation Technologies Ltd.	CHN	USD	65.396	0,01
1.088	SAES Getters SpA	ITA	EUR	32.626	0,01
				98.022	0,02
Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen					
6.926	Nabors Industries Ltd.	USA	USD	492.854	0,08
26.134	John Wood Group plc	GBR	GBP	67.860	0,01
				560.714	0,09
Unterhaltung					
4.441	Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	120.040	0,02
781	Marcus Corp. (The)	USA	USD	8.880	–
				128.920	0,02
Aktien-Immobilienfonds (REITs)					
4.117	Digital Realty Trust, Inc.	USA	USD	625.990	0,10
683	Equinix, Inc.	USA	USD	516.758	0,08
38.559	TF Administradora Industrial S de RL de CV	MEX	MXN	82.471	0,01
				1.225.219	0,19
Finanzdienstleistungen					
42.169	Network International Holdings plc, Reg. S, 144A	ARE	GBP	208.652	0,03
19.894	Nexi SpA, Reg. S, 144A	ITA	EUR	121.274	0,02
				329.926	0,05
Bodentransport					
8.586	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	624.031	0,10
918	Alps Logistics Co. Ltd.	JPN	JPY	32.900	–
				656.931	0,10
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
10.473	Becton Dickinson & Co.	USA	USD	2.447.645	0,39
24.505	Cooper Cos., Inc. (The)	USA	USD	2.139.286	0,34
43.838	Inari Medical, Inc.	USA	USD	2.110.799	0,33
4.615	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	2.052.983	0,32
23.183	Hologic, Inc.	USA	USD	1.721.338	0,27
36.030	Tandem Diabetes Care, Inc.	USA	USD	1.451.649	0,23
15.803	Boston Scientific Corp.	USA	USD	1.216.989	0,19
2.013	Axonics, Inc.	USA	USD	135.334	0,02
3.150	Bausch + Lomb Corp.	USA	USD	45.738	0,01
202	Glaukos Corp.	USA	USD	23.907	–
				13.345.668	2,10
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
7.942	Humana, Inc.	USA	USD	2.967.528	0,47
2.869	Cigna Group (The)	USA	USD	948.405	0,15
1.144	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	582.594	0,09
2.738	Amedisys, Inc.	USA	USD	251.348	0,04

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
45.329	Community Health Systems, Inc.	USA	USD	152.306	0,02
11.940	R1 RCM, Inc.	USA	USD	149.966	0,02
91.366	OPKO Health, Inc.	USA	USD	114.208	0,02
196	Enhabit, Inc.	USA	USD	1.748	–
				5.168.103	0,81
	Medizintechnik				
6.998	Waystar Holding Corp.	USA	USD	150.457	0,02
				150.457	0,02
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
5.537	Kindred Group plc, SDR	MLT	SEK	65.823	0,01
				65.823	0,01
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
26.799	Vistra Corp.	USA	USD	2.304.178	0,36
74.627	AES Corp. (The)	USA	USD	1.311.197	0,21
14.712	Clearway Energy, Inc. 'C'	USA	USD	363.239	0,06
59.579	Sunnova Energy International, Inc.	USA	USD	332.451	0,05
6.583	Neoen SA, Reg. S, 144A	FRA	EUR	266.248	0,04
				4.577.313	0,72
	Industriekonzerne				
15.638	3M Co.	USA	USD	1.598.047	0,25
65.830	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	1.482.250	0,23
				3.080.297	0,48
	IT-Dienste				
6.339	Keywords Studios plc	IRL	GBP	185.263	0,03
892	Perficient, Inc.	USA	USD	66.713	0,01
766	Squarespace, Inc. 'A'	USA	USD	33.421	0,01
93	Okta, Inc. 'A'	USA	USD	8.706	–
				294.103	0,05
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
45.434	QIAGEN NV	USA	USD	1.866.883	0,29
72.414	Avantor, Inc.	USA	USD	1.535.177	0,24
167.854	Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	1.201.835	0,19
9.113	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	1.181.318	0,19
1.686	Lonza Group AG	CHE	CHF	917.867	0,15
2.240	Inotiv, Inc.	USA	USD	3.718	–
				6.706.798	1,06
	Maschinen				
16.106	Desktop Metal, Inc. 'A'	USA	USD	66.518	0,01
				66.518	0,01
	Medien				
121.384	Altice USA, Inc. 'A'	USA	USD	247.623	0,04
10.590	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USA	USD	234.674	0,04
15.409	Ascential plc, Reg. S	GBR	GBP	66.617	0,01
41.848	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	59.006	0,01
				607.920	0,10
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
24.231	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	532.597	0,09
1.204	Hess Corp.	USA	USD	177.614	0,03
4.770	Golar LNG Ltd.	CMR	USD	149.540	0,02
				859.751	0,14
	Passagierfluggesellschaften				
32.000	Cathay Pacific Airways Ltd.	HKG	HKD	32.712	0,01
144	JetBlue Airways Corp.	USA	USD	877	–
				33.589	0,01
	Pharmazie				
19.794	Novo Nordisk A/S, ADR	DNK	USD	2.825.396	0,44
20.899	Merck & Co., Inc.	USA	USD	2.587.296	0,41
27.395	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	2.136.536	0,33
2.033	Eli Lilly & Co.	USA	USD	1.840.637	0,29
15.721	Structure Therapeutics, Inc., ADR	USA	USD	617.364	0,10
				10.007.229	1,57

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Fachdienstleistungen					
5.560	Alpha Financial Markets Consulting plc	GBR	GBP	34.791	0,01
				34.791	0,01
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
1.188	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	194.381	0,03
827	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	82.460	0,01
109.092	Sequans Communications SA, ADR	FRA	USD	54.851	0,01
				331.692	0,05
Software					
12.740	Altium Ltd.	AUS	AUD	576.006	0,09
250	ANSYS, Inc.	USA	USD	80.375	0,01
8.885	Darktrace plc	GBR	GBP	64.599	0,01
1.465	PowerSchool Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	32.801	0,01
342	Ervestnet, Inc.	USA	USD	21.406	–
4.766	Porch Group, Inc.	USA	USD	7.197	–
				782.384	0,12
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
26	Super Micro Computer, Inc.	USA	USD	21.303	–
				21.303	–
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
8.047	Herc Holdings, Inc.	USA	USD	1.072.585	0,17
				1.072.585	0,17
AKTIEN INSGESAMT				106.885.622	16,82
OPTIONSSCHEINE					
Raumfahrt u. Verteidigung					
3.039	Satellogic, Inc. 25.01.2027	VGB	USD	182	–
				182	–
Kapitalmärkte					
5.201	Target Global Acquisition I Corp. 31.12.2027	ISR	USD	590	–
2.354	Nabors Energy Transition Corp. II 05.09.2028	USA	USD	236	–
7.316	Southport Acquisition Corp. 24.05.2028	USA	USD	146	–
				972	–
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
1.058	HomeToGo SE 31.12.2025	LUX	EUR	1	–
				1	–
IT-Dienste					
355	Brand Engagement Network, Inc. 14.03.2029	USA	USD	12	–
				12	–
Fachdienstleistungen					
266	Falcon's Beyond Global, Inc. 01.09.2027	USA	USD	322	–
				322	–
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT				1.489	–
ANLEIHEN					
Wandelanleihen					
2.100.000	Delivery Hero SE, Reg. S 3,25 % 21.02.2030	KOR	EUR	1.965.123	0,31
8.000.000	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2,75 % 05.02.2026	HKG	HKD	1.073.114	0,17
700.000	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 1,25 % 30.04.2026	GBR	EUR	689.136	0,11
200.000	ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125 % 03.11.2027	AUT	EUR	169.746	0,03
100.000	Pharming Group NV, Reg. S 4,5 % 25.04.2029	NLD	EUR	104.252	0,01
62.000	StorageVault Canada, Inc., 144A 5 % 31.03.2028	CAN	CAD	42.003	0,01
				4.043.374	0,64
Unternehmensanleihen					
2.000.000	Jerrold Finco plc, Reg. S 7,875 % 15.04.2030	GBR	GBP	2.540.841	0,40
19.880.000	America Movil SAB de CV 9,5 % 27.01.2031	MEX	MXN	1.016.004	0,16
18.540.000	America Movil SAB de CV 10,125 % 22.01.2029	MEX	MXN	982.483	0,15
970.000	Akbank TAS, Reg. S 9,369 % Ewige Anleihe	TUR	USD	963.831	0,15
1.054.000	Canadian Pacific Railway Co. 2,45 % 02.12.2031	CAN	USD	959.702	0,15
810.000	Standard Chartered plc, Reg. S 7,875 % Ewige Anleihe	GBR	USD	813.489	0,13
14.040.000	America Movil SAB de CV 10,3 % 30.01.2034	MEX	MXN	740.563	0,12

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
695.000	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947 % 31.07.2042	BRA	USD	702.297	0,11
423.666	Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S 6,013 % 15.12.2030	GBR	GBP	520.209	0,08
412.000	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6,5 % 15.02.2027	GBR	GBP	510.157	0,08
353.000	Cidron Aida Finco Sarl, Reg. S 6,25 % 01.04.2028	LUX	GBP	414.127	0,07
168.000.000	Entwicklungsbank von Kasachstan JSC, Reg. S 13 % 15.04.2027	KAZ	KZT	353.215	0,06
299.000	Nova Alexandre III SAS, Reg. S, FRN 9,114 % 15.07.2029	FRA	EUR	320.164	0,05
287.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75 % 19.04.2031	ITA	EUR	273.337	0,04
204.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., Reg. S 10,375 % 31.03.2029	JEY	GBP	256.622	0,04
200.000	Fiber Midco Spa, Reg. S 10 % 15.06.2029	ITA	EUR	214.522	0,03
200.000	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0,375 % 27.07.2029	GBR	EUR	182.986	0,03
100.000	Picard Groupe SAS, Reg. S 6,375 % 01.07.2029	FRA	EUR	107.085	0,02
100.000	Fiber Bidco Spa, Reg. S 6,125 % 15.06.2031	ITA	EUR	106.155	0,02
1.430.000	Zhenro Properties Group Ltd. 8 % 06.03.2023 ^s	CHN	USD	8.937	–
				11.986.726	1,89
Staats- und Kommunalanleihen					
34.159.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7,125 % 15.06.2038	IDN	IDR	2.090.823	0,33
4.546.540	Provincia de Buenos Aires, Reg. S 6,375 % 01.09.2037	ARG	USD	1.886.814	0,30
3.692.000	Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S, FRN 0 % 31.05.2040	UKR	USD	1.822.113	0,29
1.538.000	Ecopetrol SA 8,375 % 19.01.2036	COL	USD	1.511.656	0,24
78.200.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 10,75 % 01.06.2036	DOM	DOP	1.350.968	0,21
3.088.000	Argentinische Staatsanleihe 3,625 % 09.07.2046	ARG	USD	1.345.948	0,21
6.773.600.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7 % 30.06.2032	COL	COP	1.324.366	0,21
1.323.000	Staatsanleihe von Angola, Reg. S 8,75 % 14.04.2032	AGO	USD	1.174.149	0,19
3.700.200.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	1.014.510	0,16
1.018.000	Tunesische Staatsanleihe, Reg. S 5,75 % 30.01.2025	TUN	USD	968.652	0,15
1.017.000	Staatsanleihe von Angola, Reg. S 9,375 % 08.05.2048	AGO	USD	853.199	0,13
5.012.400.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 26.10.2050	COL	COP	785.580	0,12
765.000	Serbische Staatsanleihe, Reg. S 6 % 12.06.2034	SRB	USD	754.002	0,12
775.000	Senegalesische Staatsanleihe, Reg. S 7,75 % 10.06.2031	SEN	USD	738.428	0,12
769.000	Pakistanische Staatsanleihe, Reg. S 6 % 08.04.2026	PAK	USD	695.050	0,11
622.000	Italienische Staatsanleihe 1,25 % 17.02.2026	ITA	USD	582.512	0,09
1.812.000	Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S 7,75 % 01.09.2024	UKR	USD	580.402	0,09
846.000	Ghanaische Staatsanleihe, Reg. S 10,75 % 14.10.2030	GHA	USD	574.320	0,09
1.599.000	Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S 7,75 % 01.09.2026	UKR	USD	498.840	0,08
840.000	Srilankische Staatsanleihe, Reg. S 7,55 % 28.03.2030 ^s	LKA	USD	487.852	0,08
515.000	Tunesische Staatsanleihe, Reg. S 6,375 % 15.07.2026	TUN	EUR	477.560	0,08
15.763.000	Türkische Staatsanleihe 26,2 % 05.10.2033	TUR	TRY	474.028	0,08
1.022.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 2,5 % 31.07.2040	ECU	USD	469.098	0,07
18.167.100	Uruguayische Staatsanleihe 9,75 % 20.07.2033	URY	UYU	466.095	0,07
430.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5 % 06.12.2028	TUR	USD	463.040	0,07
475.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 8,25 % 30.01.2037	CIV	USD	461.035	0,07
13.853.000	Argentinische Staatsanleihe, FRN 0 % 15.12.2035	ARG	USD	387.884	0,06
385.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6,6 % 01.06.2036	DOM	USD	384.120	0,06
5.000.000	Argentinische Staatsanleihe, FRN 0 % 15.12.2035	ARG	EUR	352.677	0,06
18.950.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 11,25 % 15.09.2035	DOM	DOP	339.389	0,05
9.820.000	Türkische Staatsanleihe 31,08 % 08.11.2028	TUR	TRY	309.894	0,05
596.000	Ghanaische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 11.03.2061	GHA	USD	306.944	0,05
460.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 7,85 % 14.03.2029 ^s	LKA	USD	273.929	0,04
280.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 7,625 % 30.01.2033	CIV	USD	272.444	0,04
513.000	Ghanaische Staatsanleihe, Reg. S 6,375 % 11.02.2027	GHA	USD	261.519	0,04
1.789.000.000	Paraguayische Staatsanleihe, Reg. S 7,9 % 09.02.2031	PRY	PYG	246.808	0,04
1.186.000	Venezuelanische Staatsanleihe, Reg. S 11,75 % 21.10.2026 ^s	VEN	USD	229.028	0,04
413.000	Ghanaische Staatsanleihe, Reg. S 8,95 % 26.03.2051	GHA	USD	212.627	0,03
1.093.000	Venezuelanische Staatsanleihe, Reg. S 9,25 % 07.05.2028 ^s	VEN	USD	188.569	0,03

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
200.000	Pakistanische Staatsanleihe, Reg. S 6,875 % 05.12.2027	PAK	USD	173.377	0,03
3.432.581	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	148.510	0,02
243.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 5,75 % 18.04.2023 ⁸	LKA	USD	139.725	0,02
397.000	Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S 8,994 % 01.02.2026	UKR	USD	129.572	0,02
313.000	Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S 7,75 % 01.09.2025	UKR	USD	91.863	0,01
100.000	Pakistanische Staatsanleihe, Reg. S 7,875 % 31.03.2036	PAK	USD	76.106	0,01
				<u>28.376.025</u>	<u>4,46</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>44.406.125</u>	<u>6,99</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			151.293.236	23,81
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Finanzdienstleistungen				
29.109	FNMA, FRN Vorzugsaktie	USA	USD	149.329	0,03
30.341	FHLMC, FRN Vorzugsaktie	USA	USD	145.637	0,02
				<u>294.966</u>	<u>0,05</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>294.966</u>	<u>0,05</u>
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
1.241.000	Pegasystems, Inc. 0,75 % 01.03.2025	USA	USD	1.198.806	0,19
934.000	Guidewire Software, Inc. 1,25 % 15.03.2025	USA	USD	1.172.170	0,19
1.092.000	Block, Inc. 0,125 % 01.03.2025	USA	USD	1.056.278	0,17
1.061.000	Wayfair, Inc. 0,625 % 01.10.2025	USA	USD	989.396	0,16
954.000	Jazz Investments I Ltd. 1,5 % 15.08.2024	USA	USD	949.230	0,15
853.000	EZCORP, Inc. 2,875 % 01.07.2024	USA	USD	925.071	0,15
948.000	Repay Holdings Corp., 144A 0 % 01.02.2026	USA	USD	871.022	0,14
248.000	Veeco Instruments, Inc. 3,75 % 01.06.2027	USA	USD	830.917	0,13
824.000	Integra LifeSciences Holdings Corp. 0,5 % 15.08.2025	USA	USD	778.882	0,12
770.000	BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599 % 01.08.2024	USA	USD	765.610	0,12
600.000	Liberty Broadband Corp., 144A 3,125 % 30.06.2054	USA	USD	605.819	0,10
658.000	NextEra Energy Partners LP, 144A 0 % 15.11.2025	USA	USD	596.642	0,09
610.000	NeoGenomics, Inc. 1,25 % 01.05.2025	USA	USD	595.131	0,09
546.000	Bloom Energy Corp. 2,5 % 15.08.2025	USA	USD	583.892	0,09
600.000	MicroStrategy, Inc., 144A 2,25 % 15.06.2032	USA	USD	570.612	0,09
611.000	Marriott Vacations Worldwide Corp. 0 % 15.01.2026	USA	USD	565.735	0,09
540.000	Evolent Health, Inc. 1,5 % 15.10.2025	USA	USD	523.125	0,08
604.000	DigitalOcean Holdings, Inc. 0 % 01.12.2026	USA	USD	511.890	0,08
500.000	Envestnet, Inc. 0,75 % 15.08.2025	USA	USD	484.750	0,08
920.000	RealReal, Inc. (The) 1 % 01.03.2028	USA	USD	443.808	0,07
458.000	Okta, Inc. 0,125 % 01.09.2025	USA	USD	433.716	0,07
1.235.000	Liberty Interactive LLC 3,75 % 15.02.2030	USA	USD	432.250	0,07
455.000	Cracker Barrel Old Country Store, Inc. 0,625 % 15.06.2026	USA	USD	404.271	0,06
423.000	Chegg, Inc. 0,125 % 15.03.2025	USA	USD	393.390	0,06
390.000	Q2 Holdings, Inc. 0,75 % 01.06.2026	USA	USD	389.118	0,06
360.000	Health Catalyst, Inc. 2,5 % 15.04.2025	USA	USD	350.775	0,06
350.000	Q2 Holdings, Inc. 0,125 % 15.11.2025	USA	USD	328.884	0,05
340.000	Pacira BioSciences, Inc. 0,75 % 01.08.2025	USA	USD	319.770	0,05
457.800	Maxeon Solar Technologies Ltd., FRN 4 % 15.01.2028	USA	USD	299.859	0,05
320.000	Unity Software, Inc. 0 % 15.11.2026	USA	USD	277.280	0,04
251.000	Cerevel Therapeutics Holdings, Inc., 144A 2,5 % 15.08.2027	USA	USD	276.476	0,04
375.000	Coherus Biosciences, Inc. 1,5 % 15.04.2026	USA	USD	275.626	0,04
288.000	Cloudflare, Inc. 0 % 15.08.2026	USA	USD	262.440	0,04
254.000	Peloton Interactive, Inc., 144A 5,5 % 01.12.2029	USA	USD	256.540	0,04
189.000	Bread Financial Holdings, Inc. 4,25 % 15.06.2028	USA	USD	253.416	0,04
261.000	Liberty Media Corp., 144A 2,75 % 01.12.2049	USA	USD	250.560	0,04
254.000	Mesa Laboratories, Inc. 1,375 % 15.08.2025	USA	USD	239.923	0,04
201.000	Marcus Corp. (The) 5 % 15.09.2025	USA	USD	236.678	0,04
191.000	OPKO Health, Inc., 144A 3,75 % 15.01.2029	USA	USD	219.296	0,04
334.000	Traverse Therapeutics, Inc. 2,25 % 01.03.2029	USA	USD	217.518	0,03
119.000	Ivanhoe Mines Ltd. 2,5 % 15.04.2026	CAN	USD	212.379	0,03

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
239.000	BILL Holdings, Inc. 0 % 01.04.2027	USA	USD	204.225	0,03
220.000	RingCentral, Inc. 0 % 15.03.2026	USA	USD	200.266	0,03
215.000	BILL Holdings, Inc. 0 % 01.12.2025	USA	USD	199.197	0,03
221.000	Jamf Holding Corp. 0,125 % 01.09.2026	USA	USD	195.948	0,03
353.000	Porch Group, Inc., 144A 0,75 % 15.09.2026	USA	USD	187.867	0,03
201.000	DraftKings Holdings, Inc. 0 % 15.03.2028	USA	USD	167.533	0,03
170.000	National Vision Holdings, Inc. 2,5 % 15.05.2025	USA	USD	164.475	0,03
146.000	PetIQ, Inc. 4 % 01.06.2026	USA	USD	155.814	0,03
168.000	Enphase Energy, Inc. 0 % 01.03.2026	USA	USD	153.089	0,02
78.000	Veeco Instruments, Inc. 3,5 % 15.01.2025	USA	USD	152.862	0,02
154.000	Spotify USA, Inc. 0 % 15.03.2026	USA	USD	146.916	0,02
156.000	Okta, Inc. 0,375 % 15.06.2026	USA	USD	143.242	0,02
415.000	Liberty Interactive LLC 4 % 15.11.2029	USA	USD	143.175	0,02
129.000	Century Aluminum Co. 2,75 % 01.05.2028	USA	USD	142.029	0,02
235.000	Redfin Corp. 0,5 % 01.04.2027	USA	USD	130.759	0,02
130.000	SolarEdge Technologies, Inc., 144A 2,25 % 01.07.2029	USA	USD	125.840	0,02
117.000	Dayforce, Inc. 0,25 % 15.03.2026	USA	USD	107.172	0,02
82.000	Apellis Pharmaceuticals, Inc. 3,5 % 15.09.2026	USA	USD	105.338	0,02
100.000	Trip.com Group Ltd., 144A 0,75 % 15.06.2029	CHN	USD	97.810	0,02
214.385	Maxeon Solar Technologies Ltd. 4 % 15.01.2028	USA	USD	96.473	0,02
241.000	Inotiv, Inc. 3,25 % 15.10.2027	USA	USD	94.520	0,02
90.000	Fortuna Silver Mines, Inc., 144A 3,75 % 30.06.2029	CAN	USD	94.140	0,02
95.000	Verint Systems, Inc. 0,25 % 15.04.2026	USA	USD	88.065	0,01
92.000	Match Group Financeco 2, Inc., 144A 0,875 % 15.06.2026	USA	USD	83.660	0,01
79.000	Granite Construction, Inc., 144A 3,25 % 15.06.2030	USA	USD	81.765	0,01
98.000	Cardlytics, Inc., 144A 4,25 % 01.04.2029	USA	USD	79.723	0,01
83.000	Block, Inc. 0 % 01.05.2026	USA	USD	74.600	0,01
79.000	Encore Capital Group, Inc. 4 % 15.03.2029	USA	USD	73.233	0,01
53.000	Shift4 Payments, Inc. 0 % 15.12.2025	USA	USD	61.203	0,01
59.000	Wayfair, Inc. 1 % 15.08.2026	USA	USD	53.305	0,01
60.000	Sea Ltd. 0,25 % 15.09.2026	SGP	USD	52.410	0,01
55.000	Marriott Vacations Worldwide Corp. 3,25 % 15.12.2027	USA	USD	50.325	0,01
50.000	UGI Corp., 144A 5 % 01.06.2028	USA	USD	49.975	0,01
50.000	Pacira BioSciences, Inc., 144A 2,125 % 15.05.2029	USA	USD	49.825	0,01
353.000	GOL Equity Finance SA, 144A 3,75 % 15.07.2024 [§]	BRA	USD	49.420	0,01
51.000	Dropbox, Inc. 0 % 01.03.2028	USA	USD	46.633	0,01
37.000	Confluent, Inc. 0 % 15.01.2027	USA	USD	32.042	0,01
22.000	Mirum Pharmaceuticals, Inc. 4 % 01.05.2029	USA	USD	29.576	0,01
186.000	Danimer Scientific, Inc., 144A 3,25 % 15.12.2026	USA	USD	28.477	0,01
25.000	Plug Power, Inc., 144A 7 % 01.06.2026	USA	USD	22.862	–
25.000	Haemonetics Corp. 0 % 01.03.2026	USA	USD	22.538	–
1.119.000	Amyris, Inc. 1,5 % 15.11.2026	USA	USD	21.909	–
23.000	SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25 % 15.03.2029	USA	USD	21.482	–
23.000	Airbnb, Inc. 0 % 15.03.2026	USA	USD	21.043	–
24.000	MicroStrategy, Inc., 144A 0,875 % 15.03.2031	USA	USD	21.000	–
12.000	Veeco Instruments, Inc. 2,875 % 01.06.2029	USA	USD	20.723	–
20.000	Itron, Inc., 144A 1,375 % 15.07.2030	USA	USD	19.840	–
20.000	Haemonetics Corp., 144A 2,5 % 01.06.2029	USA	USD	19.690	–
20.000	Bloom Energy Corp., 144A 3 % 01.06.2029	USA	USD	17.710	–
20.000	Guardant Health, Inc. 0 % 15.11.2027	USA	USD	15.516	–
24.000	PureCycle Technologies, Inc., 144A 7,25 % 15.08.2030	USA	USD	14.532	–
10.000	Microchip Technology, Inc., 144A 0,75 % 01.06.2030	USA	USD	10.122	–
10.000	Alarm.com Holdings, Inc., 144A 2,25 % 01.06.2029	USA	USD	9.831	–
10.000	Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375 % 15.06.2026	USA	USD	9.073	–
1.383.000	Shift Technologies, Inc., 144A 4,75 % 15.05.2026 [§]	USA	USD	5.186	–
6.000	Snap, Inc. 0,125 % 01.03.2028	USA	USD	4.806	–
924.000	Fisker, Inc., 144A 2,5 % 15.09.2026 [§]	USA	USD	4.712	–
				25.824.453	4,06
Unternehmensanleihen					
2.065.000	Cloud Software Group, Inc., 144A 8,25 % 30.06.2032	USA	USD	2.106.034	0,33
2.000.000	Ardonagh Finco Ltd., Reg. S 6,875 % 15.02.2031	GBR	EUR	2.095.714	0,33
2.000.000	Life Time, Inc., 144A 5,75 % 15.01.2026	USA	USD	1.992.547	0,31
2.032.000	Community Health Systems, Inc., 144A 5,625 % 15.03.2027	USA	USD	1.894.052	0,30

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.500.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01.04.2030	USA	USD	1.511.026	0,24
1.500.000	Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875 % 15.02.2031	USA	USD	1.505.253	0,24
1.319.000	Edison International 7,875 % 15.06.2054	USA	USD	1.362.386	0,22
1.240.000	Carnival Corp., 144A 4 % 01.08.2028	USA	USD	1.165.281	0,18
1.149.000	Uniti Group LP, 144A 10,5 % 15.02.2028	USA	USD	1.126.425	0,18
1.153.466	Samarco Mineracao SA, Reg. S 0 % 30.06.2031	BRA	USD	1.073.242	0,17
1.024.000	Open Text Corp., 144A 6,9 % 01.12.2027	CAN	USD	1.063.623	0,17
1.024.000	Nabors Industries Ltd., 144A 7,25 % 15.01.2026	USA	USD	1.039.645	0,16
1.000.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5 % 01.11.2025	USA	USD	932.455	0,15
790.000	Rakuten Group, Inc., 144A 11,25 % 15.02.2027	JPN	USD	845.187	0,13
919.000	Guitar Center, Inc., 144A 8,5 % 15.01.2026	USA	USD	829.796	0,13
3.028.000	Banco de Credito del Peru S.A., Reg. S 7,85 % 11.01.2029	PER	PEN	819.326	0,13
788.000	Edison International 8,125 % 15.06.2053	USA	USD	819.177	0,13
699.000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 10,5 % 15.05.2027	USA	USD	717.351	0,11
510.000	WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06.10.2028	TUR	USD	523.451	0,08
436.000	Alteryx, Inc., 144A 8,75 % 15.03.2028	USA	USD	446.681	0,07
562.000	Charter Communications Operating LLC 3,95 % 30.06.2062	USA	USD	333.270	0,05
360.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15.04.2028	USA	USD	315.412	0,05
2.067.322	Ligado Networks LLC, 144A 0 % 01.11.2023 [§]	USA	USD	304.930	0,05
307.000	Advantage Sales & Marketing, Inc., 144A 6,5 % 15.11.2028	USA	USD	278.045	0,04
327.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2029	USA	USD	273.576	0,04
408.000	Charter Communications Operating LLC 4,4 % 01.12.2061	USA	USD	266.433	0,04
347.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25 % 15.02.2029	USA	USD	177.837	0,03
180.000	Gannett Holdings LLC, 144A 6 % 01.11.2026	USA	USD	172.341	0,03
173.000	Uniti Group LP, 144A 10,5 % 15.02.2028	USA	USD	169.601	0,03
166.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 10 % 31.03.2029	JEY	USD	163.737	0,03
174.000	CSC Holdings LLC, 144A 11,75 % 31.01.2029	USA	USD	148.505	0,02
117.000	eG Global Finance plc, 144A 12 % 30.11.2028	GBR	USD	124.684	0,02
327.000	CSC Holdings LLC, 144A 5,75 % 15.01.2030	USA	USD	123.697	0,02
171.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 7,25 % 30.05.2029	USA	USD	89.256	0,01
82.000	Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625 % 15.07.2026	USA	USD	81.828	0,01
150.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5 % 15.02.2029	USA	USD	72.801	0,01
81.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 11 % 30.09.2028	USA	USD	72.292	0,01
1.479.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,25 % 16.04.2025 [§]	CHN	USD	53.614	0,01
767.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 8,5 % 30.06.2023 [§]	CHN	USD	27.804	0,01
57.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25 % 15.02.2031	USA	USD	26.725	0,01
476.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,95 % 22.10.2022 [§]	CHN	USD	17.255	–
35.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25 % 30.01.2030	USA	USD	16.441	–
256.000	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 6,63 % 07.01.2026 [§]	CHN	USD	2.880	–
				27.181.616	4,28
	Staats- und Kommunalanleihen				
21.600.000	US Treasury Bill 0 % 10.10.2024	USA	USD	21.285.486	3,35
2.500.000	Petroleos Mexicanos 6,35 % 12.02.2048	MEX	USD	1.597.301	0,25
4.997.000	Peruanische Staatsanleihe, Reg. S 7,3 % 12.08.2033	PER	PEN	1.334.706	0,21
1.220.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO, Reg. S 10,117 % Ewige Anleihe	TUR	USD	1.236.558	0,20
4.111.000	Peruanische Staatsanleihe, Reg. S 7,6 % 12.08.2039	PER	PEN	1.080.881	0,17
700.000	YPF SA, Reg. S 9,5 % 17.01.2031	ARG	USD	711.824	0,11
1.380.322	Sambische Staatsanleihe, Reg. S 0,5 % 31.12.2053	ZMB	USD	676.358	0,11
565.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 9,25 % 17.04.2030	SLV	USD	503.538	0,08
569.950	Sambische Staatsanleihe, Reg. S 5,75 % 30.06.2033	ZMB	USD	500.751	0,08
231.000	Petroleos Mexicanos 6,75 % 21.09.2047	MEX	USD	152.095	0,02
153.500	YPF SA, Reg. S 8,5 % 23.03.2025	ARG	USD	151.951	0,02
				29.231.449	4,60
	ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			82.237.518	12,94
				82.532.484	12,99

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Kapitalmärkte				
5.242	ESC PERSHING SQUARE**	USA	USD	–	–
1.310	Pershing Square Holdings Gp LLC Rights **	USA	USD	–	–
				–	–
350.640	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Gazprom PJSC, ADR**	RUS	USD	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
	OPTIONSSCHEINE				
	Kapitalmärkte				
4.541	Spree Acquisition Corp. 1 Ltd. 22.12.2028**	ISR	USD	114	–
				114	–
32.700	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Maxeon Solar Technologies Ltd. 15.01.2028**	USA	USD	–	–
				–	–
6.575	Facheinzelhandel Teract SA 16.11.2025**	FRA	EUR	3	–
				3	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			117	–
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
59.675.000	Goldman Sachs International 0 % 12.12.2024**	USA	EGP	1.010.498	0,16
30.275.000	Goldman Sachs International 0 % 06.03.2025**	USA	EGP	492.258	0,08
802.000.000	J.P. Morgan Structured Products BV, Reg. S 0 % 27.02.2025**	USA	NGN	455.017	0,07
772.000.000	ICBC Standard Bank plc 0 % 02.04.2025**	GBR	NGN	427.762	0,07
15.275.000	ICBC Standard Bank plc 0 % 13.03.2025**	GBR	EGP	268.116	0,04
200.000.000	ICBC Standard Bank plc, Reg. S, 144A 19 % 23.02.2034**	GBR	NGN	130.770	0,02
142.500.000	Standard Chartered Bank, Reg. S 19 % 23.02.2034**	GBR	NGN	92.968	0,01
				2.877.389	0,45
				2.877.389	0,45
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			2.877.506	0,45
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF				
	Finanzdienstleistungen				
26.537	Hipgnosis Songs Fund Ltd. (The), Reg. S	GGY	GBP	34.434	0,01
				34.434	0,01
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF, GESAMT			34.434	0,01
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
3.139.513	FTAF Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund - X (Acc) EUR	LUX	EUR	41.994.645	6,61
80.461	FTAF Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund - Y (Acc) EUR	LUX	EUR	10.770.315	1,70

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
730.124	FTAF Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	8.666.574	1,36
				<u>61.431.534</u>	<u>9,67</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>61.431.534</u>	<u>9,67</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			<u>61.465.968</u>	<u>9,68</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>298.169.194</u>	<u>46,93</u>

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin MENA Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. Logistik				
735.000	Aramex PJSC	ARE	AED	496.270	0,72
				496.270	0,72
	Banken				
491.036	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	4.843.703	7,06
780.027	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	3.504.069	5,11
322.614	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	3.330.786	4,86
807.565	Qatar National Bank QPSC	QAT	QAR	3.247.808	4,73
2.716.422	Gulf Bank KSCP	KWT	KWD	2.531.704	3,69
625.870	First Abu Dhabi Bank PJSC	ARE	AED	2.123.153	3,10
421.725	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	ARE	AED	1.329.588	1,94
120.257	Alinma Bank	SAU	SAR	1.002.775	1,46
				21.913.586	31,95
	Chemikalien				
34.229	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	1.029.907	1,50
75.310	Sahara International Petrochemical Co.	SAU	SAR	586.164	0,86
				1.616.071	2,36
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
21.243	Catrion Catering Holding Co.	SAU	SAR	710.698	1,04
				710.698	1,04
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
369.961	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	154.108	0,22
				154.108	0,22
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
1.351.548	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	1.379.882	2,01
				1.379.882	2,01
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
1.270.405	Telecom Egypt Co.	EGY	EGP	824.189	1,20
				824.189	1,20
	Elektrogeräte				
26.885	Riyadh Cables Group Co.	SAU	SAR	722.139	1,05
				722.139	1,05
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
1.515.471	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	1.691.650	2,47
				1.691.650	2,47
	Unterhaltung				
56.000	Anghami, Inc.	CYM	USD	59.640	0,09
				59.640	0,09
	Finanzdienstleistungen				
1.175.232	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	631.292	0,92
1.170.679	Al Ansari Financial Services PJSC	ARE	AED	325.109	0,47
				956.401	1,39
	Lebensmittel				
734.047	Agthia Group PJSC	ARE	AED	1.199.097	1,75
				1.199.097	1,75
	Bodentransport				
74.864	United International Transportation Co.	SAU	SAR	1.747.264	2,55
				1.747.264	2,55
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
37.451	National Medical Care Co.	SAU	SAR	2.169.529	3,16
49.429	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	1.593.806	2,32
1.599.679	Burjeel Holdings plc	ARE	AED	1.149.783	1,68
				4.913.118	7,16
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
33.938	Leejam Sports Co. JSC	SAU	SAR	2.057.110	3,00
195.040	Jahez International Co.	SAU	SAR	1.442.680	2,11
674.698	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	575.497	0,84

Franklin MENA Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
17.690	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	420.278	0,61
				4.495.565	6,56
	IT-Dienste				
17.661	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAU	SAR	1.375.259	2,01
				1.375.259	2,01
	Medien				
11.847	Arabian Contracting Services Co.	SAU	SAR	721.203	1,05
				721.203	1,05
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
395.313	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S, 144A	SAU	SAR	2.913.145	4,25
1.481.331	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAT	QAR	1.912.929	2,79
1.979.993	OQ Gas Networks SAOC	OMN	OMR	725.112	1,05
594.602	ADNOC Logistics & Services	ARE	AED	678.296	0,99
				6.229.482	9,08
	Passagierfluggesellschaften				
328.369	Jazeera Airways Co. KSCP	KWT	KWD	965.147	1,41
				965.147	1,41
	Pharmazie				
19.542	Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	757.842	1,11
				757.842	1,11
	Immobilienverwaltung u. -erschließung				
1.042.130	Aldar Properties PJSC	ARE	AED	1.776.132	2,59
613.276	Emaar Development PJSC	ARE	AED	1.335.749	1,95
425.496	Mabaneer Co. KPSC	KWT	KWD	1.152.726	1,68
461.200	Talaat Moustafa Group	EGY	EGP	546.277	0,79
				4.810.884	7,01
	Facheinzelhandel				
82.193	United Electronics Co.	SAU	SAR	2.072.105	3,02
1.090.000	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	ARE	AED	1.004.733	1,47
290.135	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	959.109	1,40
				4.035.947	5,89
	Transport-Infrastruktur				
1.429.153	Abu Dhabi Ports Co. PJSC	ARE	AED	1.984.394	2,89
1.096.092	Salik Co. PJSC	ARE	AED	1.005.215	1,47
72.603	Sustained Infrastructure Holding Co.	SAU	SAR	723.594	1,05
				3.713.203	5,41
	Wasserversorger				
3.241.442	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	1.288.458	1,88
				1.288.458	1,88
	AKTIEN INSGESAMT			66.777.103	97,37
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			66.777.103	97,37
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
859.213	Finabl plc, 144A**	ARE	GBP	–	–
				–	–
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
3.393.921	Spinneys 1961 Holding plc**	ARE	AED	1.413.749	2,06
				1.413.749	2,06
	AKTIEN INSGESAMT			1.413.749	2,06
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1.413.749	2,06
	ANLAGEN INSGESAMT			68.190.852	99,43

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Mutual European Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Fahrzeugkomponenten				
394.517	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	14.238.312	2,62
8.419.906	Dowlais Group plc	GBR	GBP	7.260.611	1,34
				21.498.923	3,96
	Banken				
345.875	BNP Paribas SA	FRA	EUR	20.654.031	3,80
768.023	ING Groep NV	NLD	EUR	12.322.404	2,26
262.298	UniCredit SpA	ITA	EUR	9.063.547	1,67
1.618.857	CaixaBank SA	ESP	EUR	8.027.461	1,48
				50.067.443	9,21
	Getränke				
122.360	Heineken NV	NLD	EUR	11.053.592	2,03
326.175	Coca-Cola HBC AG	ITA	GBP	10.364.623	1,91
134.727	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	7.303.494	1,34
				28.721.709	5,28
	Kapitalmärkte				
1.458.026	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	21.759.175	4,00
1.365.217	St. James's Place plc	GBR	GBP	8.759.167	1,61
				30.518.342	5,61
	Chemikalien				
250.632	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	13.717.974	2,52
41.241	DSM-Firmenich AG	CHE	EUR	4.336.289	0,80
				18.054.263	3,32
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
4.801.384	Koninklijke KPN NV	NLD	EUR	17.183.281	3,16
675.978	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	15.865.395	2,92
1.083.485	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	14.541.992	2,67
				47.590.668	8,75
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
378.458	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	12.426.822	2,29
206.414	Schlumberger NV	USA	USD	9.092.160	1,67
				21.518.982	3,96
	Lebensmittel				
200.639	Danone SA	FRA	EUR	11.474.948	2,11
				11.474.948	2,11
	Langlebige Haushaltsgüter				
68.499	Berkeley Group Holdings plc	GBR	GBP	3.695.265	0,68
				3.695.265	0,68
	Haushaltsartikel				
249.620	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	12.608.337	2,32
				12.608.337	2,32
	Industriekonzerne				
94.890	Siemens AG	DEU	EUR	16.491.379	3,03
				16.491.379	3,03
	Versicherungen				
433.397	NN Group NV	NLD	EUR	18.809.120	3,46
371.728	ASR Nederland NV	NLD	EUR	16.525.016	3,04
				35.334.136	6,50
	IT-Dienste				
46.291	Capgemini SE	FRA	EUR	8.585.957	1,58
				8.585.957	1,58
	Metalle u. Bergbau				
197.531	Rio Tinto plc	AUS	GBP	12.101.728	2,23
1.315.740	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	7.659.197	1,41
133.559	Anglo American plc	ZAF	GBP	3.940.527	0,72
				23.701.452	4,36

Franklin Mutual European Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
976.707	Multi-Versorger National Grid plc	GBR	GBP	10.182.503	1,87
				10.182.503	1,87
3.863.483	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe BP plc	USA	GBP	21.717.943	3,99
316.007	Shell plc	USA	EUR	10.633.302	1,96
284.897	Shell plc	USA	GBP	9.540.744	1,76
				41.891.989	7,71
3.939.437	Körperpflegeprodukte Haleon plc	USA	GBP	14.965.073	2,75
				14.965.073	2,75
247.311	Pharmazie Novartis AG	CHE	CHF	24.585.082	4,52
93.739	Roche Holding AG	USA	CHF	24.248.590	4,46
724.816	GSK plc	USA	GBP	13.016.358	2,40
				61.850.030	11,38
70.925	Fachdienstleistungen Teleperformance SE	FRA	EUR	6.996.715	1,29
				6.996.715	1,29
1.127.059	Immobilienverwaltung u. -erschließung Savills plc	GBR	GBP	14.818.370	2,73
				14.818.370	2,73
18.804	Halbleiter u. Halbleiterausüstung NXP Semiconductors NV	CHN	USD	4.724.086	0,87
				4.724.086	0,87
74.834	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	10.919.550	2,01
31.936	Kering SA	FRA	EUR	10.846.967	1,99
				21.766.517	4,00
208.646	Handels- u. Vertriebsgesellschaften AerCap Holdings NV	IRL	USD	18.154.988	3,34
399.474	Rexel SA	FRA	EUR	9.649.203	1,77
				27.804.191	5,11
	AKTIEN INSGESAMT			534.861.278	98,38
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			534.861.278	98,38
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
5.200.000	Staats- und Kommunalanleihen FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	4.852.704	0,89
				4.852.704	0,89
	ANLEIHEN INSGESAMT			4.852.704	0,89
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			4.852.704	0,89
	ANLAGEN INSGESAMT			539.713.982	99,27

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Mutual Global Discovery Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. Logistik				
79.946	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	10.940.610	2,12
				10.940.610	2,12
	Fahrzeugkomponenten				
510.218	Denso Corp.	JPN	JPY	7.965.251	1,55
56.365	Aptiv plc	USA	USD	3.969.224	0,77
				11.934.475	2,32
	Automobile				
118.148	General Motors Co.	USA	USD	5.489.156	1,07
				5.489.156	1,07
	Banken				
168.780	BNP Paribas SA	FRA	EUR	10.795.348	2,09
404.034	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	10.642.165	2,07
48.477	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	9.804.958	1,90
15.930	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	2.476.796	0,48
				33.719.267	6,54
	Baumaterialien				
113.544	Johnson Controls International plc	USA	USD	7.547.270	1,46
				7.547.270	1,46
	Kapitalmärkte				
11.280	BlackRock, Inc.	USA	USD	8.880.970	1,72
				8.880.970	1,72
	Chemikalien				
157.232	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	9.217.738	1,79
				9.217.738	1,79
	Verbraucher Kredite				
65.337	Capital One Financial Corp.	USA	USD	9.045.908	1,76
				9.045.908	1,76
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
857.947	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	10.485.888	2,04
				10.485.888	2,04
	Behältnisse u. Verpackungen				
280.805	DS Smith plc	GBR	GBP	1.488.316	0,29
				1.488.316	0,29
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
465.535	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	11.703.094	2,27
				11.703.094	2,27
	Elektrogeräte				
436.142	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	6.990.314	1,36
				6.990.314	1,36
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
281.382	Schlumberger NV	USA	USD	13.275.603	2,58
				13.275.603	2,58
	Unterhaltung				
81.877	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	8.129.567	1,58
				8.129.567	1,58
	Finanzdienstleistungen				
146.185	Voya Financial, Inc.	USA	USD	10.401.063	2,02
102.576	Global Payments, Inc.	USA	USD	9.919.099	1,92
57.753	Fiserv, Inc.	USA	USD	8.607.507	1,67
				28.927.669	5,61
	Lebensmittel				
263.472	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	8.489.068	1,65
131.402	Danone SA	FRA	EUR	8.049.471	1,56
				16.538.539	3,21

Franklin Mutual Global Discovery Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
140.083	Medizinische Geräte u. Ausstattung Medtronic plc	USA	USD	11.025.933	2,14
				11.025.933	2,14
19.417	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen Everest Health, Inc.	USA	USD	10.521.295	2,04
28.054	Humana, Inc.	USA	USD	10.482.377	2,04
150.230	CVS Health Corp.	USA	USD	8.872.584	1,72
274.615	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	8.205.077	1,59
				38.081.333	7,39
50.529	Langlebige Haushaltsgüter DR Horton, Inc.	USA	USD	7.121.052	1,38
				7.121.052	1,38
156.293	Haushaltsartikel Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	8.455.669	1,64
				8.455.669	1,64
49.519	Industriekonzerne Siemens AG	DEU	EUR	9.218.036	1,79
				9.218.036	1,79
30.949	Versicherungen Everest Group Ltd.	USA	USD	11.792.188	2,29
239.768	NN Group NV	NLD	EUR	11.145.609	2,16
1.057.671	Prudential plc	HKG	GBP	9.590.303	1,86
				32.528.100	6,31
195.746	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	9.286.254	1,80
				9.286.254	1,80
32.049	IT-Dienste Capgemini SE	FRA	EUR	6.367.026	1,24
				6.367.026	1,24
33.423	Medien Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	9.992.140	1,94
				9.992.140	1,94
144.585	Metalle u. Bergbau Rio Tinto plc	AUS	GBP	9.487.797	1,84
122.358	Anglo American plc	ZAF	GBP	3.866.727	0,75
				13.354.524	2,59
772.107	Multi-Versorger National Grid plc	GBR	GBP	8.621.796	1,67
				8.621.796	1,67
327.993	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Shell plc	USA	GBP	11.764.919	2,28
1.878.373	BP plc	USA	GBP	11.309.712	2,19
100.076	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	4.253.230	0,83
				27.327.861	5,30
2.235.059	Körperpflegeprodukte Haleon plc	USA	GBP	9.094.183	1,77
462.506	Kenvue, Inc.	USA	USD	8.408.359	1,63
				17.502.542	3,40
112.919	Pharmazie Novartis AG, ADR	CHE	USD	12.021.357	2,33
43.057	Roche Holding AG	USA	CHF	11.929.986	2,32
501.580	GSK plc	USA	GBP	9.647.881	1,87
76.637	Merck & Co., Inc.	USA	USD	9.487.660	1,84
				43.086.884	8,36
98.387	Immobilienverwaltung u. -erschließung CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	8.767.266	1,70
				8.767.266	1,70
417.676	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	7.922.309	1,54
				7.922.309	1,54

Franklin Mutual Global Discovery Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
179.402	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	10.532.133	2,04
				10.532.133	2,04
24.519	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter Kering SA	FRA	EUR	8.919.911	1,73
54.202	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	8.471.320	1,64
94.995	Capri Holdings Ltd.	USA	USD	3.142.435	0,61
				20.533.666	3,98
127.050	Handels- u. Vertriebsgesellschaften AerCap Holdings NV	IRL	USD	11.841.060	2,30
36.116	Ferguson plc	USA	USD	6.993.863	1,36
				18.834.923	3,66
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			502.873.831	97,59
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			502.873.831	97,59
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
3.200.000	CoreLogic, Inc., 144A 4,5 % 01.05.2028	USA	USD	2.907.338	0,57
1.981.000	Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25 % 01.04.2026	USA	USD	1.796.896	0,35
1.720.000	DISH DBS Corp. 5,875 % 15.11.2024	USA	USD	1.634.659	0,32
910.000	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5 % 31.01.2027	USA	USD	633.892	0,12
75.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 9 % 15.12.2025	USA	USD	68.025	0,01
				7.040.810	1,37
7.300.000	Staats- und Kommunalanleihen FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	7.296.815	1,41
				7.296.815	1,41
	ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			14.337.625	2,78
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			14.337.625	2,78
	AKTIEN				
6.560.000	Metalle u. Bergbau Walter Energy, Inc. Treuhandkonto**	USA	USD	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			517.211.456	100,37

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Mutual U.S. Value Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. Logistik				
45.704	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	6.254.592	2,55
				6.254.592	2,55
	Fahrzeugkomponenten				
18.648	Aptiv plc	USA	USD	1.313.192	0,54
				1.313.192	0,54
	Automobile				
115.689	General Motors Co.	USA	USD	5.374.911	2,20
				5.374.911	2,20
	Banken				
48.568	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	9.823.364	4,01
169.254	Bank of America Corp.	USA	USD	6.731.231	2,75
32.184	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	5.003.968	2,04
				21.558.563	8,80
	Baumaterialien				
72.027	Johnson Controls International plc	USA	USD	4.787.635	1,96
				4.787.635	1,96
	Kapitalmärkte				
6.088	BlackRock, Inc.	USA	USD	4.793.204	1,96
				4.793.204	1,96
	Kommunikationsausrüstung				
45.607	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	2.166.788	0,89
				2.166.788	0,89
	Bau- u. Ingenieurwesen				
117.140	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	USA	USD	4.409.150	1,80
				4.409.150	1,80
	Verbraucherkredite				
35.082	Capital One Financial Corp.	USA	USD	4.857.103	1,98
				4.857.103	1,98
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
14.956	Target Corp.	USA	USD	2.214.086	0,90
				2.214.086	0,90
	Behältnisse u. Verpackungen				
96.595	International Paper Co.	USA	USD	4.168.074	1,70
				4.168.074	1,70
	Stromversorger				
167.417	PPL Corp.	USA	USD	4.629.080	1,89
				4.629.080	1,89
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
129.440	Flex Ltd.	USA	USD	3.817.186	1,56
				3.817.186	1,56
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
132.075	Schlumberger NV	USA	USD	6.231.298	2,54
				6.231.298	2,54
	Unterhaltung				
54.716	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	5.432.752	2,22
				5.432.752	2,22
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
285.098	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	6.582.913	2,69
29.603	American Tower Corp.	USA	USD	5.754.231	2,35
				12.337.144	5,04
	Finanzdienstleistungen				
41.133	Fiserv, Inc.	USA	USD	6.130.463	2,50
60.300	Global Payments, Inc.	USA	USD	5.831.010	2,38
75.662	Voya Financial, Inc.	USA	USD	5.383.351	2,20
				17.344.824	7,08

Franklin Mutual U.S. Value Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
144.723	Lebensmittel Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	4.662.975	1,90
				4.662.975	1,90
84.992	Medizinische Geräte u. Ausstattung Medtronic plc	USA	USD	6.689.720	2,73
132.730	Baxter International, Inc.	USA	USD	4.439.819	1,81
				11.129.539	4,54
98.433	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen CVS Health Corp.	USA	USD	5.813.453	2,37
10.097	Elevance Health, Inc.	USA	USD	5.471.160	2,24
13.826	Humana, Inc.	USA	USD	5.166.085	2,11
				16.450.698	6,72
30.677	Langlebige Haushaltsgüter DR Horton, Inc.	USA	USD	4.323.310	1,77
				4.323.310	1,77
14.996	Versicherungen Everest Group Ltd.	USA	USD	5.713.776	2,33
21.782	Progressive Corp. (The)	USA	USD	4.524.339	1,85
				10.238.115	4,18
28.303	Maschinen Dover Corp.	USA	USD	5.107.276	2,09
7.081	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	3.581.641	1,46
				8.688.917	3,55
145.931	Medien Comcast Corp. 'A'	USA	USD	5.714.658	2,33
17.673	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	5.283.520	2,16
				10.998.178	4,49
58.452	Metalle u. Bergbau United States Steel Corp.	USA	USD	2.209.486	0,90
				2.209.486	0,90
50.515	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Chevron Corp.	USA	USD	7.901.556	3,23
90.184	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	3.832.820	1,56
10.231	Hess Corp.	USA	USD	1.509.277	0,62
				13.243.653	5,41
262.183	Körperpflegeprodukte Kenvue, Inc.	USA	USD	4.766.487	1,95
				4.766.487	1,95
47.640	Pharmazie Merck & Co., Inc.	USA	USD	5.897.832	2,41
				5.897.832	2,41
79.321	Fachdienstleistungen SS&C Technologies Holdings, Inc.	USA	USD	4.971.047	2,03
59.072	KBR, Inc.	USA	USD	3.788.878	1,55
				8.759.925	3,58
56.933	Immobilienverwaltung u. -erschließung CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	5.073.300	2,07
				5.073.300	2,07
39.774	Software Oracle Corp.	USA	USD	5.616.089	2,29
181.086	Gen Digital, Inc.	USA	USD	4.523.528	1,85
				10.139.617	4,14
25.449	Handels- u. Vertriebsgesellschaften Ferguson plc	USA	USD	4.928.199	2,01
				4.928.199	2,01

Franklin Mutual U.S. Value Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
19.931	Mobilfunkdienstleistungen T-Mobile US, Inc.	USA	USD	3.511.444	1,43
				<u>3.511.444</u>	<u>1,43</u>
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>236.711.257</u>	<u>96,66</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			236.711.257	96,66
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
1.853.000	CoreLogic, Inc., 144A 4,5 % 01.05.2028	USA	USD	1.683.530	0,69
1.116.000	American Airlines, Inc., 144A 8,5 % 15.05.2029	USA	USD	1.160.185	0,47
837.000	DISH DBS Corp. 5,875 % 15.11.2024	USA	USD	795.471	0,33
607.000	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5 % 31.01.2027	USA	USD	422.827	0,17
				<u>4.062.013</u>	<u>1,66</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
3.600.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	3.598.429	1,47
				<u>3.598.429</u>	<u>1,47</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>7.660.442</u>	<u>3,13</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			7.660.442	3,13
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
4.551.000	Walter Energy, Inc. Escrow Account**	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>–</u>	<u>–</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>244.371.699</u>	<u>99,79</u>

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Natural Resources Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Landwirtschaftliche Erzeugnisse u. Dienstleistungen					
17.700	Bunge Global SA	USA	USD	1.889.829	0,71
27.100	Darling Ingredients, Inc.	USA	USD	995.925	0,37
				<u>2.885.754</u>	<u>1,08</u>
Bau- u. Ingenieurwesen					
90.972	Cadeler A/S, ADR	DNK	USD	2.277.029	0,85
48.300	Centuri Holdings, Inc.	USA	USD	940.884	0,35
				<u>3.217.913</u>	<u>1,20</u>
Baumaterialien					
5.300	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	2.871.540	1,07
				<u>2.871.540</u>	<u>1,07</u>
Kupfer					
158.500	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	7.703.100	2,87
303.400	Capstone Copper Corp.	CAN	CAD	2.150.987	0,80
96.800	ERO Copper Corp.	BRA	CAD	2.068.727	0,77
182.900	Lundin Mining Corp.	CHL	CAD	2.035.935	0,76
73.700	Antofagasta plc	CHL	GBP	1.958.731	0,73
				<u>15.917.480</u>	<u>5,93</u>
Diversifizierte Chemikalien					
101.900	Huntsman Corp.	USA	USD	2.320.263	0,86
				<u>2.320.263</u>	<u>0,86</u>
Metalle u. Bergbau - diversifiziert					
80.710	BHP Group Ltd., ADR	AUS	USD	4.607.734	1,72
55.600	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	3.665.708	1,37
66.600	Teck Resources Ltd. 'B'	CAN	USD	3.190.140	1,19
247.932	Glencore plc	AUS	GBP	1.410.857	0,53
43.600	Anglo American plc	ZAF	GBP	1.377.837	0,51
404.300	South32 Ltd.	AUS	AUD	980.871	0,36
66.400	MP Materials Corp.	USA	USD	845.272	0,31
1.083.840	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	419.847	0,16
				<u>16.498.266</u>	<u>6,15</u>
Elektronikbauteile u. -ausrüstung					
54.400	Fluence Energy, Inc.	USA	USD	943.296	0,35
18.000	NEXTracker, Inc. 'A'	USA	USD	843.840	0,31
116.400	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	726.336	0,27
402.100	Freyr Battery, Inc.	NOR	USD	683.570	0,26
				<u>3.197.042</u>	<u>1,19</u>
Umwelt- u. Instandhaltungsdienste					
23.062	Li-Cycle Holdings Corp.	CAN	USD	150.595	0,06
				<u>150.595</u>	<u>0,06</u>
Düngemittel u. Agrarchemikalien					
59.566	Corteva, Inc.	USA	USD	3.212.990	1,20
54.600	Nutrien Ltd.	CAN	USD	2.779.686	1,03
				<u>5.992.676</u>	<u>2,23</u>
Gold					
143.800	Newmont Corp.	USA	USD	6.020.906	2,24
60.500	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	3.956.688	1,48
232.100	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	3.871.428	1,44
219.600	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	3.444.391	1,28
260.500	B2Gold Corp.	CAN	CAD	698.754	0,26
				<u>17.992.167</u>	<u>6,70</u>
Elektrische Großmaschinen					
90.500	TPI Composites, Inc.	USA	USD	361.095	0,13
				<u>361.095</u>	<u>0,13</u>
Industriegase					
16.000	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	4.128.800	1,54

Franklin Natural Resources Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
6.900	Linde plc	USA	USD	3.027.789	1,13
				7.156.589	2,67
	Industriemaschinen, Hilfsstoffe u. Komponenten				
13.500	Xylem, Inc.	USA	USD	1.831.005	0,68
				1.831.005	0,68
	Integrierte Öl- u. Gasfördergesellschaften				
119.877	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	13.800.240	5,14
52.100	Chevron Corp.	USA	USD	8.149.482	3,04
95.200	Shell plc, ADR	USA	USD	6.871.536	2,56
125.000	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	4.764.472	1,78
66.980	Occidental Petroleum Corp.	USA	USD	4.221.749	1,57
57.582	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	3.839.568	1,43
				41.647.047	15,52
	Metall, Glas u. Kunststoffbehältnisse				
29.000	Ball Corp.	USA	USD	1.740.580	0,65
16.900	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1.257.191	0,47
				2.997.771	1,12
	Öl- u. Gasförderung				
264.762	Patterson-UTI Energy, Inc.	USA	USD	2.742.934	1,03
21.800	Precision Drilling Corp.	CAN	USD	1.533.412	0,57
32.800	Helmerich & Payne, Inc.	USA	USD	1.185.392	0,44
				5.461.738	2,04
	Öl u. Gas – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
139.000	Schlumberger NV	USA	USD	6.558.020	2,44
231.340	TechnipFMC plc	GBR	USD	6.049.541	2,26
96.700	Halliburton Co.	USA	USD	3.266.526	1,22
86.800	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	3.052.756	1,14
197.000	Ranger Energy Services, Inc. 'A'	USA	USD	2.072.440	0,77
68.120	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	1.611.719	0,60
137.500	Select Water Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	1.471.250	0,55
38.100	ChampionX Corp.	USA	USD	1.265.301	0,47
55.500	Technip Energies NV	FRA	EUR	1.247.062	0,47
59.600	Liberty Energy, Inc. 'A'	USA	USD	1.245.044	0,46
312.100	Trican Well Service Ltd.	CAN	CAD	1.099.490	0,41
20.400	Cactus, Inc. 'A'	USA	USD	1.075.896	0,40
12.800	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AUT	EUR	517.285	0,19
92.566	Nine Energy Service, Inc.	USA	USD	155.511	0,06
30.000	Oil States International, Inc.	USA	USD	133.200	0,05
				30.821.041	11,49
	Öl u. Gas – Erschließung u. Produktion				
101.000	ConocoPhillips	USA	USD	11.552.380	4,30
63.100	EOG Resources, Inc.	USA	USD	7.942.397	2,96
215.836	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	7.687.245	2,86
37.960	Hess Corp.	USA	USD	5.599.859	2,09
172.300	Coterra Energy, Inc.	USA	USD	4.595.241	1,71
96.100	Devon Energy Corp.	USA	USD	4.555.140	1,70
157.400	Permian Resources Corp. 'A'	USA	USD	2.542.010	0,95
38.100	Matador Resources Co.	USA	USD	2.270.760	0,85
77.300	Aker BP ASA	NOR	NOK	1.975.417	0,74
40.200	EQT Corp.	USA	USD	1.486.596	0,55
30.900	Tourmaline Oil Corp.	CAN	CAD	1.401.363	0,52
25.600	Ovintiv, Inc.	USA	USD	1.199.872	0,45
				52.808.280	19,68
	Öl u. Gas – Raffination u. Vermarktung				
39.405	Phillips 66	USA	USD	5.562.804	2,07
26.500	Valero Energy Corp.	USA	USD	4.154.140	1,55
23.900	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	4.146.172	1,55
				13.863.116	5,17
	Öl u. Gas – Lagerung u. Transport				
106.400	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	4.522.000	1,69
204.200	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	4.057.454	1,51

Franklin Natural Resources Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
30.300	Targa Resources Corp.	USA	USD	3.902.034	1,45
100.000	TC Energy Corp.	CAN	USD	3.790.000	1,41
12.000	Cheniere Energy, Inc.	USA	USD	2.097.960	0,78
50.909	Enbridge, Inc.	CAN	USD	1.811.851	0,68
61.200	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	1.345.176	0,50
				<u>21.526.475</u>	<u>8,02</u>
	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch				
8.700	Lamb Weston Holdings, Inc.	USA	USD	731.496	0,27
				<u>731.496</u>	<u>0,27</u>
	Verpackungsprodukte u. -materialien aus Papier u. Kunststoff				
9.300	Packaging Corp. of America	USA	USD	1.697.808	0,63
				<u>1.697.808</u>	<u>0,63</u>
	Spezialchemikalien				
14.800	Albemarle Corp.	USA	USD	1.413.696	0,53
23.000	Albemarle Corp. Vorzugsaktie 7,25 %	USA	USD	1.073.180	0,40
88.900	Neo Performance Materials, Inc.	CAN	CAD	536.051	0,20
				<u>3.022.927</u>	<u>1,13</u>
	Stahl				
147.000	Vale SA, ADR 'B'	BRA	USD	1.641.990	0,61
2.300	Reliance, Inc.	USA	USD	656.880	0,25
				<u>2.298.870</u>	<u>0,86</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>257.268.954</u>	<u>95,88</u>
	OPTIONSSCHEINE				
	Integrierte Öl- u. Gasförderegesellschaften				
13.535	Occidental Petroleum Corp. 08.03.2027	USA	USD	557.101	0,21
				<u>557.101</u>	<u>0,21</u>
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			<u>557.101</u>	<u>0,21</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>257.826.055</u>	<u>96,09</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
1.630.000	Oil States International, Inc. 4,75 % 01.04.2026	USA	USD	1.582.105	0,59
				<u>1.582.105</u>	<u>0,59</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
8.085.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	8.081.497	3,01
				<u>8.081.497</u>	<u>3,01</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>9.663.602</u>	<u>3,60</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>9.663.602</u>	<u>3,60</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>267.489.657</u>	<u>99,69</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
153.443	FTIF Templeton Asian Growth Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.710.845	10,74
15.414	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	IRL	USD	1.357.182	8,52
8.807	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1.148.837	7,21
30.026	Ninety One Asian Equity Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1.121.461	7,04
11.309	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	880.670	5,53
2.328	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	809.788	5,08
28.832	Fidelity Asian Special Situations Fund - Y (acc) USD	LUX	USD	712.721	4,48
	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2				
44	USD Cap	LUX	USD	626.234	3,93
4.910	FTGF ClearBridge US Value Fund	IRL	USD	605.222	3,80
46.726	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	446.128	2,80
4.591	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	371.106	2,33
				<u>9.790.194</u>	<u>61,46</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>9.790.194</u>	<u>61,46</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
36.791	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	1.454.847	9,13
189.986	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	1.020.415	6,41
1.475	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	850.229	5,34
3.435	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	598.174	3,75
10.850	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	597.485	3,75
6.691	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	360.983	2,27
14.900	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	349.065	2,19
	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund				
6.575	Fund	IRL	USD	302.348	1,90
1.050	iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund	IRL	USD	179.248	1,12
3.715	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	127.313	0,80
				<u>5.840.107</u>	<u>36,66</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>5.840.107</u>	<u>36,66</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			<u>15.630.301</u>	<u>98,12</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>15.630.301</u>	<u>98,12</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin NextStep Conservative Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
39.561	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	5.160.304	19,48
51.242	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	3.990.197	15,06
207.225	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.978.533	7,47
20.774	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	1.679.128	6,34
3.403	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	1.183.549	4,47
64	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	915.471	3,45
7.177	FTGF ClearBridge US Value Fund	IRL	USD	884.752	3,34
16.368	Goldman Sachs Emerging Markets Core Equity Portfolio - I (acc) USD	LUX	USD	371.873	1,40
35.209	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	368.716	1,39
				16.532.523	62,40
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			16.532.523	62,40
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
776.500	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	4.170.581	15,74
56.375	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	1.320.707	4,99
1.970	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	1.135.560	4,29
14.470	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	796.831	3,01
3.980	iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund	IRL	USD	679.436	2,56
12.925	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	594.349	2,24
8.341	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	450.001	1,70
7.436	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	254.831	0,96
4.257	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	145.458	0,55
300	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	52.242	0,20
				9.599.996	36,24
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			9.599.996	36,24
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			26.132.519	98,64
	ANLAGEN INSGESAMT			26.132.519	98,64

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin NextStep Growth Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
7.755	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	2.697.173	12,16
147	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	2.085.340	9,40
16.353	FTGF ClearBridge US Value Fund	IRL	USD	2.015.864	9,09
8.746	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1.140.807	5,14
11.329	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	882.196	3,98
37.214	Goldman Sachs Emerging Markets Core Equity Portfolio - I (acc) USD	LUX	USD	845.509	3,81
80.608	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	844.151	3,81
45.831	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	437.581	1,97
4.593	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	371.260	1,67
25.857	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	327.872	1,48
				<u>11.647.753</u>	<u>52,51</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>11.647.753</u>	<u>52,51</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
4.985	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	2.873.485	12,96
36.737	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	2.023.026	9,12
31.075	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	1.428.966	6,44
20.278	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	1.094.008	4,93
191.366	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	1.027.827	4,64
17.850	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	611.718	2,76
11.589	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	395.985	1,79
14.700	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	344.379	1,55
1.031	iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund	IRL	USD	176.005	0,79
740	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	128.864	0,58
				<u>10.104.263</u>	<u>45,56</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>10.104.263</u>	<u>45,56</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			<u>21.752.016</u>	<u>98,07</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>21.752.016</u>	<u>98,07</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin NextStep Moderate Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
17.730	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	6.166.391	9,99
43.556	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	5.681.457	9,21
335	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	4.767.778	7,73
37.389	FTGF ClearBridge US Value Fund	IRL	USD	4.608.959	7,47
56.418	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	4.393.288	7,12
228.209	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.178.885	3,53
84.848	Goldman Sachs Emerging Markets Core Equity Portfolio - I (acc) USD	LUX	USD	1.927.756	3,12
182.689	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.913.172	3,10
22.872	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	1.848.778	3,00
72.550	USD	LUX	USD	919.932	1,49
				<u>34.406.396</u>	<u>55,76</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>34.406.396</u>	<u>55,76</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
11.062	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	6.376.429	10,34
927.125	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	4.979.588	8,07
81.500	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	4.488.025	7,27
70.075	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	3.222.359	5,22
45.627	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	2.461.599	3,99
69.975	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	1.639.316	2,66
40.247	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	1.379.261	2,24
26.258	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	897.211	1,45
4.941	iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund	IRL	USD	843.491	1,37
1.750	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	304.747	0,49
				<u>26.592.026</u>	<u>43,10</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>26.592.026</u>	<u>43,10</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			<u>60.998.422</u>	<u>98,86</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>60.998.422</u>	<u>98,86</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Sealand China A-Shares Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
8.797	Luftfracht u. Logistik SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	43.121	0,07
				43.121	0,07
18.148	Fahrzeugkomponenten Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	217.020	0,35
				217.020	0,35
90.300	Automobile BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.103.274	5,06
982.500	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.809.876	2,95
				4.913.150	8,01
711.700	Banken China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.344.401	5,45
948.900	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.873.581	4,69
2.042.700	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.424.231	2,32
				7.642.213	12,46
579.722	Biotechnologie Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.231.845	3,64
				2.231.845	3,64
1.133.121	Kapitalmärkte East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.642.769	2,68
				1.642.769	2,68
1.158.180	Chemikalien Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.861.967	4,67
479.900	LB Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.225.057	2,00
54.300	Zhejiang NHU Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	143.340	0,23
9.900	Shenzhen Dynanonic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	38.310	0,06
				4.268.674	6,96
581.300	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	CHN	CNY	2.497.022	4,07
				2.497.022	4,07
125.657	Kommunikationsausrüstung Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.357.157	3,84
12.080	Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	61.006	0,10
				2.418.163	3,94
708.692	Bau- u. Ingenieurwesen Sinoma International Engineering Co. 'A'	CHN	CNY	1.174.402	1,91
				1.174.402	1,91
1.074.100	Baumaterialien Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.822.526	2,97
40.070	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	60.844	0,10
				1.883.370	3,07
124.094	Elektrogeräte Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.073.483	5,01
				3.073.483	5,01
431.600	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.327.664	3,79
218.128	Maxscend Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.325.910	3,79
566.500	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.270.023	3,70
8.312	SUPCON Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	43.027	0,07
				6.966.624	11,35
487.019	Lebensmittel Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.305.708	3,76
183.200	Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	702.771	1,14
72.100	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	256.021	0,42
				3.264.500	5,32
10.225	Medizinische Geräte u. Ausstattung Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	409.018	0,67
				409.018	0,67

Franklin Sealand China A-Shares Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
189.514	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	268.786	0,44
				<u>268.786</u>	<u>0,44</u>
249.300	Langlebige Haushaltsgüter Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CHN	CNY	1.344.821	2,19
14.700	Oppein Home Group, Inc. 'A'	CHN	CNY	108.017	0,18
				<u>1.452.838</u>	<u>2,37</u>
1.029.104	Maschinen Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.699.776	4,40
381.727	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.445.255	3,99
129.600	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	293.901	0,48
127.400	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	125.181	0,20
				<u>5.564.113</u>	<u>9,07</u>
1.052.792	Seetransport Shanghai Zhonggu Logistics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.265.695	2,06
				<u>1.265.695</u>	<u>2,06</u>
308.500	Metalle u. Bergbau Sinomine Resource Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.134.652	1,85
25.319	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	76.857	0,12
17.900	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	42.306	0,07
				<u>1.253.815</u>	<u>2,04</u>
238.934	Körperpflegeprodukte Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.586.074	2,59
108.295	Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	571.430	0,93
				<u>2.157.504</u>	<u>3,52</u>
80.335	Pharmazie Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	424.548	0,69
2.620	Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	33.024	0,05
				<u>457.572</u>	<u>0,74</u>
152.993	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.513.464	4,10
171.700	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	330.685	0,54
13.323	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. 'A'	CHN	CNY	258.222	0,42
				<u>3.102.371</u>	<u>5,06</u>
49.423	Software Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CHN	CNY	1.539.311	2,51
				<u>1.539.311</u>	<u>2,51</u>
69.900	Facheinzelhandel China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	598.968	0,98
				<u>598.968</u>	<u>0,98</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>60.306.347</u>	<u>98,30</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>60.306.347</u>	<u>98,30</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>60.306.347</u>	<u>98,30</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Strategic Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Energieausrüstung u. -dienstleistungen				
347	Valaris Ltd.	USA	USD	25.852	0,01
				25.852	0,01
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
1.057	Amplify Energy Corp.	USA	USD	7.166	–
				7.166	–
	AKTIEN INSGESAMT			33.018	0,01
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
2.100.000	EnLink Midstream LLC 5,375 % 01.06.2029	USA	USD	2.052.128	0,38
2.000.000	Motorola Solutions, Inc. 5,4 % 15.04.2034	USA	USD	1.983.527	0,36
2.000.000	HCA, Inc. 3,5 % 01.09.2030	USA	USD	1.804.616	0,33
2.100.000	Centene Corp. 2,625 % 01.08.2031	USA	USD	1.726.626	0,32
1.600.000	Tapestry, Inc. 7,85 % 27.11.2033	USA	USD	1.686.036	0,31
1.800.000	Dominion Energy, Inc. 4,35 % 15.08.2032	USA	USD	1.683.851	0,31
1.800.000	Toll Brothers Finance Corp. 3,8 % 01.11.2029	USA	USD	1.666.788	0,31
1.700.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,125 % 09.05.2029	ISR	USD	1.636.792	0,30
1.700.000	Canadian Natural Resources Ltd. 3,85 % 01.06.2027	CAN	USD	1.635.599	0,30
1.500.000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A 2,39 % 15.07.2026	GBR	EUR	1.568.283	0,29
1.600.000	Fiserv, Inc. 4,2 % 01.10.2028	USA	USD	1.538.241	0,28
1.500.000	HSBC Holdings plc 4,18 % 09.12.2025	GBR	USD	1.489.033	0,27
1.400.000	OneMain Finance Corp. 9 % 15.01.2029	USA	USD	1.478.354	0,27
1.450.000	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4,65 % 15.05.2033	USA	USD	1.400.703	0,26
1.600.000	Tencent Holdings Ltd., 144A 2,39 % 03.06.2030	CHN	USD	1.375.188	0,25
1.400.000	Boeing Co. (The) 5,15 % 01.05.2030	USA	USD	1.344.816	0,25
1.600.000	AerCap Ireland Capital DAC 3,4 % 29.10.2033	IRL	USD	1.342.901	0,25
1.400.000	Brixmor Operating Partnership LP 4,125 % 15.05.2029	USA	USD	1.322.119	0,24
1.300.000	UBS Group AG, 144A 5,711 % 12.01.2027	CHE	USD	1.301.188	0,24
1.500.000	HSBC Holdings plc 2,848 % 04.06.2031	GBR	USD	1.297.119	0,24
1.500.000	MPLX LP 2,65 % 15.08.2030	USA	USD	1.293.191	0,24
1.300.000	Dell International LLC 5,4 % 15.04.2034	USA	USD	1.286.819	0,24
1.200.000	POSCO, 144A 5,625 % 17.01.2026	KOR	USD	1.201.499	0,22
1.200.000	Philip Morris International, Inc. 5,375 % 15.02.2033	USA	USD	1.192.160	0,22
1.200.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,5 % 15.07.2029	GBR	USD	1.151.416	0,21
1.000.000	Southern Co. (The) 5,5 % 15.03.2029	USA	USD	1.013.468	0,19
1.000.000	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5 % 15.08.2026	NLD	USD	980.862	0,18
1.000.000	CVS Health Corp. 5,3 % 01.06.2033	USA	USD	977.732	0,18
1.100.000	Duke Energy Corp. 2,45 % 01.06.2030	USA	USD	944.988	0,17
1.000.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 4,75 % 15.04.2035	USA	USD	933.341	0,17
900.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,7 % 01.11.2024	USA	USD	900.386	0,17
900.000	HSBC Holdings plc 5,21 % 11.08.2028	GBR	USD	894.358	0,16
900.000	DTE Energy Co. 4,875 % 01.06.2028	USA	USD	886.209	0,16
1.000.000	Boeing Co. (The) 3,625 % 01.02.2031	USA	USD	875.649	0,16
1.000.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	871.908	0,16
1.000.000	Simon Property Group LP 4,25 % 30.11.2046	USA	USD	805.941	0,15
900.000	Centene Corp. 2,45 % 15.07.2028	USA	USD	799.758	0,15
800.000	KeyBank NA 4,15 % 08.08.2025	USA	USD	784.717	0,14
800.000	Santander UK Group Holdings plc 1,673 % 14.06.2027	GBR	USD	739.930	0,14
1.100.000	Simon Property Group LP 3,25 % 13.09.2049	USA	USD	737.862	0,14
800.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 2,125 % 15.08.2026	USA	EUR	714.004	0,13
700.000	Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15.07.2027	USA	USD	710.776	0,13
800.000	AerCap Ireland Capital DAC 3,3 % 30.01.2032	IRL	USD	687.619	0,13
700.000	Harbour Energy plc, 144A 5,5 % 15.10.2026	GBR	USD	686.818	0,13
1.000.000	T-Mobile USA, Inc. 3,3 % 15.02.2051	USA	USD	675.685	0,12
800.000	Suzano Austria GmbH 3,125 % 15.01.2032	BRA	USD	655.343	0,12
800.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3,75 % 15.07.2042	BEL	USD	653.693	0,12
800.000	Boeing Co. (The) 3,6 % 01.05.2034	USA	USD	643.963	0,12
900.000	CVS Health Corp. 2,7 % 21.08.2040	USA	USD	598.530	0,11
700.000	WRKCo, Inc. 3 % 15.06.2033	USA	USD	589.076	0,11
600.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,387 % 15.06.2027	USA	USD	588.547	0,11

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder	Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	700.000	Southern Co. (The) 4,4 % 01.07.2046	USA	USD	585.064	0,11
	600.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75 % 19.05.2033	USA	USD	584.871	0,11
	600.000	Parker-Hannifin Corp. 4,25 % 15.06.2024	USA	USD	584.833	0,11
	700.000	Banco Santander SA 2,749 % 03.12.2030	ESP	USD	582.847	0,11
	500.000	Banjay Entertainment SASU, 144A 7 % 01.05.2029	FRA	EUR	559.717	0,10
	600.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A 5,625 % 15.10.2028	CHE	USD	510.661	0,09
	500.000	Hillenbrand, Inc. 6,25 % 15.02.2029	USA	USD	503.021	0,09
	500.000	DAE Funding LLC, 144A 1,55 % 01.08.2024	ARE	USD	497.973	0,09
	500.000	Imperial Brands Finance plc, 144A 4,25 % 21.07.2025	GBR	USD	492.575	0,09
	500.000	Westlake Corp. 3,375 % 15.06.2030	USA	USD	451.633	0,08
	500.000	HSBC Holdings plc 2,357 % 18.08.2031	GBR	USD	417.954	0,08
	500.000	MPT Operating Partnership LP 5 % 15.10.2027	USA	USD	413.414	0,08
	400.000	Hershey Co. (The) 4,5 % 04.05.2033	USA	USD	388.432	0,07
	350.000	Sysco Corp. 6 % 17.01.2034	USA	USD	367.545	0,07
	400.000	Lockheed Martin Corp. 4,7 % 15.05.2046	USA	USD	360.240	0,07
	400.000	Canadian Natural Resources Ltd. 2,95 % 15.07.2030	CAN	USD	351.064	0,06
	400.000	Quest Diagnostics, Inc. 2,8 % 30.06.2031	USA	USD	342.581	0,06
	350.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 5,25 % 15.05.2036	USA	USD	337.078	0,06
	500.000	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,35 % 01.06.2050	USA	USD	328.620	0,06
	300.000	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15.08.2027	NLD	USD	298.071	0,05
	300.000	AutoNation, Inc. 4,75 % 01.06.2030	USA	USD	286.863	0,05
	300.000	Eaton Corp. 4,15 % 15.03.2033	USA	USD	281.081	0,05
	300.000	Energy Transfer LP 3,75 % 15.05.2030	USA	USD	276.072	0,05
	250.000	General Mills, Inc. 5,241 % 18.11.2025	USA	USD	249.172	0,05
	250.000	UBS Group AG 4,55 % 17.04.2026	CHE	USD	245.790	0,05
	300.000	FedEx Corp. 4,05 % 15.02.2048	USA	USD	233.472	0,04
	300.000	Elevance Health, Inc. 3,7 % 15.09.2049	USA	USD	222.120	0,04
	300.000	Duke Energy Corp. 3,75 % 01.09.2046	USA	USD	218.698	0,04
	200.000	F&G Annuities & Life, Inc. 6,5 % 04.06.2029	USA	USD	199.431	0,04
	200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 5,8 % 15.04.2034	GBR	USD	198.588	0,04
	180.000	Nutrien Ltd. 4,9 % 27.03.2028	CAN	USD	177.961	0,03
	170.000	Duke Energy Ohio, Inc. 5,25 % 01.04.2033	USA	USD	168.666	0,03
	200.000	EnLink Midstream Partners LP 5,05 % 01.04.2045	USA	USD	164.539	0,03
	50.000	Energy Transfer LP 5 % 15.05.2044	USA	USD	43.175	0,01
					69.733.978	12,83
		Staats- und Kommunalanleihen				
	11.000.000	US Treasury 2,625 % 31.03.2025	USA	USD	10.793.284	1,99
	10.800.000	US Treasury 4,125 % 15.11.2032	USA	USD	10.620.281	1,95
	10.300.000	US Treasury 3,75 % 15.04.2026	USA	USD	10.117.336	1,86
	9.750.000	US Treasury 2,875 % 30.04.2025	USA	USD	9.567.288	1,76
	9.900.000	US Treasury 2,875 % 15.05.2032	USA	USD	8.921.408	1,64
	9.100.000	US Treasury 1,875 % 28.02.2027	USA	USD	8.490.371	1,56
	8.400.000	US Treasury 2,125 % 31.05.2026	USA	USD	8.000.344	1,47
	7.500.000	US Treasury 2,25 % 15.11.2027	USA	USD	6.978.223	1,28
	6.850.000	US Treasury 4 % 28.02.2030	USA	USD	6.727.449	1,24
	6.700.000	US Treasury 1,5 % 15.02.2025	USA	USD	6.543.495	1,20
	4.500.000	US Treasury Inflation Indexed 0,625 % 15.01.2026	USA	USD	5.745.656	1,06
	5.350.000	US Treasury 3,75 % 31.05.2030	USA	USD	5.181.977	0,95
	5.400.000	US Treasury 3,25 % 30.06.2029	USA	USD	5.130.949	0,94
	5.100.000	US Treasury 3,625 % 15.05.2026	USA	USD	4.996.705	0,92
	5.000.000	US Treasury 4 % 31.07.2030	USA	USD	4.905.664	0,90
	5.000.000	US Treasury 2,625 % 31.05.2027	USA	USD	4.742.480	0,87
	4.800.000	US Treasury 1,25 % 30.04.2028	USA	USD	4.265.531	0,79
	4.000.000	US Treasury 2,875 % 15.05.2028	USA	USD	3.779.375	0,70
	3.200.000	US Treasury 4,375 % 30.11.2030	USA	USD	3.203.250	0,59
	2.800.000	US Treasury 3 % 15.07.2025	USA	USD	2.741.321	0,51
	2.800.000	US Treasury 2,875 % 30.04.2029	USA	USD	2.618.984	0,48
	10.713.000.000	Kolumbianische Staatsanleihe 9,85 % 28.06.2027	COL	COP	2.487.837	0,46
	2.100.000	US Treasury 3,5 % 31.01.2030	USA	USD	2.011.488	0,37
	2.100.000	US Treasury 2,75 % 15.02.2028	USA	USD	1.980.275	0,36
	2.100.000	US Treasury 2,625 % 15.02.2029	USA	USD	1.947.176	0,36
	1.900.000	US Treasury 1,625 % 15.05.2026	USA	USD	1.794.164	0,33
	2.200.000	US Treasury 3 % 15.02.2048	USA	USD	1.674.449	0,31
	2.150.000	US Treasury 3 % 15.02.2049	USA	USD	1.628.961	0,30

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.400.000	US Treasury 3,5 % 31.01.2028	USA	USD	1.356.059	0,25
700.000	US Treasury 3,875 % 30.11.2029	USA	USD	683.867	0,13
700.000	Rumänische Staatsanleihe, 144A 6,125 % 22.01.2044	ROU	USD	666.488	0,12
550.000	US Treasury 3,5 % 30.04.2028	USA	USD	532.071	0,10
500.000	Korea Electric Power Corp., 144A 5,375 % 06.04.2026	KOR	USD	500.491	0,09
400.000	US Treasury 4 % 15.11.2052	USA	USD	364.477	0,07
				<u>151.699.174</u>	<u>27,91</u>
Supranational					
2.200.000	Afrikanische Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994 % 21.09.2029	SP	USD	1.977.490	0,36
1.900.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5 % 27.07.2027	SP	USD	1.818.715	0,34
				<u>3.796.205</u>	<u>0,70</u>
ANLEIHEN INSGESAMT				<u>225.229.357</u>	<u>41,44</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				<u>225.262.375</u>	<u>41,45</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
12.930	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	110.066	0,02
				<u>110.066</u>	<u>0,02</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>110.066</u>	<u>0,02</u>
ANLEIHEN					
ABS-Anleihen					
8.601.871	FHLMC Pool SD8238 4,5 % 01.08.2052	USA	USD	8.113.703	1,49
4.962.734	FHLMC Pool SD8222 4 % 01.06.2052	USA	USD	4.546.410	0,84
4.099.999	FNMA MA5108 6 % 01.08.2053	USA	USD	4.115.067	0,76
4.123.874	FHLMC Pool SD8199 2 % 01.03.2052	USA	USD	3.233.095	0,60
3.173.885	FHLMC Pool SD8268 5,5 % 01.11.2052	USA	USD	3.142.915	0,58
2.400.000	Carlyle GMS Finance MM CLO LLC, Series 2015-1A, 144A, FRN 7,79 % 15.10.2031	USA	USD	2.400.000	0,44
2.206.264	Octagon Investment Partners 36 Ltd., Series 2018-1A, 144A, FRN 6,56 % 15.04.2031	CYM	USD	2.208.124	0,41
2.024.545	FNMA CA1706 4,5 % 01.05.2048	USA	USD	1.945.199	0,36
1.800.603	Voya CLO Ltd., Series 2018-2A, 144A, FRN 6,59 % 15.07.2031	CYM	USD	1.803.150	0,33
1.757.308	CIFC Funding Ltd., Series 2014-3A, 144A, FRN 6,786 % 22.10.2031	CYM	USD	1.758.990	0,32
1.494.045	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016-DNA2, FRN 10,1 % 25.10.2028	USA	USD	1.566.544	0,29
1.666.612	FNMA MA4415 3 % 01.09.2051	USA	USD	1.423.793	0,26
1.230.000	LCM XVII LP, Series 17A, 144A, FRN 7,19 % 15.10.2031	CYM	USD	1.229.869	0,23
1.057.299	FNMA FM5662 4 % 01.02.2049	USA	USD	992.601	0,18
1.068.271	FNMA BM5507 3 % 01.09.2048	USA	USD	937.956	0,17
879.694	FNMA, Series 2015-C03, FRN 10,45 % 25.07.2025	USA	USD	918.431	0,17
850.209	CIFC Funding Ltd., Series 2014-5A, 144A, FRN 6,779 % 17.10.2031	CYM	USD	850.963	0,16
830.000	Galaxy XXVIII CLO Ltd., Series 2018-28A, 144A, FRN 7,54 % 15.07.2031	CYM	USD	830.679	0,15
845.757	Mill City Mortgage Loan Trust, Series 2018-4, 144A, FRN 3,5 % 25.04.2066	USA	USD	816.249	0,15
743.583	FNMA, Series 2015-C02, FRN 9,45 % 25.05.2025	USA	USD	762.724	0,14
603.562	FNMA, Series 2017-C04, FRN 8,3 % 25.11.2029	USA	USD	622.217	0,12
570.000	Cedar Funding IX CLO Ltd., Series 2018-9A, 144A, FRN 6,986 % 20.04.2031	CYM	USD	570.411	0,11
516.517	Northwoods Capital XI-B Ltd., Series 2018-11BA, 144A, FRN 6,688 % 19.04.2031	CYM	USD	517.044	0,10
473.415	Eaton Vance CLO Ltd., Series 2014-1RA, 144A, FRN 7,69 % 15.07.2030	USA	USD	473.858	0,09
123.940	FNMA AI2572 4,5 % 01.05.2041	USA	USD	120.438	0,02
108.527	FNMA, Series 2005-122, FRN 5,8 % 25.01.2036	USA	USD	106.943	0,02

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
93.506	FNMA AD8038 5 % 01.08.2040	USA	USD	92.470	0,02
69.775	FNMA, Series 2014-C03, FRN 8,35 % 25.07.2024	USA	USD	69.856	0,01
62.946	FNMA, Series 2015-C01, FRN 9,75 % 25.02.2025	USA	USD	64.051	0,01
63.473	FHLMC Z40045 5 % 01.02.2039	USA	USD	62.879	0,01
42.403	FNMA AB0536 6 % 01.02.2037	USA	USD	43.377	0,01
44.434	FNMA AO7971 2,5 % 01.06.2027	USA	USD	42.826	0,01
32.896	FNMA 986760 5,5 % 01.07.2038	USA	USD	33.030	0,01
34.069	FNMA 295542, FRN 4,414 % 01.09.2034	USA	USD	32.718	0,01
30.944	FNMA AE0698 4,5 % 01.12.2040	USA	USD	30.070	0,01
29.274	FNMA 803124 5 % 01.10.2034	USA	USD	28.888	0,01
24.064	FHLMC C03668 5 % 01.05.2041	USA	USD	23.836	0,01
24.517	FHLMC C03517 4,5 % 01.09.2040	USA	USD	23.826	0,01
23.531	FHLMC A94611 4,5 % 01.10.2040	USA	USD	22.895	–
22.304	CWABS, Inc. Trust, Series 2004-6, FRN 6,2 % 25.12.2034	USA	USD	21.923	–
	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series				
19.854	2015-DNA1, FRN 8,75 % 25.10.2027	USA	USD	19.951	–
17.625	FHLMC A37570 5,5 % 01.09.2035	USA	USD	17.808	–
17.605	FNMA AD1596 5 % 01.02.2040	USA	USD	17.415	–
14.044	FNMA 972006 5,5 % 01.02.2038	USA	USD	14.101	–
12.659	FNMA 866958 6 % 01.02.2036	USA	USD	12.942	–
11.057	FNMA 901638 6 % 01.12.2036	USA	USD	11.188	–
10.347	FNMA 933857 6 % 01.05.2038	USA	USD	10.603	–
10.429	FHLMC C91164 5 % 01.03.2028	USA	USD	10.370	–
9.367	GNMA 677182 5,5 % 15.06.2038	USA	USD	9.540	–
7.603	FNMA 769940, FRN 6,055 % 01.02.2034	USA	USD	7.784	–
7.192	GNMA 605430 5 % 15.05.2034	USA	USD	7.200	–
6.723	FHLMC A23916 7 % 01.05.2032	USA	USD	6.922	–
6.391	FNMA 889517 5,5 % 01.02.2038	USA	USD	6.417	–
6.092	FNMA 869820 5,5 % 01.04.2036	USA	USD	6.095	–
5.111	FHLMC G03551 6 % 01.11.2037	USA	USD	5.236	–
5.101	FNMA 981279 5,5 % 01.04.2038	USA	USD	5.121	–
4.906	FNMA 851213 6 % 01.05.2036	USA	USD	4.947	–
4.501	FNMA 959596 6 % 01.11.2037	USA	USD	4.604	–
4.457	FNMA 772652 5,5 % 01.03.2034	USA	USD	4.475	–
4.478	FNMA AH6973 3,5 % 01.02.2026	USA	USD	4.405	–
	Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2013-A, 144A, FRN				
4.134	3 % 25.05.2042	USA	USD	3.884	–
3.502	FNMA 919450 6 % 01.06.2038	USA	USD	3.583	–
3.593	FNMA 799100 5,5 % 01.04.2035	USA	USD	3.583	–
3.286	FHLMC A80408 6 % 01.01.2038	USA	USD	3.317	–
3.242	CWABS, Inc. Trust, Series 2004-1, FRN 6,21 % 25.03.2034	USA	USD	3.254	–
2.897	FNMA 902438 6 % 01.11.2036	USA	USD	2.946	–
	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.,				
5.102	Series 2004-6 5 % Ewige Anleihe	CHE	USD	2.924	–
2.885	FHLMC G03432 5,5 % 01.11.2037	USA	USD	2.901	–
2.831	FHLMC A64341 6 % 01.08.2037	USA	USD	2.843	–
2.753	FNMA 257003 5,5 % 01.12.2037	USA	USD	2.764	–
2.572	FHLMC G04285 6,5 % 01.03.2038	USA	USD	2.655	–
2.555	FNMA 955429 6 % 01.12.2037	USA	USD	2.593	–
2.378	GNMA 658783 5 % 15.06.2037	USA	USD	2.384	–
2.419	GNMA 080319, FRN 3,625 % 20.09.2029	USA	USD	2.363	–
2.289	GNMA 591621 6,5 % 15.09.2032	USA	USD	2.354	–
2.208	FNMA 892920 6,5 % 01.08.2036	USA	USD	2.256	–
2.191	FNMA 804013, FRN 6,279 % 01.12.2034	USA	USD	2.224	–
2.066	FNMA 868936 6 % 01.05.2036	USA	USD	2.113	–
1.970	FNMA 986012 5,5 % 01.06.2038	USA	USD	1.978	–
1.870	FNMA 899562 5,5 % 01.06.2037	USA	USD	1.878	–
1.754	FNMA 797093 6 % 01.10.2034	USA	USD	1.787	–
1.638	FNMA 888798 6,5 % 01.10.2037	USA	USD	1.681	–
1.376	GNMA 611220 5,5 % 15.06.2034	USA	USD	1.391	–
1.259	FNMA 852355 6,5 % 01.01.2036	USA	USD	1.289	–
1.071	FNMA 257203 5 % 01.05.2028	USA	USD	1.062	–
1.040	FNMA 943403 5,5 % 01.07.2037	USA	USD	1.037	–
	Chase Funding Trust, Series 2003-5, FRN				
1.049	6,06 % 25.07.2033	USA	USD	1.025	–
1.016	FHLMC 1B0456, FRN 6,037 % 01.09.2032	USA	USD	1.018	–

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
980	FNMA 745932 6,5 % 01.11.2036	USA	USD	1.012	–
827	FNMA 889579 6 % 01.05.2038	USA	USD	846	–
826	FHLMC G03594 5,5 % 01.05.2037	USA	USD	830	–
804	GNMA 781607 6 % 15.03.2033	USA	USD	826	–
834	FNMA 256639 5 % 01.02.2027	USA	USD	823	–
789	GNMA 587392 6,5 % 15.11.2032	USA	USD	803	–
687	FHLMC G03581 6 % 01.11.2037	USA	USD	703	–
590	FHLMC A12292 5,5 % 01.08.2033	USA	USD	600	–
530	FHLMC G05352 6 % 01.02.2039	USA	USD	543	–
534	FNMA 938341 5,5 % 01.07.2037	USA	USD	536	–
346	FNMA 940731 6,5 % 01.10.2037	USA	USD	355	–
336	GNMA 614635 5,5 % 15.07.2033	USA	USD	341	–
186	FNMA 902463 5,5 % 01.11.2036	USA	USD	186	–
18	FNMA AC1530 4,5 % 01.09.2024	USA	USD	18	–
				46.860.651	8,62
Unternehmensanleihen					
2.400.000	Citigroup, Inc. 5,61 % 29.09.2026	USA	USD	2.399.356	0,44
2.500.000	T-Mobile USA, Inc. 3,875 % 15.04.2030	USA	USD	2.337.661	0,43
2.000.000	Var Energi ASA, 144A 8 % 15.11.2032	NOR	USD	2.242.420	0,41
2.400.000	Altria Group, Inc. 3,4 % 06.05.2030	USA	USD	2.172.189	0,40
2.300.000	Sunoco LP 4,5 % 15.05.2029	USA	USD	2.152.731	0,40
2.000.000	Athene Global Funding, 144A 5,583 % 09.01.2029	USA	USD	2.009.075	0,37
2.100.000	Stericycle, Inc., 144A 3,875 % 15.01.2029	USA	USD	1.962.760	0,36
2.000.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15.05.2030	USA	USD	1.919.301	0,35
2.300.000	MSCI, Inc., 144A 3,25 % 15.08.2033	USA	USD	1.902.428	0,35
1.800.000	Fox Corp. 6,5 % 13.10.2033	USA	USD	1.886.305	0,35
2.000.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375 % 01.05.2029	USA	USD	1.863.604	0,34
1.800.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 6,5 % 01.04.2032	USA	USD	1.801.606	0,33
1.700.000	LGI Homes, Inc., 144A 8,75 % 15.12.2028	USA	USD	1.771.790	0,33
1.900.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01.07.2029	USA	USD	1.699.804	0,31
1.700.000	Morgan Stanley 5,466 % 18.01.2035	USA	USD	1.696.188	0,31
1.700.000	Energy Transfer LP 5,55 % 15.05.2034	USA	USD	1.683.521	0,31
1.800.000	H&E Equipment Services, Inc., 144A 3,875 % 15.12.2028	USA	USD	1.626.162	0,30
1.700.000	UBS Group AG, 144A 3,869 % 12.01.2029	CHE	USD	1.605.310	0,30
1.700.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75 % 15.11.2031	USA	USD	1.599.320	0,29
1.800.000	Cablevision Lightpath LLC, 144A 3,875 % 15.09.2027	USA	USD	1.593.544	0,29
1.700.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5 % 15.07.2029	USA	USD	1.584.014	0,29
1.600.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15.08.2026	USA	USD	1.579.393	0,29
1.700.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A 4,75 % 15.06.2029	USA	USD	1.571.703	0,29
1.600.000	Bank of America Corp. 4,376 % 27.04.2028	USA	USD	1.562.075	0,29
1.600.000	American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20.04.2029	USA	USD	1.558.086	0,29
1.800.000	JPMorgan Chase & Co. 2,522 % 22.04.2031	USA	USD	1.556.362	0,29
1.700.000	VICI Properties LP, 144A 4,125 % 15.08.2030	USA	USD	1.547.432	0,28
1.500.000	Chobani LLC, 144A 7,625 % 01.07.2029	USA	USD	1.546.734	0,28
1.700.000	First Student Bidco, Inc., 144A 4 % 31.07.2029	USA	USD	1.533.305	0,28
1.700.000	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5 % 15.03.2029	USA	USD	1.530.581	0,28
1.500.000	Iron Mountain, Inc., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	1.527.901	0,28
1.500.000	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15.12.2030	USA	USD	1.513.578	0,28
1.500.000	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75 % 01.04.2032	USA	USD	1.511.606	0,28
1.500.000	Matador Resources Co., 144A 6,5 % 15.04.2032	USA	USD	1.501.229	0,28
1.500.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5,05 % 06.01.2028	USA	USD	1.500.946	0,28
1.600.000	Vertiv Group Corp., 144A 4,125 % 15.11.2028	USA	USD	1.495.555	0,28
1.600.000	Calpine Corp., 144A 5 % 01.02.2031	USA	USD	1.494.283	0,27
1.500.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 15.06.2030	USA	USD	1.491.746	0,27
1.600.000	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15.04.2029	USA	USD	1.483.748	0,27
1.500.000	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875 % 01.06.2029	USA	USD	1.480.581	0,27
1.600.000	McAfee Corp., 144A 7,375 % 15.02.2030	USA	USD	1.479.260	0,27
1.500.000	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15.06.2030	USA	USD	1.479.054	0,27
1.500.000	Toronto-Dominion Bank (The) 4,693 % 15.09.2027	CAN	USD	1.478.104	0,27
1.400.000	Hanesbrands, Inc., 144A 9 % 15.02.2031	USA	USD	1.468.048	0,27

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.600.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15.10.2029	USA	USD	1.467.985	0,27
1.400.000	Knife River Corp., 144A 7,75 % 01.05.2031	USA	USD	1.464.725	0,27
1.400.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625 % 15.05.2032	USA	USD	1.453.441	0,27
1.600.000	DaVita, Inc., 144A 4,625 % 01.06.2030	USA	USD	1.447.151	0,27
1.500.000	APX Group, Inc., 144A 5,75 % 15.07.2029	USA	USD	1.440.210	0,26
1.400.000	Bausch & Lomb Corp., 144A 8,375 % 01.10.2028	USA	USD	1.435.000	0,26
1.500.000	Morgan Stanley, FRN 3,591 % 22.07.2028	USA	USD	1.426.765	0,26
1.600.000	Global Net Lease, Inc., 144A 3,75 % 15.12.2027	USA	USD	1.402.681	0,26
1.600.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75 % 15.02.2031	USA	USD	1.397.216	0,26
1.500.000	Arcosa, Inc., 144A 4,375 % 15.04.2029	USA	USD	1.394.347	0,26
1.400.000	Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01.07.2030	USA	USD	1.392.771	0,26
1.400.000	BNP Paribas SA, 144A 5,176 % 09.01.2030	FRA	USD	1.385.758	0,25
1.500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,948 % 21.10.2027	USA	USD	1.385.456	0,25
1.500.000	DT Midstream, Inc., 144A 4,375 % 15.06.2031	USA	USD	1.367.233	0,25
1.300.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25 % 15.04.2031	USA	USD	1.358.058	0,25
1.400.000	Flex Ltd. 4,875 % 12.05.2030	USA	USD	1.357.828	0,25
1.500.000	Grand Canyon University 5,125 % 01.10.2028	USA	USD	1.356.465	0,25
1.400.000	Gartner, Inc., 144A 4,5 % 01.07.2028	USA	USD	1.350.518	0,25
1.300.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30.04.2029	CZE	USD	1.344.024	0,25
1.400.000	Bayer US Finance II LLC, 144A 4,375 % 15.12.2028	DEU	USD	1.330.084	0,24
1.300.000	Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875 % 15.02.2031	USA	USD	1.304.553	0,24
1.300.000	Truist Financial Corp. 5,9 % 28.10.2026	USA	USD	1.303.700	0,24
1.800.000	Arch Capital Group Ltd. 3,635 % 30.06.2050	USA	USD	1.297.782	0,24
1.200.000	Neogen Food Safety Corp., 144A 8,625 % 20.07.2030	USA	USD	1.297.526	0,24
1.400.000	Element Solutions, Inc., 144A 3,875 % 01.09.2028	USA	USD	1.287.888	0,24
1.300.000	Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15.06.2030	USA	USD	1.279.059	0,24
1.500.000	Aker BP ASA, 144A 3,1 % 15.07.2031	NOR	USD	1.277.912	0,24
1.277.000	Syngenta Finance NV, 144A 4,892 % 24.04.2025	CHE	USD	1.265.212	0,23
1.200.000	Wells Fargo & Co. 6,303 % 23.10.2029	USA	USD	1.245.517	0,23
1.400.000	Charter Communications Operating LLC 4,4 % 01.04.2033	USA	USD	1.234.933	0,23
1.200.000	Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25 % 15.02.2029	USA	USD	1.231.045	0,23
1.400.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15.01.2030	USA	USD	1.230.525	0,23
1.200.000	EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5 % 01.06.2027	USA	USD	1.226.347	0,23
1.500.000	Societe Generale SA, 144A 2,889 % 09.06.2032	FRA	USD	1.224.436	0,23
1.200.000	Vital Energy, Inc., 144A 7,875 % 15.04.2032	USA	USD	1.220.784	0,22
1.600.000	Braskem Idesa SAPI, 144A 6,99 % 20.02.2032	MEX	USD	1.214.903	0,22
1.200.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,75 % 30.01.2028	USA	USD	1.212.025	0,22
1.200.000	Deutsche Bank AG 5,371 % 09.09.2027	DEU	USD	1.202.413	0,22
1.200.000	Sealed Air Corp., 144A 6,125 % 01.02.2028	USA	USD	1.198.270	0,22
1.900.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25 % 15.08.2027	USA	USD	1.185.432	0,22
1.100.000	Talen Energy Supply LLC, 144A 8,625 % 01.06.2030	USA	USD	1.173.732	0,22
1.300.000	Station Casinos LLC, 144A 4,625 % 01.12.2031	USA	USD	1.159.650	0,21
1.200.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6 % 01.02.2031	USA	USD	1.149.822	0,21
1.400.000	Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15.03.2032	USA	USD	1.144.948	0,21
1.150.000	Enel Finance International NV, 144A 2,65 % 10.09.2024	ITA	USD	1.142.380	0,21
1.100.000	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5 % 15.04.2031	USA	USD	1.136.550	0,21
1.100.000	CITGO Petroleum Corp., 144A 8,375 % 15.01.2029	USA	USD	1.134.741	0,21
1.200.000	Bank of America Corp. 4,571 % 27.04.2033	USA	USD	1.132.123	0,21
1.200.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4 % 15.10.2027	USA	USD	1.125.083	0,21
1.100.000	IQVIA, Inc., 144A 6,5 % 15.05.2030	USA	USD	1.117.483	0,21
1.300.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15.10.2029	USA	USD	1.106.947	0,20
1.200.000	BPCE SA, 144A 2,045 % 19.10.2027	FRA	USD	1.102.074	0,20
1.100.000	FirstCash, Inc., 144A 6,875 % 01.03.2032	USA	USD	1.101.228	0,20
1.100.000	Amgen, Inc. 5,25 % 02.03.2033	USA	USD	1.097.335	0,20
1.100.000	Hyundai Capital America, 144A 5,4 % 08.01.2031	USA	USD	1.093.133	0,20
1.100.000	CrownRock LP, 144A 5 % 01.05.2029	USA	USD	1.091.821	0,20
1.100.000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 5,45 % 15.05.2030	IDN	USD	1.080.864	0,20
1.600.000	AT&T, Inc. 3,65 % 15.09.2059	USA	USD	1.073.867	0,20
1.200.000	Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % 15.03.2032	USA	USD	1.047.776	0,19
1.000.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15.02.2031	USA	USD	1.041.934	0,19
1.048.500	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,5 % 20.10.2025	USA	USD	1.035.999	0,19
1.200.000	PRA Group, Inc., 144A 5 % 01.10.2029	USA	USD	1.028.823	0,19
1.000.000	BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15.03.2030	USA	USD	1.025.788	0,19
1.000.000	US Foods, Inc., 144A 6,875 % 15.09.2028	USA	USD	1.023.668	0,19

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder	Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.000.000		ZF North America Capital, Inc., 144A 6,75 % 23.04.2030	DEU	USD	1.019.381	0,19
1.000.000		Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625 % 01.05.2032	USA	USD	1.016.866	0,19
1.000.000		Bombardier, Inc., 144A 7 % 01.06.2032	CAN	USD	1.015.141	0,19
1.000.000		WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15.03.2029	USA	USD	1.004.863	0,18
1.000.000		RGA Global Funding, 144A 5,5 % 11.01.2031	USA	USD	999.070	0,18
1.100.000		Constellium SE, 144A 3,75 % 15.04.2029	USA	USD	998.835	0,18
1.000.000		Iliad Holding SASU, 144A 7 % 15.10.2028	FRA	USD	992.479	0,18
1.100.000		Papa John's International, Inc., 144A 3,875 % 15.09.2029	USA	USD	974.357	0,18
1.100.000		Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15.04.2028	USA	USD	963.759	0,18
1.000.000		Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15.08.2027	USA	USD	941.421	0,17
1.000.000		Exelon Corp. 4,05 % 15.04.2030	USA	USD	938.956	0,17
900.000		Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01.06.2031	USA	USD	934.178	0,17
1.000.000		JBS USA LUX SA SARL 2,5 % 15.01.2027	USA	USD	931.078	0,17
1.000.000		Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375 % 31.08.2027	USA	USD	926.105	0,17
1.000.000		Primo Water Holdings, Inc., 144A 4,375 % 30.04.2029	CAN	USD	922.065	0,17
1.000.000		Kedrion SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	917.938	0,17
900.000		Herc Holdings, Inc., 144A 6,625 % 15.06.2029	USA	USD	913.273	0,17
900.000		AES Andes SA, 144A 6,3 % 15.03.2029	CHL	USD	907.001	0,17
900.000		Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.04.2028	USA	USD	902.283	0,17
900.000		United Rentals North America, Inc., 144A 6,125 % 15.03.2034	USA	USD	897.842	0,17
900.000		Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01.04.2032	CAN	USD	896.740	0,16
900.000		Northwestern Mutual Global Funding, 144A 4,9 % 12.06.2028	USA	USD	894.424	0,16
900.000		Comcast Corp. 4,8 % 15.05.2033	USA	USD	876.497	0,16
1.000.000		Amgen, Inc. 2,45 % 21.02.2030	USA	USD	872.423	0,16
1.000.000		Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4,5 % 15.08.2030	GBR	USD	848.836	0,16
1.000.000		UniCredit SpA, 144A 3,127 % 03.06.2032	ITA	USD	847.744	0,16
900.000		Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A 4,375 % 15.10.2028	USA	USD	841.176	0,15
800.000		Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	816.000	0,15
800.000		Mizuho Financial Group, Inc. 5,778 % 06.07.2029	JPN	USD	810.961	0,15
800.000		Viking Cruises Ltd., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	804.866	0,15
800.000		Eco Material Technologies, Inc., 144A 7,875 % 31.01.2027	USA	USD	802.729	0,15
1.000.000		Royalty Pharma plc 2,15 % 02.09.2031	USA	USD	801.997	0,15
800.000		Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6,25 % 15.01.2028	USA	USD	789.134	0,15
750.000		Corebridge Financial, Inc., 144A 6,05 % 15.09.2033	USA	USD	769.686	0,14
800.000		Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125 % 01.10.2029	USA	USD	761.351	0,14
800.000		Coty, Inc., 144A 4,75 % 15.01.2029	USA	USD	760.937	0,14
900.000		Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,05 % 31.03.2030	JPN	USD	759.750	0,14
700.000		GGAM Finance Ltd., 144A 8 % 15.06.2028	IRL	USD	737.748	0,14
900.000		CommScope Technologies LLC, 144A 6 % 15.06.2025	USA	USD	734.391	0,13
800.000		Oi European Group BV, 144A 4,75 % 15.02.2030	USA	USD	732.377	0,13
700.000		Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,125 % 15.02.2031	USA	USD	726.323	0,13
700.000		Chart Industries, Inc., 144A 7,5 % 01.01.2030	USA	USD	724.231	0,13
1.000.000		Royalty Pharma plc 3,3 % 02.09.2040	USA	USD	723.355	0,13
700.000		Sammons Financial Group, Inc., 144A 6,875 % 15.04.2034	USA	USD	718.200	0,13
700.000		XPO, Inc., 144A 7,125 % 01.02.2032	USA	USD	718.099	0,13
700.000		Banijay Entertainment SASU, 144A 8,125 % 01.05.2029	FRA	USD	716.580	0,13
700.000		Coty, Inc., 144A 6,625 % 15.07.2030	USA	USD	710.912	0,13
700.000		Garrett Motion Holdings, Inc., 144A 7,75 % 31.05.2032	USA	USD	709.980	0,13
700.000		Energy Transfer LP, 144A 6 % 01.02.2029	USA	USD	705.251	0,13
700.000		Esab Corp., 144A 6,25 % 15.04.2029	USA	USD	705.073	0,13
700.000		Acrisure LLC, 144A 7,5 % 06.11.2030	USA	USD	701.024	0,13
700.000		GE HealthCare Technologies, Inc. 5,6 % 15.11.2025	USA	USD	700.525	0,13
700.000		Wells Fargo & Co. 5,198 % 23.01.2030	USA	USD	697.201	0,13
700.000		Wells Fargo & Co. 4,54 % 15.08.2026	USA	USD	691.506	0,13
700.000		Xcel Energy, Inc. 5,45 % 15.08.2033	USA	USD	688.074	0,13
700.000		Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3 % 15.07.2029	USA	USD	661.813	0,12
700.000		Community Health Systems, Inc., 144A 5,625 % 15.03.2027	USA	USD	652.478	0,12
700.000		Amgen, Inc. 4,2 % 01.03.2033	USA	USD	648.831	0,12

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
700.000	Societe Generale SA, 144A 1,792 % 09.06.2027	FRA	USD	645.930	0,12
600.000	Viper Energy, Inc., 144A 7,375 % 01.11.2031	USA	USD	621.992	0,11
700.000	Baxter International, Inc. 2,272 % 01.12.2028	USA	USD	617.147	0,11
700.000	HCA, Inc. 3,625 % 15.03.2032	USA	USD	616.806	0,11
600.000	Fortress Intermediate 3, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2031	USA	USD	615.480	0,11
600.000	Zebra Technologies Corp., 144A 6,5 % 01.06.2032	USA	USD	607.203	0,11
600.000	Acrisure LLC, 144A 8,5 % 15.06.2029	USA	USD	606.705	0,11
610.000	Schlumberger Holdings Corp., 144A 5 % 15.11.2029	USA	USD	605.623	0,11
700.000	JBS USA LUX SA SARL 3,625 % 15.01.2032	USA	USD	604.732	0,11
600.000	Post Holdings, Inc., 144A 6,25 % 15.02.2032	USA	USD	601.529	0,11
600.000	Sealed Air Corp., 144A 5,5 % 15.09.2025	USA	USD	600.721	0,11
600.000	BNP Paribas SA, 144A 2,819 % 19.11.2025	FRA	USD	592.598	0,11
600.000	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 4,569 % 01.02.2029	USA	USD	585.261	0,11
700.000	JBS USA LUX SA SARL 3 % 15.05.2032	USA	USD	576.694	0,11
700.000	CCO Holdings LLC 4,5 % 01.05.2032	USA	USD	564.267	0,10
600.000	XHR LP, 144A 4,875 % 01.06.2029	USA	USD	562.838	0,10
600.000	Novelis Corp., 144A 4,75 % 30.01.2030	USA	USD	557.205	0,10
600.000	Gartner, Inc., 144A 3,625 % 15.06.2029	USA	USD	550.011	0,10
600.000	ATS Corp., 144A 4,125 % 15.12.2028	CAN	USD	547.811	0,10
600.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15.03.2030	USA	USD	541.159	0,10
500.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	538.767	0,10
500.000	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75 % 01.07.2031	USA	USD	536.100	0,10
500.000	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375 % 01.07.2028	USA	USD	524.539	0,10
500.000	StoneX Group, Inc., 144A 7,875 % 01.03.2031	USA	USD	516.096	0,09
500.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5 % 01.06.2029	USA	USD	507.194	0,09
500.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625 % 15.03.2032	USA	USD	505.888	0,09
500.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15.01.2031	USA	USD	505.522	0,09
500.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051 % 01.03.2025	USA	USD	501.080	0,09
500.000	Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15.09.2027	USA	USD	495.140	0,09
500.000	AIA Group Ltd., 144A 4,95 % 04.04.2033	HKG	USD	490.958	0,09
600.000	Charter Communications Operating LLC 2,8 % 01.04.2031	USA	USD	490.652	0,09
500.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4,3 % 25.08.2029	USA	USD	481.488	0,09
500.000	Standard Industries, Inc., 144A 4,75 % 15.01.2028	USA	USD	476.226	0,09
600.000	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75 % 15.02.2031	USA	USD	472.308	0,09
500.000	Novelis Corp., 144A 3,25 % 15.11.2026	USA	USD	470.995	0,09
500.000	Organon & Co., 144A 4,125 % 30.04.2028	USA	USD	464.796	0,09
500.000	Weekley Homes LLC, 144A 4,875 % 15.09.2028	USA	USD	463.620	0,09
500.000	Warnermedia Holdings, Inc. 4,054 % 15.03.2029	USA	USD	461.862	0,08
540.000	Teledyne FLIR LLC 2,5 % 01.08.2030	USA	USD	460.056	0,08
500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875 % 15.08.2029	USA	USD	455.690	0,08
551.250	Kobe US Midco 2, Inc., 144A 0 % 01.11.2026	USA	USD	453.668	0,08
500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4,125 % 15.08.2031	USA	USD	449.010	0,08
700.000	CSC Holdings LLC, 144A 3,375 % 15.02.2031	USA	USD	437.556	0,08
500.000	Prestige Brands, Inc., 144A 3,75 % 01.04.2031	USA	USD	435.556	0,08
800.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 5,75 % 01.11.2028	USA	USD	431.308	0,08
400.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15.03.2031	CAN	USD	418.242	0,08
400.000	Corebridge Global Funding, 144A 5,9 % 19.09.2028	USA	USD	408.684	0,08
400.000	Gates Corp. (The), 144A 6,875 % 01.07.2029	USA	USD	407.476	0,07
400.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01.04.2030	USA	USD	402.940	0,07
400.000	Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 5,25 % 01.04.2029	USA	USD	400.418	0,07
400.000	JPMorgan Chase & Co. 5,336 % 23.01.2035	USA	USD	397.778	0,07
400.000	Marriott International, Inc. 5,3 % 15.05.2034	USA	USD	392.884	0,07
1.000.000	CSC Holdings LLC, 144A 4,625 % 01.12.2030	USA	USD	365.142	0,07
350.000	ABN AMRO Bank NV, 144A 6,339 % 18.09.2027	NLD	USD	354.750	0,07
405.200	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,16 % 31.03.2034	ARE	USD	347.889	0,06
400.000	Grifols SA, 144A 4,75 % 15.10.2028	ESP	USD	345.574	0,06
300.000	Constellation Energy Generation LLC 6,125 % 15.01.2034	USA	USD	312.811	0,06
300.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	312.611	0,06

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder	Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	300.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7 % 15.04.2028	USA	USD	307.323	0,06
	300.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.03.2028	CAN	USD	305.788	0,06
	300.000	Concentra Escrow Issuer Corp., 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	304.323	0,06
	370.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,383 % 21.07.2032	USA	USD	303.967	0,06
	400.000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 4 % 17.05.2051	MEX	USD	302.865	0,06
	300.000	Cheniere Energy, Inc., 144A 5,65 % 15.04.2034	USA	USD	300.424	0,06
		Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15.05.2031	USA	USD	299.854	0,06
	300.000	United Airlines, Inc., 144A 4,375 % 15.04.2026	USA	USD	290.150	0,05
	300.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25 % 15.04.2032	USA	USD	288.730	0,05
	300.000	Station Casinos LLC, 144A 4,5 % 15.02.2028	USA	USD	282.566	0,05
	300.000	JBS USA LUX SA SARL 3 % 02.02.2029	USA	USD	267.828	0,05
	300.000	Allison Transmission, Inc., 144A 3,75 % 30.01.2031	USA	USD	263.294	0,05
	300.000	Yara International ASA, 144A 3,148 % 04.06.2030	BRA	USD	262.421	0,05
	244.000	Antero Resources Corp., 144A 7,625 % 01.02.2029	USA	USD	251.417	0,05
	250.000	UBS Group AG, 144A 6,373 % 15.07.2026	CHE	USD	251.268	0,05
		Providence St Joseph Health Obligated Group 2,746 % 01.10.2026	USA	USD	249.604	0,05
	265.000	CSX Corp. 4,1 % 15.03.2044	USA	USD	246.833	0,05
	333.333	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0 % 30.09.2036	PRY	USD	229.847	0,04
	200.000	Civitas Resources, Inc., 144A 8,625 % 01.11.2030	USA	USD	214.606	0,04
	200.000	Icon Investments Six DAC 6 % 08.05.2034	USA	USD	204.399	0,04
	200.000	Cencosud SA, 144A 5,95 % 28.05.2031	CHL	USD	200.996	0,04
	200.000	EnLink Midstream LLC, 144A 5,625 % 15.01.2028	USA	USD	198.939	0,04
		Community Health Systems, Inc., 144A 6,875 % 15.04.2029	USA	USD	153.182	0,03
	100.800	United Airlines Pass-Through Trust 4,875 % 15.07.2027	USA	USD	99.371	0,02
	300.000	Altice France Holding SA, 144A 6 % 15.02.2028	LUX	USD	97.855	0,02
		Mesquite Energy, Inc. Escrow Account 6,125 % 15.01.2023 ^s	USA	USD	84.000	0,02
					236.519.096	43,52
		Staats- und Kommunalanleihen				
	17.750.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	17.742.308	3,26
		Comision Federal de Electricidad, 144A 3,348 % 09.02.2031	MEX	USD	1.240.747	0,23
	1.500.000	FFCB 2,1 % 25.02.2036	USA	USD	902.939	0,17
	1.200.000	Petroleos Mexicanos 10 % 07.02.2033	MEX	USD	502.133	0,09
	500.000	Electricite de France SA, 144A 5,7 % 23.05.2028	FRA	USD	287.986	0,06
	285.000				20.676.113	3,81
		ANLEIHEN INSGESAMT			304.055.860	55,95
		ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			304.165.926	55,97
		ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
		AKTIEN				
		Allgemeiner Einzelhandel				
	18.079.489	K2016470219 South Africa Ltd. 'A''	ZAF	ZAR	–	–
	1.799.161	K2016470219 South Africa Ltd. 'B''	ZAF	ZAR	–	–
	89.005	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D''	ZAF	ZAR	–	–
					–	–
		AKTIEN INSGESAMT			–	–
		OPTIONSSCHEINE				
		Finanzdienstleistungen				
	2	Canvas Energy, Inc. 01.10.2024''	USA	USD	–	–
	2	Canvas Energy, Inc. 01.10.2025''	USA	USD	–	–
					–	–
		OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			–	–

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
93.556	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2030**	JAM	USD	5.946	–
1.566.809	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
690.185	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023**§	ZAF	USD	–	–
				5.946	–
	ANLEIHEN INSGESAMT			5.946	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			5.946	–
	ANLAGEN INSGESAMT			529.434.247	97,42

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin Technology Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Fahrzeugkomponenten				
1.534.700	Mobilye Global, Inc. 'A'	ISR	USD	43.102.050	0,37
				43.102.050	0,37
	Banken				
4.288.600	NU Holdings Ltd. 'A'	BRA	USD	55.280.054	0,48
				55.280.054	0,48
	Allgemeiner Einzelhandel				
3.873.200	Amazon.com, Inc.	USA	USD	748.495.900	6,50
				748.495.900	6,50
	Kommunikationsausrüstung				
395.621	Arista Networks, Inc.	USA	USD	138.657.248	1,20
				138.657.248	1,20
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
197.000	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	60.859.210	0,53
				60.859.210	0,53
	Unterhaltung				
2.843.700	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	105.814.077	0,92
				105.814.077	0,92
	Finanzdienstleistungen				
505.500	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	223.006.380	1,94
1.424.400	Block, Inc. 'A'	USA	USD	91.859.556	0,80
				314.865.936	2,74
	Medizintechnik				
575.511	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	105.324.268	0,92
				105.324.268	0,92
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
1.359.950	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	147.935.361	1,29
784.900	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	119.014.387	1,03
				266.949.748	2,32
	Interaktive Medien u. Dienste				
1.595.500	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	292.646.610	2,55
3.426.400	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	151.001.448	1,31
3.969.300	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	50.687.961	0,44
				494.336.019	4,30
	IT-Dienste				
1.593.082	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	131.954.982	1,15
508.594	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	127.128.156	1,10
1.916.100	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	126.558.405	1,10
474.380	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	64.083.994	0,56
				449.725.537	3,91
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
176.700	Tempus AI, Inc.	USA	USD	6.184.500	0,05
				6.184.500	0,05
	Medien				
1.260.600	New York Times Co. (The) 'A'	USA	USD	64.555.326	0,56
				64.555.326	0,56
	Halbleiter u. Halbleitersausrüstung				
8.206.000	NVIDIA Corp.	USA	USD	1.013.769.240	8,81
382.600	ASML Holding NV	NLD	EUR	389.987.642	3,39
218.600	Broadcom, Inc.	USA	USD	350.968.858	3,05
1.838.100	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	319.480.161	2,78
1.873.678	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	303.929.308	2,64
1.231.300	Applied Materials, Inc.	USA	USD	290.574.487	2,52
1.057.100	Analog Devices, Inc.	USA	USD	241.293.646	2,10
275.400	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	226.290.672	1,97
3.136.304	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	219.227.650	1,90
239.203	KLA Corp.	USA	USD	197.225.266	1,71
648.547	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	174.517.512	1,52

Franklin Technology Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.685.900	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	97.765.341	0,85
551.200	SiTime Corp.	USA	USD	68.558.256	0,59
145.052	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	23.733.408	0,21
				<u>3.917.321.447</u>	<u>34,04</u>
	Software				
2.076.100	Microsoft Corp.	USA	USD	927.912.895	8,06
602.300	Synopsys, Inc.	USA	USD	358.404.638	3,11
426.023	ServiceNow, Inc.	USA	USD	335.139.513	2,91
1.954.245	Oracle Corp.	USA	USD	275.939.394	2,40
406.100	Intuit, Inc.	USA	USD	266.892.981	2,32
403.100	Adobe, Inc.	USA	USD	223.938.174	1,95
682.100	Salesforce, Inc.	USA	USD	175.367.910	1,52
405.993	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	155.572.458	1,35
499.000	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	153.567.250	1,34
397.100	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	134.620.871	1,17
452.960	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	101.263.738	0,88
734.300	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	95.231.367	0,83
2.868.621	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	84.710.378	0,74
1.680.269	Gitlab, Inc. 'A'	USA	USD	83.542.975	0,73
117.079	HubSpot, Inc.	USA	USD	69.052.023	0,60
201.200	ANSYS, Inc.	USA	USD	64.685.800	0,56
254.875	Monday.com Ltd.	USA	USD	61.363.705	0,53
197.300	Autodesk, Inc.	USA	USD	48.821.885	0,42
735.100	Rubrik, Inc. 'A'	USA	USD	22.538.166	0,20
844.493	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	21.019.431	0,18
				<u>3.659.585.552</u>	<u>31,80</u>
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
2.271.370	Apple, Inc.	USA	USD	478.395.949	4,16
687.900	Pure Storage, Inc. 'A'	USA	USD	44.170.059	0,38
				<u>522.566.008</u>	<u>4,54</u>
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>10.953.622.880</u>	<u>95,18</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
174.499	Tempus AI, Inc.	USA	USD	6.107.465	0,06
169.474	Tempus AI, Inc.	USA	USD	5.931.590	0,05
				<u>12.039.055</u>	<u>0,11</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>12.039.055</u>	<u>0,11</u>
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen			<u>190.072.600</u>	<u>1,65</u>
190.155.000	FHLB 0 % 01.07.2024			<u>190.072.600</u>	<u>1,65</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>190.072.600</u>	<u>1,65</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>202.111.655</u>	<u>1,76</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
214.285	Space Exploration Technologies Corp. 'A'	USA	USD	20.785.645	0,18
				<u>20.785.645</u>	<u>0,18</u>
	Fahrzeugkomponenten				
216.273	Flock Group, Inc. 'G' Vorzugsaktie"	USA	USD	24.110.309	0,21
1.388.889	Tula Technology, Inc. 'E' Vorzugsaktie"	USA	USD	2.567.739	0,02
138.888	Tula Technology, Inc. Vorzugsaktie"	USA	USD	–	–
				<u>26.678.048</u>	<u>0,23</u>

Franklin Technology Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung					
129.267	Celonis SE 'D'***	DEU	USD	32.829.070	0,28
26.227	Celonis SE**	DEU	USD	6.660.695	0,06
				<u>39.489.765</u>	<u>0,34</u>
Diversifizierte Verbraucherdienste					
709.046	Newsela, Inc. 'D' Vorzugsaktie**	USA	USD	13.035.766	0,11
				<u>13.035.766</u>	<u>0,11</u>
IT-Dienste					
45.403	Discord, Inc. 'I' Vorzugsaktie**	USA	USD	21.952.115	0,19
14.063	Canva, Inc. 'A'***	AUS	USD	15.000.455	0,13
10.558	Canva, Inc. 'B'***	AUS	USD	11.261.808	0,10
706	Canva, Inc. 'A' Vorzugsaktie**	AUS	USD	753.063	0,01
29	Canva, Inc. 'A-3' Vorzugsaktie**	AUS	USD	30.933	–
2	Canva, Inc. 'A-4' Vorzugsaktie**	AUS	USD	2.133	–
1	Canva, Inc. 'A-5' Vorzugsaktie**	AUS	USD	1.066	–
				<u>49.001.573</u>	<u>0,43</u>
Fachdienstleistungen					
177.683	Gusto, Inc. 'B' Vorzugsaktie**	USA	USD	4.450.619	0,04
				<u>4.450.619</u>	<u>0,04</u>
Software					
845.703	Databricks, Inc. 'G' Vorzugsaktie**	USA	USD	46.008.560	0,40
898.024	Gusto, Inc.**	USA	USD	22.493.780	0,20
630.845	Gong.io Ltd. 'E' Vorzugsaktie**	USA	USD	16.869.641	0,15
1.395.216	Lacework, Inc. 'D' Vorzugsaktie**	USA	USD	15.062.884	0,13
525.629	Stripe, Inc. 'I' Vorzugsaktie**	USA	USD	13.696.557	0,12
1.209.687	Snyk Ltd.**	GBR	USD	10.324.426	0,09
410.967	6Sense Insights, Inc. 'C-1' Vorzugsaktie**	USA	USD	9.998.581	0,09
59.639	Workrise Technologies, Inc. 'E' Vorzugsaktie**	USA	USD	8.754.109	0,08
341.649	Gusto, Inc. 'B-2' Vorzugsaktie**	USA	USD	8.557.652	0,07
136.083	Databricks, Inc. 'H' Vorzugsaktie**	USA	USD	7.403.288	0,06
472.417	Talkdesk, Inc. 'D' Vorzugsaktie**	USA	USD	6.618.918	0,06
221.289	6Sense Insights, Inc. 'E-1' Vorzugsaktie**	USA	USD	5.383.829	0,05
106.789	Formagrid, Inc. 'F' Vorzugsaktie**	USA	USD	5.107.209	0,04
417.711	xAI Corp. 'B' Vorzugsaktie**	USA	USD	5.000.001	0,04
48.301	Checkout Payments Group Ltd. 'B'***	GBR	USD	4.367.969	0,04
5.650	Epic Games, Inc.**	USA	USD	3.662.481	0,03
503.700	Tanium, Inc. 'G' Vorzugsaktie**	USA	USD	3.583.572	0,03
456.332	Tanium, Inc. 'B'***	USA	USD	3.195.645	0,03
83.010	Stripe, Inc. 'B'***	USA	USD	2.163.030	0,02
65.100	Gusto, Inc. 'A' Vorzugsaktie**	USA	USD	1.630.630	0,01
				<u>199.882.762</u>	<u>1,74</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>353.324.178</u>	<u>3,07</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				353.324.178	3,07
ANLAGEN INSGESAMT				<u>11.509.058.713</u>	<u>100,01</u>

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
31.200.000	US Treasury Bill 0 % 08.08.2024	USA	USD	31.027.594	2,81
17.000.000	US Treasury Bill 0 % 05.09.2024	USA	USD	16.837.727	1,53
15.000.000	US Treasury Bill 0 % 05.07.2024	USA	USD	14.991.219	1,36
11.000.000	US Treasury Bill 0 % 11.07.2024	USA	USD	10.983.969	1,00
6.000.000	US Treasury Bill 0 % 03.10.2024	USA	USD	5.919.003	0,54
				79.759.512	7,24
				79.759.512	7,24
ANLEIHEN INSGESAMT					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
				79.759.512	7,24
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
COMMERCIAL PAPER					
Banken					
15.000.000	National Bank of Canada, 144A 0 % 31.07.2024	CAN	USD	14.926.484	1,35
15.000.000	Royal Bank of Canada, 144A 0 % 16.10.2024	CAN	USD	14.754.272	1,34
10.000.000	Toronto-Dominion Bank (The) 0 % 22.07.2024	CAN	USD	9.964.738	0,90
10.000.000	National Bank of Canada, 144A 0 % 30.07.2024	CAN	USD	9.952.480	0,90
5.250.000	National Bank of Canada, 144A 0 % 26.07.2024	CAN	USD	5.228.182	0,48
2.000.000	National Bank of Canada 0 % 16.08.2024	CAN	USD	1.985.423	0,18
2.000.000	Commonwealth Bank of Australia, 144A 0 % 17.10.2024	AUS	USD	1.967.224	0,18
1.895.000	Cooperatieve Rabobank UA 0 % 03.09.2024	NLD	USD	1.876.352	0,17
1.773.000	Commonwealth Bank of Australia, 144A 0 % 22.07.2024	AUS	USD	1.766.730	0,16
1.500.000	Commonwealth Bank of Australia, 144A 0 % 23.09.2024	AUS	USD	1.480.693	0,13
943.000	Commonwealth Bank of Australia, 144A 0 % 16.09.2024	AUS	USD	931.834	0,09
315.000	Royal Bank of Canada 0 % 23.08.2024	CAN	USD	312.380	0,03
294.000	Commonwealth Bank of Australia, 144A 0 % 25.07.2024	AUS	USD	292.829	0,03
				65.439.621	5,94
Finanzdienstleistungen					
8.000.000	Province of British Columbia Canada 0 % 13.08.2024	CAN	USD	7.945.648	0,72
8.000.000	Export Development Canada 0 % 05.09.2024	CAN	USD	7.919.684	0,72
5.000.000	Export Development Corp. 0 % 26.07.2024	USA	USD	4.979.706	0,45
4.896.000	Province of British Columbia Canada 0 % 24.07.2024	CAN	USD	4.877.248	0,44
4.800.000	Export Development Corp. 0 % 26.09.2024	USA	USD	4.737.060	0,43
3.818.000	Province of British Columbia Canada 0 % 19.07.2024	CAN	USD	3.806.194	0,35
3.624.000	Province of British Columbia Canada 0 % 18.07.2024	CAN	USD	3.613.328	0,33
3.150.000	Export Development Corp. 0 % 29.08.2024	USA	USD	3.121.597	0,28
3.100.000	Province of British Columbia Canada 0 % 10.07.2024	CAN	USD	3.094.527	0,28
2.730.000	Province of British Columbia Canada 0 % 23.09.2024	CAN	USD	2.694.677	0,24
2.300.000	Province of British Columbia Canada 0 % 25.07.2024	CAN	USD	2.290.851	0,21
850.000	Province of British Columbia Canada 0 % 05.09.2024	CAN	USD	841.287	0,08
700.000	Province of British Columbia Canada 0 % 05.07.2024	CAN	USD	699.279	0,06
250.000	Export Development Corp. 0 % 23.07.2024	USA	USD	249.093	0,02
200.000	Province of British Columbia Canada 0 % 26.08.2024	CAN	USD	198.249	0,02
				51.068.428	4,63
Lebensmittel					
15.000.000	Nestle Capital Corp. 0 % 01.07.2024	USA	USD	14.993.476	1,36
				14.993.476	1,36
				131.501.525	11,93
COMMERCIAL PAPER, GESAMT					
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
281.000.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	280.878.233	25,49
32.500.000	US Treasury Bill 0 % 25.07.2024	USA	USD	32.386.683	2,94
31.200.000	US Treasury Bill 0 % 09.07.2024	USA	USD	31.163.826	2,83
29.640.000	FHLB 0 % 02.08.2024	USA	USD	29.489.433	2,68
24.600.000	US Treasury Bill 0 % 18.07.2024	USA	USD	24.538.954	2,23
23.400.000	FHLB 0 % 03.07.2024	USA	USD	23.382.986	2,12
22.550.000	FHLB 0 % 12.07.2024	USA	USD	22.504.092	2,04

Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
20.000.000	FHLB 0 % 07.08.2024	USA	USD	19.883.889	1,80
19.700.000	US Treasury Bill 0 % 06.08.2024	USA	USD	19.597.173	1,78
19.800.000	US Treasury Bill 0 % 08.10.2024	USA	USD	19.516.424	1,77
19.000.000	US Treasury Bill 0 % 12.09.2024	USA	USD	18.798.678	1,71
18.000.000	US Treasury Bill 0 % 26.09.2024	USA	USD	17.772.930	1,61
16.700.000	US Treasury Bill 0 % 29.08.2024	USA	USD	16.556.310	1,50
16.600.000	US Treasury Bill 0 % 17.09.2024	USA	USD	16.412.614	1,49
16.400.000	FHLB 0 % 16.08.2024	USA	USD	16.283.366	1,48
16.300.000	FHLB 0 % 17.07.2024	USA	USD	16.254.964	1,47
15.800.000	US Treasury Bill 0 % 16.07.2024	USA	USD	15.765.438	1,43
15.700.000	US Treasury Bill 0 % 02.07.2024	USA	USD	15.697.704	1,42
15.000.000	FHLB 0 % 14.08.2024	USA	USD	14.897.677	1,35
15.000.000	US Treasury Bill 0 % 20.08.2024	USA	USD	14.890.781	1,35
15.000.000	FHLB 0 % 21.08.2024	USA	USD	14.882.438	1,35
10.950.000	FHLB 0 % 10.07.2024	USA	USD	10.930.892	0,99
10.000.000	US Treasury Bill 0 % 23.07.2024	USA	USD	9.967.947	0,90
10.000.000	US Treasury Bill 0 % 22.08.2024	USA	USD	9.924.613	0,90
10.000.000	US Treasury Bill 0 % 19.09.2024	USA	USD	9.884.250	0,90
9.500.000	FHLB 0 % 06.09.2024	USA	USD	9.404.129	0,85
8.300.000	FHLB 0 % 25.09.2024	USA	USD	8.193.504	0,74
8.200.000	US Treasury Bill 0 % 03.09.2024	USA	USD	8.123.671	0,74
8.000.000	FHLB, FRN 5,35 % 29.11.2024	USA	USD	8.000.158	0,73
7.600.000	FHLB, FRN 5,35 % 04.11.2024	USA	USD	7.601.033	0,69
7.600.000	FHLB, FRN 5,35 % 18.11.2024	USA	USD	7.599.717	0,69
7.400.000	FHLB, FRN 5,355 % 09.12.2024	USA	USD	7.400.887	0,67
7.500.000	US Treasury Bill 0 % 22.10.2024	USA	USD	7.377.466	0,67
7.300.000	FHLB, FRN 5,365 % 26.11.2024	USA	USD	7.301.626	0,66
7.100.000	FHLB, FRN 5,355 % 20.09.2024	USA	USD	7.100.904	0,64
7.000.000	FFCB, FRN 5,375 % 12.02.2025	USA	USD	7.001.818	0,64
7.000.000	FHLB, FRN 5,34 % 24.07.2024	USA	USD	7.000.092	0,64
7.000.000	FHLB 0 % 18.09.2024	USA	USD	6.917.248	0,63
6.000.000	FHLB, FRN 5,345 % 04.09.2024	USA	USD	6.000.440	0,54
6.000.000	FHLB, FRN 5,34 % 29.07.2024	USA	USD	6.000.090	0,54
6.015.000	FHLB 0 % 19.07.2024	USA	USD	5.996.632	0,54
6.000.000	US Treasury Bill 0 % 24.09.2024	USA	USD	5.926.234	0,54
5.000.000	FHLB 0 % 23.08.2024	USA	USD	4.959.361	0,45
4.700.000	FHLB 0 % 09.07.2024	USA	USD	4.692.482	0,43
4.500.000	FHLB 0 % 09.08.2024	USA	USD	4.472.569	0,41
4.500.000	US Treasury Bill 0 % 13.08.2024	USA	USD	4.471.853	0,41
4.000.000	FHLB, FRN 5,35 % 25.10.2024	USA	USD	3.999.876	0,36
3.900.000	FHLB, FRN 5,355 % 17.12.2024	USA	USD	3.900.513	0,35
3.900.000	FHLB, FRN 5,36 % 23.01.2025	USA	USD	3.899.621	0,35
3.750.000	FHLB, FRN 5,34 % 04.09.2024	USA	USD	3.750.232	0,34
3.600.000	FHLB, FRN 5,35 % 12.09.2024	USA	USD	3.600.348	0,33
3.500.000	FHLB, FRN 5,345 % 13.08.2024	USA	USD	3.500.132	0,32
3.500.000	FHLB, FRN 5,345 % 17.10.2024	USA	USD	3.499.858	0,32
3.000.000	FHLB 0 % 26.07.2024	USA	USD	2.987.785	0,27
2.000.000	FHLB 0 % 05.07.2024	USA	USD	1.997.964	0,18
				894.940.538	81,20
				894.940.538	81,20
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM				
	ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT				
	WERDEN, INSGESAMT			1.026.442.063	93,13
	ANLAGEN INSGESAMT			1.106.201.575	100,37

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin U.S. Government Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
47.974.212	GNMA MA4719 3,5 % 20.09.2047	USA	USD	43.598.779	5,49
39.960.891	GNMA MA7534 2,5 % 20.08.2051	USA	USD	33.616.679	4,23
33.423.339	GNMA MA6709 2,5 % 20.06.2050	USA	USD	28.188.383	3,55
33.783.177	GNMA MA7533 2 % 20.08.2051	USA	USD	27.362.825	3,45
30.399.795	GNMA MA7649 2,5 % 20.10.2051	USA	USD	25.566.365	3,22
24.664.778	GNMA MA9541 5,5 % 20.03.2054	USA	USD	24.487.574	3,08
25.026.097	GNMA MA7590 3 % 20.09.2051	USA	USD	21.832.598	2,75
25.076.779	GNMA MA7936 2,5 % 20.03.2052	USA	USD	21.090.058	2,66
21.428.083	GNMA MA7472 2,5 % 20.07.2051	USA	USD	18.021.263	2,27
17.973.124	GNMA 785211 5 % 15.08.2040	USA	USD	17.869.101	2,25
17.145.603	GNMA MA2302 3 % 20.10.2044	USA	USD	15.248.804	1,92
14.425.337	GNMA MA9489 6 % 20.02.2054	USA	USD	14.497.933	1,83
14.370.467	GNMA MA8202 5 % 20.08.2052	USA	USD	14.023.170	1,77
14.521.014	GNMA MA4837 3,5 % 20.11.2047	USA	USD	13.183.472	1,66
14.951.869	GNMA MA7937 3 % 20.03.2052	USA	USD	13.033.166	1,64
15.226.514	GNMA MA7935 2 % 20.03.2052	USA	USD	12.336.755	1,55
14.119.782	FHLMC Pool SD8177 2 % 01.11.2051	USA	USD	11.080.546	1,40
10.438.518	FHLMC Pool SD8325 6 % 01.05.2053	USA	USD	10.487.154	1,32
11.715.059	FHLMC Pool SD0687 3 % 01.11.2048	USA	USD	10.282.637	1,30
10.501.773	GNMA MA8267 4 % 20.09.2052	USA	USD	9.708.580	1,22
9.470.925	FNMA MA4979 5,5 % 01.04.2053	USA	USD	9.351.635	1,18
9.953.550	GNMA MA8100 4 % 20.06.2052	USA	USD	9.207.886	1,16
9.659.183	FNMA MA4656 4,5 % 01.07.2052	USA	USD	9.123.141	1,15
11.468.239	FNMA FS2040 2 % 01.02.2052	USA	USD	9.005.503	1,13
8.052.010	GNMA MA9543 6,5 % 20.03.2054	USA	USD	8.174.515	1,03
9.835.224	GNMA MA6930 2 % 20.10.2050	USA	USD	7.970.323	1,00
8.019.046	FHLMC Pool SD8245 4,5 % 01.09.2052	USA	USD	7.568.341	0,95
7.747.770	FHLMC Pool SD3165 5 % 01.08.2052	USA	USD	7.507.093	0,95
8.242.950	GNMA MA7938 3,5 % 20.03.2052	USA	USD	7.404.070	0,93
8.139.052	GNMA MA6219 3,5 % 20.10.2049	USA	USD	7.359.112	0,93
8.248.953	GNMA MA2891 3 % 20.06.2045	USA	USD	7.333.011	0,92
6.898.014	GNMA 785132 6 % 15.01.2038	USA	USD	7.119.897	0,90
8.780.991	GNMA MA7254 2 % 20.03.2051	USA	USD	7.114.067	0,90
7.292.137	GNMA MA4452 4 % 20.05.2047	USA	USD	6.804.827	0,86
8.183.107	FHLMC Pool SD8183 2,5 % 01.12.2051	USA	USD	6.711.985	0,85
7.470.695	GNMA MA2825 3 % 20.05.2045	USA	USD	6.637.258	0,84
6.514.853	GNMA 785146 5,5 % 15.11.2039	USA	USD	6.635.122	0,84
6.652.938	FNMA MA5072 5,5 % 01.07.2053	USA	USD	6.565.065	0,83
7.388.442	GNMA MA2960 3 % 20.07.2045	USA	USD	6.561.597	0,83
6.135.525	FNMA MA5297 6,5 % 01.03.2054	USA	USD	6.247.761	0,79
6.801.233	GNMA MA0462 3,5 % 20.10.2042	USA	USD	6.240.617	0,79
7.950.879	FNMA MA4511 2 % 01.01.2052	USA	USD	6.236.093	0,79
6.647.014	GNMA MA8150 4 % 20.07.2052	USA	USD	6.144.983	0,77
7.139.340	GNMA BV2961 3 % 20.06.2050	USA	USD	6.081.137	0,77
7.096.797	GNMA MA8042 2,5 % 20.05.2052	USA	USD	5.968.892	0,75
5.977.013	GNMA MA4900 3,5 % 20.12.2047	USA	USD	5.424.046	0,68
6.353.028	FNMA FS1171 3 % 01.01.2052	USA	USD	5.416.941	0,68
5.482.015	GNMA MA0220 3,5 % 20.07.2042	USA	USD	5.029.318	0,63
5.538.393	GNMA MA4778 3,5 % 20.10.2047	USA	USD	5.025.309	0,63
5.450.532	GNMA MA7257 3,5 % 20.03.2051	USA	USD	4.930.504	0,62
5.172.208	GNMA MA0392 3,5 % 20.09.2042	USA	USD	4.745.872	0,60
4.815.348	FHLMC G67719 G67719 4,5 % 01.01.2049	USA	USD	4.638.587	0,58
5.063.362	GNMA MA4962 3,5 % 20.01.2048	USA	USD	4.596.030	0,58
4.574.267	GNMA MA8200 4 % 20.08.2052	USA	USD	4.228.777	0,53
3.778.298	GNMA MA9016 5 % 20.07.2053	USA	USD	3.681.524	0,46
3.375.086	GNMA 785387 6 % 20.07.2039	USA	USD	3.482.286	0,44
3.471.136	GNMA MA8879 5,5 % 20.05.2053	USA	USD	3.447.477	0,43
3.439.968	FNMA MA5071 5 % 01.07.2053	USA	USD	3.326.612	0,42
3.397.793	GNMA MA1450 4,5 % 20.11.2043	USA	USD	3.298.716	0,42

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
3.093.623	GNMA MA4511 4 % 20.06.2047	USA	USD	2.890.694	0,36
2.801.369	GNMA 785133 6,5 % 15.07.2038	USA	USD	2.871.719	0,36
3.138.781	GNMA MA4718 3 % 20.09.2047	USA	USD	2.771.506	0,35
2.806.253	GNMA 004922 4 % 20.01.2041	USA	USD	2.667.336	0,34
2.651.773	GNMA MA0852 3,5 % 20.03.2043	USA	USD	2.433.618	0,31
2.898.996	GNMA BZ4020 2,5 % 20.11.2050	USA	USD	2.366.617	0,30
2.635.674	GNMA MA7766 2 % 20.12.2051	USA	USD	2.134.746	0,27
2.635.477	GNMA MA7588 2 % 20.09.2051	USA	USD	2.134.613	0,27
2.633.293	GNMA MA7648 2 % 20.10.2051	USA	USD	2.132.840	0,27
2.630.380	GNMA MA7471 2 % 20.07.2051	USA	USD	2.130.492	0,27
2.628.840	GNMA MA7192 2 % 20.02.2051	USA	USD	2.129.795	0,27
2.186.650	GNMA MA9240 5 % 20.10.2053	USA	USD	2.129.739	0,27
2.383.924	GNMA MA2677 3 % 20.03.2045	USA	USD	2.119.389	0,27
2.084.288	GNMA MA9364 6,5 % 20.12.2053	USA	USD	2.115.999	0,27
2.079.058	GNMA MA9607 6,5 % 20.04.2054	USA	USD	2.110.795	0,27
2.217.000	GNMA MA9603 4,5 % 20.04.2054	USA	USD	2.108.036	0,27
2.066.381	GNMA MA9670 6,5 % 20.05.2054	USA	USD	2.097.924	0,26
2.362.576	GNMA MA4195 3 % 20.01.2047	USA	USD	2.088.586	0,26
2.193.579	GNMA 748743 4 % 15.11.2040	USA	USD	2.063.968	0,26
2.047.800	GNMA 004746 4,5 % 20.07.2040	USA	USD	1.998.406	0,25
2.074.876	GNMA AJ1885 4 % 15.08.2044	USA	USD	1.952.170	0,25
1.948.668	GNMA 004598 4,5 % 20.12.2039	USA	USD	1.903.074	0,24
2.097.668	GNMA MA3520 3 % 20.03.2046	USA	USD	1.858.845	0,23
1.968.349	GNMA MA4587 4 % 20.07.2047	USA	USD	1.847.319	0,23
2.166.408	GNMA BX2238 3 % 20.09.2050	USA	USD	1.845.280	0,23
1.833.228	GNMA MA9424 6 % 20.01.2054	USA	USD	1.842.454	0,23
1.740.850	GNMA 003442 5 % 20.09.2033	USA	USD	1.743.022	0,22
2.112.417	GNMA MA7704 2 % 20.11.2051	USA	USD	1.710.946	0,22
1.678.623	GNMA 701730 4,5 % 15.03.2039	USA	USD	1.618.393	0,20
1.664.841	GNMA 005203 4 % 20.10.2041	USA	USD	1.582.405	0,20
1.676.597	GNMA MA4777 3 % 20.10.2047	USA	USD	1.480.199	0,19
1.642.132	GNMA MA2444 3 % 20.12.2044	USA	USD	1.460.418	0,18
1.795.504	GNMA MA7986 2 % 20.04.2052	USA	USD	1.454.899	0,18
1.528.629	GNMA 004853 4 % 20.11.2040	USA	USD	1.452.925	0,18
1.635.124	GNMA MA3596 3 % 20.04.2046	USA	USD	1.447.190	0,18
1.734.064	GNMA MA7826 2 % 20.01.2052	USA	USD	1.405.197	0,18
1.626.906	GNMA BT4506 3 % 20.08.2050	USA	USD	1.385.751	0,18
1.509.519	GNMA BV2851 3 % 20.05.2050	USA	USD	1.285.772	0,16
1.271.903	GNMA MA1679 4,5 % 20.02.2044	USA	USD	1.234.813	0,16
1.156.757	GNMA 005140 4,5 % 20.08.2041	USA	USD	1.128.732	0,14
1.098.230	GNMA MA9490 6,5 % 20.02.2054	USA	USD	1.114.939	0,14
1.302.262	GNMA MA7311 2 % 20.04.2051	USA	USD	1.054.795	0,13
1.227.943	GNMA BX2079 3 % 20.08.2050	USA	USD	1.045.926	0,13
1.031.169	GNMA AL1748 4 % 15.01.2045	USA	USD	969.225	0,12
976.426	GNMA 004636 4,5 % 20.02.2040	USA	USD	953.479	0,12
1.096.886	GNMA BT4537 3 % 20.08.2050	USA	USD	934.293	0,12
1.015.200	GNMA MA1090 3,5 % 20.06.2043	USA	USD	931.833	0,12
1.001.738	GNMA MA9485 4 % 20.02.2054	USA	USD	926.078	0,12
1.070.441	GNMA BT4299 3 % 20.07.2050	USA	USD	911.770	0,12
934.049	GNMA 004882 4 % 20.12.2040	USA	USD	887.793	0,11
962.704	GNMA BR3814 4 % 20.12.2049	USA	USD	880.379	0,11
900.764	GNMA 005204 4,5 % 20.10.2041	USA	USD	878.941	0,11
871.229	GNMA 004577 4,5 % 20.11.2039	USA	USD	850.934	0,11
949.501	GNMA BT4342 3 % 20.07.2050	USA	USD	809.137	0,10
824.389	GNMA MA9487 5 % 20.02.2054	USA	USD	802.932	0,10
769.486	GNMA 003736 5,5 % 20.07.2035	USA	USD	782.038	0,10
819.384	GNMA AL9369 4 % 15.02.2045	USA	USD	769.402	0,10
777.281	GNMA 676990 4,5 % 15.06.2040	USA	USD	755.972	0,10
876.069	GNMA MA7589 2,5 % 20.09.2051	USA	USD	736.977	0,09
760.527	GNMA 731244 4,5 % 15.05.2040	USA	USD	733.119	0,09
745.119	GNMA AL5917 4 % 15.03.2045	USA	USD	701.051	0,09
689.014	GNMA 710765 4,5 % 15.08.2039	USA	USD	672.345	0,09
671.292	GNMA 783278 5 % 20.02.2041	USA	USD	671.304	0,09
676.992	GNMA MA9361 5 % 20.12.2053	USA	USD	659.372	0,08
731.149	GNMA MA7417 2 % 20.06.2051	USA	USD	592.204	0,08

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
613.072	GNMA 745237 4,5 % 15.07.2040	USA	USD	590.028	0,07
702.365	GNMA MA8041 2 % 20.05.2052	USA	USD	569.127	0,07
616.381	GNMA BR3797 4 % 20.12.2049	USA	USD	563.670	0,07
559.404	GNMA 003458 5 % 20.10.2033	USA	USD	560.102	0,07
658.438	GNMA BX2277 3 % 20.09.2050	USA	USD	557.658	0,07
578.297	GNMA 004833 4 % 20.10.2040	USA	USD	549.658	0,07
536.040	GNMA 003807 5,5 % 20.01.2036	USA	USD	549.254	0,07
576.593	GNMA AI4806 4 % 15.11.2044	USA	USD	545.337	0,07
643.775	GNMA BX2367 3 % 20.09.2050	USA	USD	545.241	0,07
544.437	GNMA 003487 5 % 20.12.2033	USA	USD	545.116	0,07
558.156	GNMA AE8141 4 % 20.02.2044	USA	USD	519.916	0,07
519.562	GNMA 734387 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	503.260	0,06
504.602	GNMA 737369 4,5 % 15.03.2040	USA	USD	491.064	0,06
481.331	GNMA 003678 5,5 % 20.02.2035	USA	USD	489.798	0,06
471.874	GNMA 003569 5,5 % 20.06.2034	USA	USD	483.486	0,06
468.503	GNMA 003711 5,5 % 20.05.2035	USA	USD	480.046	0,06
491.924	GNMA 005114 4 % 20.07.2041	USA	USD	467.567	0,06
463.156	GNMA MA9422 5 % 20.01.2054	USA	USD	451.102	0,06
461.662	GNMA AD9002 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	424.739	0,05
430.580	GNMA 737356 4,5 % 15.03.2040	USA	USD	419.407	0,05
444.522	GNMA MA0318 3,5 % 20.08.2042	USA	USD	407.814	0,05
397.284	GNMA 003665 5,5 % 20.01.2035	USA	USD	400.514	0,05
391.421	GNMA 003472 5 % 20.11.2033	USA	USD	391.909	0,05
402.870	GNMA 005139 4 % 20.08.2041	USA	USD	382.922	0,05
373.279	GNMA AM8993 4 % 15.08.2045	USA	USD	350.274	0,04
359.176	GNMA 682559 4,5 % 15.04.2040	USA	USD	349.821	0,04
340.524	GNMA 005055 4,5 % 20.05.2041	USA	USD	332.275	0,04
314.325	GNMA 004269 6,5 % 20.10.2038	USA	USD	330.473	0,04
350.766	GNMA AE8138 4 % 20.02.2044	USA	USD	326.734	0,04
334.065	GNMA 710687 4,5 % 15.07.2039	USA	USD	325.983	0,04
337.935	GNMA AT7681 4 % 15.08.2046	USA	USD	316.272	0,04
330.540	GNMA AM7418 4 % 15.04.2045	USA	USD	308.380	0,04
295.056	GNMA 003095 6,5 % 20.06.2031	USA	USD	301.446	0,04
317.483	GNMA AL5913 4 % 15.03.2045	USA	USD	297.134	0,04
311.313	GNMA AI4752 4 % 15.10.2044	USA	USD	294.438	0,04
311.075	GNMA AI4751 4 % 15.10.2044	USA	USD	293.443	0,04
306.189	GNMA 704912 4 % 15.09.2044	USA	USD	288.087	0,04
297.025	GNMA 745189 4,5 % 15.07.2040	USA	USD	285.784	0,04
299.966	GNMA AM7417 4 % 15.04.2045	USA	USD	280.728	0,04
301.444	GNMA AJ1890 4 % 15.08.2044	USA	USD	280.269	0,04
288.293	GNMA MA1377 4,5 % 20.10.2043	USA	USD	279.887	0,04
294.791	GNMA AL1747 4 % 15.01.2045	USA	USD	277.357	0,04
278.127	GNMA AL5272 4 % 15.02.2045	USA	USD	263.051	0,03
297.718	GNMA MA4509 3 % 20.06.2047	USA	USD	262.849	0,03
252.292	GNMA 003637 5,5 % 20.11.2034	USA	USD	258.505	0,03
259.372	GNMA 723537 4,5 % 15.12.2039	USA	USD	252.641	0,03
265.900	GNMA AA5797 3,5 % 20.11.2042	USA	USD	240.052	0,03
240.802	GNMA MA5652 4,5 % 20.12.2048	USA	USD	232.026	0,03
223.066	GNMA 003173 6,5 % 20.12.2031	USA	USD	230.976	0,03
220.541	GNMA 781534 7 % 20.07.2032	USA	USD	227.459	0,03
239.764	GNMA AO9618 4 % 15.09.2045	USA	USD	224.678	0,03
225.557	GNMA 723164 4,5 % 15.08.2040	USA	USD	219.307	0,03
216.821	GNMA 738214 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	210.750	0,03
216.630	GNMA 738236 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	210.564	0,03
201.566	GNMA 004246 6,5 % 20.09.2038	USA	USD	209.616	0,03
245.428	GNMA MA8097 2,5 % 20.06.2052	USA	USD	206.409	0,03
218.060	GNMA AM8521 4 % 15.05.2045	USA	USD	204.801	0,03
215.134	GNMA AD2330 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	198.307	0,03
197.660	GNMA AP6589 4 % 15.10.2045	USA	USD	186.445	0,02
193.869	GNMA AK5751 4 % 15.12.2044	USA	USD	182.404	0,02
179.527	GNMA 605002 6 % 20.03.2034	USA	USD	179.511	0,02
189.800	GNMA AK1932 4 % 15.11.2044	USA	USD	178.573	0,02
185.028	GNMA AJ3306 4 % 15.11.2044	USA	USD	173.684	0,02
194.582	GNMA MA4899 3 % 20.12.2047	USA	USD	171.738	0,02
182.593	GNMA AJ6694 4 % 15.10.2044	USA	USD	171.717	0,02

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
176.883	GNMA 741282 4,5 % 15.06.2040	USA	USD	171.473	0,02
166.838	GNMA 617986 4,5 % 15.05.2040	USA	USD	161.866	0,02
167.896	GNMA AI4162 4 % 15.08.2044	USA	USD	158.102	0,02
154.614	GNMA 004678 4,5 % 20.04.2040	USA	USD	150.933	0,02
159.812	GNMA AJ4154 4 % 15.09.2044	USA	USD	150.358	0,02
157.912	GNMA AI4951 4 % 15.12.2044	USA	USD	149.091	0,02
158.484	GNMA AO9084 4 % 15.11.2045	USA	USD	149.044	0,02
145.092	GNMA 003748 5,5 % 20.08.2035	USA	USD	148.667	0,02
148.004	GNMA MA1523 4,5 % 20.12.2043	USA	USD	143.689	0,02
154.170	GNMA AD9003 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	141.962	0,02
142.505	GNMA 627121 6 % 20.03.2034	USA	USD	141.838	0,02
148.954	GNMA AT7561 4 % 15.07.2046	USA	USD	139.405	0,02
148.309	GNMA AR0605 4 % 15.02.2046	USA	USD	138.801	0,02
134.666	GNMA 733442 4,5 % 15.07.2040	USA	USD	131.034	0,02
138.440	GNMA AM3610 4 % 15.04.2045	USA	USD	129.965	0,02
136.750	GNMA AD8918 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	125.972	0,02
129.029	GNMA 705090 4,5 % 15.08.2040	USA	USD	125.376	0,02
128.916	GNMA AK6423 4 % 15.12.2044	USA	USD	121.552	0,02
124.457	GNMA 738250 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	120.813	0,02
113.086	GNMA 782446 7,5 % 15.08.2033	USA	USD	116.755	0,02
113.820	GNMA 003556 5,5 % 20.05.2034	USA	USD	116.482	0,02
123.925	GNMA 778522 4 % 15.05.2045	USA	USD	116.339	0,02
108.844	GNMA 485533 7 % 15.06.2031	USA	USD	110.347	0,01
113.959	GNMA 004695 4 % 20.05.2040	USA	USD	108.317	0,01
114.247	GNMA AM9041 4 % 15.08.2045	USA	USD	107.819	0,01
114.617	GNMA AK5781 4 % 15.01.2045	USA	USD	107.619	0,01
112.795	GNMA AA6415 3,5 % 15.05.2043	USA	USD	103.729	0,01
107.873	GNMA AK6956 4 % 15.03.2045	USA	USD	102.026	0,01
97.283	GNMA BQ2792 5,5 % 20.09.2049	USA	USD	97.450	0,01
94.543	GNMA 003152 7,5 % 20.10.2031	USA	USD	97.036	0,01
102.904	GNMA AM0474 4 % 15.04.2045	USA	USD	96.342	0,01
96.198	GNMA BK0746 5,5 % 15.10.2048	USA	USD	96.323	0,01
94.150	GNMA BQ4328 5,5 % 20.10.2049	USA	USD	94.703	0,01
90.810	GNMA 003240 7 % 20.05.2032	USA	USD	94.104	0,01
90.819	GNMA BM2426 5,5 % 20.08.2049	USA	USD	90.656	0,01
92.982	GNMA 738226 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	90.273	0,01
81.598	GNMA 781319 7 % 15.07.2031	USA	USD	85.304	0,01
90.178	GNMA AJ6333 4 % 15.10.2044	USA	USD	85.024	0,01
83.055	GNMA 729592 4,5 % 15.02.2040	USA	USD	80.994	0,01
79.033	GNMA 003624 5,5 % 20.10.2034	USA	USD	80.979	0,01
85.243	GNMA AI4161 4 % 15.08.2044	USA	USD	80.201	0,01
85.340	GNMA AM4121 4 % 15.04.2045	USA	USD	79.554	0,01
84.175	GNMA AL2573 4 % 15.03.2045	USA	USD	78.832	0,01
85.394	GNMA AB2784 3,5 % 20.08.2042	USA	USD	77.629	0,01
78.863	GNMA AK1655 4 % 15.10.2044	USA	USD	74.360	0,01
70.477	GNMA 004196 6,5 % 20.07.2038	USA	USD	73.465	0,01
71.450	GNMA BO1169 5,5 % 20.09.2049	USA	USD	72.230	0,01
74.370	GNMA AK6464 4 % 15.01.2045	USA	USD	70.339	0,01
73.014	GNMA AK1704 4 % 15.12.2044	USA	USD	68.600	0,01
68.520	GNMA BP7329 5,5 % 20.10.2049	USA	USD	68.284	0,01
65.390	GNMA BM2352 5,5 % 20.08.2049	USA	USD	66.481	0,01
68.258	GNMA AK0366 4 % 15.11.2044	USA	USD	63.997	0,01
57.844	GNMA 003070 7,5 % 20.04.2031	USA	USD	59.715	0,01
60.424	GNMA AI4889 4 % 15.11.2044	USA	USD	57.150	0,01
58.950	GNMA AK6726 4 % 15.12.2044	USA	USD	55.752	0,01
54.402	GNMA 743353 4,5 % 15.05.2040	USA	USD	52.868	0,01
56.053	GNMA AK4197 4 % 15.12.2044	USA	USD	52.514	0,01
48.284	GNMA 003161 6,5 % 20.11.2031	USA	USD	49.953	0,01
49.490	GNMA BO8247 5,5 % 20.09.2049	USA	USD	49.671	0,01
49.607	GNMA AL2574 4 % 15.03.2045	USA	USD	47.076	0,01
44.630	GNMA 003774 5,5 % 20.10.2035	USA	USD	45.730	0,01
49.731	GNMA MA1012 3,5 % 20.05.2043	USA	USD	45.644	0,01
43.558	GNMA 003026 7 % 20.01.2031	USA	USD	45.334	0,01
47.886	GNMA 737532 4 % 15.10.2040	USA	USD	45.057	0,01
47.514	GNMA AH7992 4 % 15.06.2044	USA	USD	44.382	0,01

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
43.389	GNMA 549588 7 % 15.09.2031	USA	USD	44.070	0,01
41.969	GNMA 003069 7 % 20.04.2031	USA	USD	43.816	0,01
42.983	GNMA BM2203 5,5 % 20.07.2049	USA	USD	43.303	0,01
42.114	GNMA BM2202 5,5 % 20.07.2049	USA	USD	42.895	0,01
44.678	GNMA 792465 4 % 15.12.2041	USA	USD	42.356	0,01
44.667	GNMA AM8566 4 % 15.05.2045	USA	USD	41.988	0,01
42.023	GNMA 003554 4,5 % 20.05.2034	USA	USD	41.060	0,01
39.322	GNMA 781300 7 % 15.06.2031	USA	USD	40.769	0,01
38.719	GNMA 453308 8 % 15.09.2027	USA	USD	38.954	0,01
39.408	GNMA 003594 4,5 % 20.08.2034	USA	USD	38.320	0,01
36.940	GNMA 003068 6,5 % 20.04.2031	USA	USD	38.100	0,01
39.153	GNMA 003581 4,5 % 20.07.2034	USA	USD	38.045	0,01
36.928	GNMA BM2259 5,5 % 20.07.2049	USA	USD	37.370	0,01
35.787	GNMA 003724 5,5 % 20.06.2035	USA	USD	36.668	0,01
34.714	GNMA 003053 6,5 % 20.03.2031	USA	USD	35.806	0,01
35.847	GNMA 616326 6,5 % 20.04.2034	USA	USD	35.665	0,01
33.953	GNMA 579398 7 % 15.05.2032	USA	USD	33.783	–
33.585	GNMA 543319 7 % 15.06.2031	USA	USD	33.626	–
34.407	GNMA MA1840 4,5 % 20.04.2044	USA	USD	33.403	–
32.258	GNMA BT1275 5,5 % 20.02.2050	USA	USD	32.735	–
33.066	GNMA 723214 4,5 % 15.08.2040	USA	USD	32.105	–
33.365	GNMA AD9001 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	30.683	–
29.906	GNMA 003010 7 % 20.12.2030	USA	USD	30.473	–
30.959	GNMA 003542 4,5 % 20.04.2034	USA	USD	30.250	–
29.046	GNMA 003081 7 % 20.05.2031	USA	USD	29.597	–
28.584	GNMA 003082 7,5 % 20.05.2031	USA	USD	29.146	–
30.502	GNMA AH8945 4 % 15.08.2044	USA	USD	28.726	–
28.468	GNMA 556409 7 % 15.03.2031	USA	USD	28.476	–
29.945	GNMA 704911 4 % 15.08.2044	USA	USD	28.172	–
30.139	GNMA AJ6310 4 % 15.09.2044	USA	USD	28.057	–
26.637	GNMA 781380 7,5 % 15.12.2031	USA	USD	27.775	–
29.081	GNMA AI4833 4 % 15.09.2044	USA	USD	27.359	–
27.807	GNMA 781898 4,5 % 20.05.2034	USA	USD	27.225	–
28.982	GNMA AJ6318 4 % 15.09.2044	USA	USD	26.838	–
26.454	GNMA 541336 7 % 15.04.2031	USA	USD	26.537	–
27.911	GNMA AJ6332 4 % 15.10.2044	USA	USD	26.055	–
25.522	GNMA 003134 7 % 20.09.2031	USA	USD	26.008	–
25.487	GNMA 548086 8 % 15.12.2030	USA	USD	25.388	–
25.856	GNMA 003622 4,5 % 20.10.2034	USA	USD	25.120	–
24.260	GNMA 002882 7 % 20.02.2030	USA	USD	24.752	–
24.011	GNMA 003040 7 % 20.02.2031	USA	USD	24.564	–
24.143	GNMA BM2204 5,5 % 20.06.2049	USA	USD	24.560	–
23.846	GNMA BI6753 5,5 % 20.01.2049	USA	USD	24.024	–
24.626	GNMA AT7537 4 % 15.07.2046	USA	USD	23.048	–
21.611	GNMA 003039 6,5 % 20.02.2031	USA	USD	21.941	–
21.284	GNMA 563365 7 % 15.10.2031	USA	USD	21.705	–
21.623	GNMA 511832 7,5 % 15.12.2030	USA	USD	21.620	–
21.359	GNMA 543923 7,5 % 15.02.2031	USA	USD	21.380	–
22.682	GNMA AL8515 4 % 15.02.2045	USA	USD	21.046	–
20.799	GNMA 537696 7 % 15.11.2030	USA	USD	20.864	–
20.916	GNMA 003610 5,5 % 20.09.2034	USA	USD	20.861	–
21.307	GNMA MA2305 4,5 % 20.10.2044	USA	USD	20.686	–
19.546	GNMA 003151 7 % 20.10.2031	USA	USD	20.434	–
19.411	GNMA 003298 7 % 20.10.2032	USA	USD	19.777	–
18.982	GNMA 003133 6,5 % 20.09.2031	USA	USD	19.595	–
19.475	GNMA 545881 7 % 15.08.2031	USA	USD	19.561	–
19.365	GNMA 480521 7 % 15.06.2029	USA	USD	19.376	–
19.045	GNMA 003175 7,5 % 20.12.2031	USA	USD	19.315	–
18.055	GNMA 003027 7,5 % 20.01.2031	USA	USD	18.826	–
18.569	GNMA 536143 7 % 15.06.2031	USA	USD	18.635	–
18.342	GNMA 558903 7 % 15.09.2032	USA	USD	18.244	–
17.562	GNMA 002999 7,5 % 20.11.2030	USA	USD	18.199	–
17.751	GNMA 003011 7,5 % 20.12.2030	USA	USD	18.165	–
17.391	GNMA 781021 8 % 20.12.2028	USA	USD	17.400	–
16.903	GNMA 560056 7 % 15.06.2031	USA	USD	16.984	–

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
16.867	GNMA 517921 7,5 % 15.10.2029	USA	USD	16.887	–
16.370	GNMA 003054 7 % 20.03.2031	USA	USD	16.680	–
15.821	GNMA 479989 7,5 % 15.12.2029	USA	USD	15.830	–
15.453	GNMA 564387 7 % 15.10.2031	USA	USD	15.739	–
14.648	GNMA 781287 7 % 15.05.2031	USA	USD	15.016	–
14.854	GNMA 435037 7 % 15.02.2031	USA	USD	14.854	–
14.707	GNMA 485864 7 % 15.10.2031	USA	USD	14.702	–
14.502	GNMA 460788 7 % 15.03.2028	USA	USD	14.452	–
14.159	GNMA 567094 7 % 15.08.2031	USA	USD	14.338	–
14.187	GNMA 002324 8 % 20.11.2026	USA	USD	14.321	–
14.225	GNMA 781051 8,5 % 20.05.2029	USA	USD	14.257	–
14.167	GNMA 543782 7 % 15.01.2031	USA	USD	14.218	–
13.702	GNMA 781159 7,5 % 15.04.2030	USA	USD	14.142	–
13.974	GNMA 585373 7 % 15.04.2032	USA	USD	13.948	–
13.520	GNMA 003107 6,5 % 20.07.2031	USA	USD	13.827	–
13.135	GNMA 002755 7 % 20.05.2029	USA	USD	13.382	–
13.247	GNMA 551668 7 % 15.09.2031	USA	USD	13.273	–
13.319	GNMA 003512 4,5 % 20.02.2034	USA	USD	13.014	–
12.486	GNMA 553495 7 % 15.02.2032	USA	USD	12.729	–
12.655	GNMA 571144 7 % 15.08.2031	USA	USD	12.671	–
11.917	GNMA 002896 7,5 % 20.03.2030	USA	USD	12.192	–
11.840	GNMA 003080 6,5 % 20.05.2031	USA	USD	12.089	–
11.705	GNMA 002867 7,5 % 20.01.2030	USA	USD	11.951	–
11.864	GNMA 563574 7 % 15.05.2032	USA	USD	11.926	–
11.396	GNMA 003122 7,5 % 20.08.2031	USA	USD	11.624	–
11.107	GNMA 003110 8 % 20.07.2031	USA	USD	11.414	–
10.827	GNMA 003055 7,5 % 20.03.2031	USA	USD	11.172	–
10.658	GNMA 003041 7,5 % 20.02.2031	USA	USD	10.968	–
10.720	GNMA 564575 7 % 15.07.2031	USA	USD	10.857	–
10.424	GNMA 002285 8 % 20.09.2026	USA	USD	10.516	–
10.455	GNMA 485623 7 % 15.07.2031	USA	USD	10.484	–
9.651	GNMA 520976 7,5 % 15.09.2030	USA	USD	9.861	–
9.818	GNMA 462543 7 % 15.02.2028	USA	USD	9.813	–
9.645	GNMA 557315 7 % 15.06.2031	USA	USD	9.670	–
9.402	GNMA 002866 7 % 20.01.2030	USA	USD	9.612	–
9.353	GNMA 002971 7 % 20.09.2030	USA	USD	9.587	–
9.474	GNMA 561563 7 % 15.08.2031	USA	USD	9.545	–
9.897	GNMA 760061 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	9.503	–
9.228	GNMA 435039 7,5 % 15.02.2031	USA	USD	9.242	–
9.093	GNMA 559037 7 % 15.07.2031	USA	USD	9.216	–
9.187	GNMA 456863 7 % 15.05.2028	USA	USD	9.159	–
9.089	GNMA 552579 7 % 15.05.2032	USA	USD	9.098	–
8.804	GNMA 426571 7 % 15.04.2028	USA	USD	8.792	–
8.527	GNMA 003364 7 % 20.03.2033	USA	USD	8.689	–
8.063	GNMA BM5500 5,5 % 20.04.2049	USA	USD	8.206	–
7.849	GNMA 003120 6,5 % 20.08.2031	USA	USD	8.022	–
8.011	GNMA 520095 7,5 % 15.05.2031	USA	USD	8.018	–
7.768	GNMA 479813 7 % 15.12.2030	USA	USD	7.766	–
7.424	GNMA 781324 7 % 15.07.2031	USA	USD	7.685	–
7.564	GNMA 503169 7 % 15.06.2030	USA	USD	7.579	–
7.360	GNMA 002957 7,5 % 20.08.2030	USA	USD	7.579	–
7.539	GNMA 555154 7 % 15.11.2031	USA	USD	7.569	–
7.419	GNMA 536257 7,5 % 15.08.2030	USA	USD	7.538	–
7.461	GNMA 491491 7 % 15.07.2029	USA	USD	7.499	–
7.091	GNMA 550045 7 % 15.06.2031	USA	USD	7.261	–
7.190	GNMA 498276 7 % 15.06.2031	USA	USD	7.206	–
6.909	GNMA 002809 7 % 20.09.2029	USA	USD	7.043	–
6.988	GNMA 467788 8 % 15.04.2028	USA	USD	6.996	–
6.639	GNMA 781207 7,5 % 15.08.2030	USA	USD	6.887	–
6.683	GNMA 526207 8 % 15.02.2030	USA	USD	6.658	–
6.498	GNMA 547577 7 % 15.03.2031	USA	USD	6.566	–
6.397	GNMA 002675 7 % 20.11.2028	USA	USD	6.517	–
6.298	GNMA 580867 7 % 15.12.2031	USA	USD	6.401	–
6.542	GNMA 003486 4,5 % 20.12.2033	USA	USD	6.392	–
6.125	GNMA 003229 7 % 20.04.2032	USA	USD	6.332	–

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
6.149	GNMA 498269 7 % 15.06.2031	USA	USD	6.153	–
6.030	GNMA 436138 8 % 15.01.2028	USA	USD	6.037	–
5.740	GNMA 002987 7,5 % 20.10.2030	USA	USD	5.931	–
5.915	GNMA 543863 7,5 % 15.01.2031	USA	USD	5.925	–
5.637	GNMA 003294 5 % 20.10.2032	USA	USD	5.680	–
5.514	GNMA 542906 7 % 15.06.2031	USA	USD	5.517	–
5.406	GNMA 561522 7 % 15.07.2031	USA	USD	5.502	–
5.415	GNMA 002524 7,5 % 20.12.2027	USA	USD	5.470	–
5.354	GNMA 002742 7 % 20.04.2029	USA	USD	5.460	–
5.333	GNMA 780080 9 % 15.03.2025	USA	USD	5.340	–
5.067	GNMA 781252 8 % 15.12.2030	USA	USD	5.288	–
5.212	GNMA 554333 7 % 15.03.2031	USA	USD	5.236	–
5.251	GNMA 003528 4,5 % 20.03.2034	USA	USD	5.131	–
5.088	GNMA 485538 7 % 15.06.2031	USA	USD	5.097	–
4.922	GNMA 503947 7 % 15.07.2029	USA	USD	4.935	–
4.909	GNMA 530499 7,5 % 15.09.2030	USA	USD	4.891	–
4.669	GNMA 781388 6,5 % 20.01.2032	USA	USD	4.789	–
4.688	GNMA 581133 7 % 15.03.2032	USA	USD	4.693	–
4.631	GNMA 498932 7,5 % 15.12.2030	USA	USD	4.633	–
4.612	GNMA 484331 7,5 % 15.09.2028	USA	USD	4.624	–
4.476	GNMA 002768 7 % 20.06.2029	USA	USD	4.563	–
4.539	GNMA 554732 7 % 15.04.2031	USA	USD	4.559	–
4.393	GNMA 550867 7 % 15.09.2031	USA	USD	4.483	–
4.415	GNMA 436202 7,5 % 15.02.2028	USA	USD	4.427	–
4.619	GNMA AN0232 4 % 15.06.2045	USA	USD	4.325	–
4.310	GNMA 490792 7,5 % 15.11.2028	USA	USD	4.311	–
4.133	GNMA 551119 7 % 15.08.2031	USA	USD	4.203	–
4.146	GNMA 564718 7 % 15.07.2031	USA	USD	4.143	–
4.025	GNMA 543808 7 % 15.02.2031	USA	USD	4.039	–
3.944	GNMA 468244 8 % 15.09.2028	USA	USD	3.931	–
3.942	GNMA 527750 8 % 15.07.2030	USA	USD	3.927	–
3.708	GNMA 486846 7 % 15.01.2029	USA	USD	3.745	–
3.718	GNMA 491480 7 % 15.06.2029	USA	USD	3.740	–
3.685	GNMA 509461 7 % 15.01.2030	USA	USD	3.678	–
3.602	GNMA 002729 6,5 % 20.03.2029	USA	USD	3.657	–
3.481	GNMA 002397 8 % 20.03.2027	USA	USD	3.517	–
3.366	GNMA 002549 7,5 % 20.02.2028	USA	USD	3.388	–
3.224	GNMA 550475 7 % 15.05.2031	USA	USD	3.237	–
3.106	GNMA 508472 7 % 15.04.2031	USA	USD	3.157	–
3.158	GNMA 555370 7 % 15.07.2031	USA	USD	3.146	–
3.120	GNMA 781137 7,5 % 15.01.2030	USA	USD	3.125	–
3.020	GNMA 002548 7 % 20.02.2028	USA	USD	3.076	–
3.015	GNMA 002783 7 % 20.07.2029	USA	USD	3.071	–
3.009	GNMA 468593 7 % 15.08.2031	USA	USD	3.008	–
2.965	GNMA 447625 8 % 15.06.2027	USA	USD	2.970	–
2.815	GNMA 002972 7,5 % 20.09.2030	USA	USD	2.929	–
2.924	GNMA 551550 7 % 15.07.2031	USA	USD	2.926	–
2.730	GNMA 478697 7 % 15.09.2029	USA	USD	2.722	–
2.508	GNMA 781271 7 % 15.04.2031	USA	USD	2.577	–
2.479	GNMA 781124 7 % 15.12.2029	USA	USD	2.547	–
2.524	GNMA 533883 7 % 15.06.2030	USA	USD	2.532	–
2.517	GNMA 522934 7 % 15.12.2030	USA	USD	2.528	–
2.475	GNMA 002535 7 % 20.01.2028	USA	USD	2.522	–
2.482	GNMA 530586 7 % 15.03.2031	USA	USD	2.491	–
2.226	GNMA 555986 7 % 15.08.2031	USA	USD	2.226	–
2.195	GNMA 002379 8 % 20.02.2027	USA	USD	2.222	–
2.157	GNMA 002534 6,5 % 20.01.2028	USA	USD	2.190	–
2.135	GNMA 003203 7,5 % 20.02.2032	USA	USD	2.173	–
2.043	GNMA 465985 7,5 % 15.03.2028	USA	USD	2.047	–
1.846	GNMA 002922 8 % 20.05.2030	USA	USD	1.931	–
1.897	GNMA 567108 7 % 15.08.2031	USA	USD	1.897	–
1.891	GNMA 581927 7 % 15.05.2032	USA	USD	1.889	–
1.756	GNMA 002433 8 % 20.05.2027	USA	USD	1.779	–
1.709	GNMA 002617 7,5 % 20.07.2028	USA	USD	1.721	–
1.707	GNMA 490998 7 % 15.12.2028	USA	USD	1.721	–

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
1.629	GNMA 002935 8 % 20.06.2030	USA	USD	1.714	–
1.703	GNMA 447734 8 % 15.06.2027	USA	USD	1.705	–
1.687	GNMA 456263 7 % 15.05.2028	USA	USD	1.682	–
1.620	GNMA 434453 7 % 15.07.2029	USA	USD	1.625	–
1.522	GNMA 780910 8 % 15.11.2028	USA	USD	1.567	–
1.538	GNMA 510099 7 % 15.07.2029	USA	USD	1.553	–
1.498	GNMA 527136 8 % 15.03.2030	USA	USD	1.493	–
1.473	GNMA 486937 7 % 15.02.2029	USA	USD	1.485	–
1.377	GNMA 434781 8 % 15.06.2030	USA	USD	1.389	–
1.318	GNMA 002362 8 % 20.01.2027	USA	USD	1.329	–
1.327	GNMA 564712 7 % 15.07.2031	USA	USD	1.327	–
1.327	GNMA 491468 7 % 15.05.2029	USA	USD	1.325	–
1.313	GNMA 434979 7,5 % 15.12.2030	USA	USD	1.321	–
1.302	GNMA 582163 7 % 15.06.2032	USA	USD	1.301	–
1.289	GNMA BK3770 5,5 % 20.01.2049	USA	USD	1.296	–
1.259	GNMA 002512 8 % 20.11.2027	USA	USD	1.280	–
1.195	GNMA 002139 7,5 % 20.12.2025	USA	USD	1.196	–
1.174	GNMA 458900 7,5 % 15.06.2028	USA	USD	1.176	–
1.157	GNMA 447507 8 % 15.04.2027	USA	USD	1.158	–
1.137	GNMA 439448 8,5 % 15.11.2026	USA	USD	1.139	–
1.096	GNMA 470490 7 % 15.06.2029	USA	USD	1.098	–
1.050	GNMA 564706 7 % 15.07.2031	USA	USD	1.049	–
1.024	GNMA 513443 7,5 % 15.10.2029	USA	USD	1.025	–
1.007	GNMA 423836 8 % 15.08.2026	USA	USD	1.014	–
943	GNMA 479661 7,5 % 15.10.2030	USA	USD	942	–
916	GNMA 003276 7,5 % 20.08.2032	USA	USD	915	–
898	GNMA 513746 7 % 15.08.2029	USA	USD	902	–
872	GNMA 003135 7,5 % 20.09.2031	USA	USD	898	–
894	GNMA 434504 7 % 15.08.2029	USA	USD	893	–
864	GNMA 564438 7 % 15.10.2031	USA	USD	866	–
812	GNMA 002231 7 % 20.06.2026	USA	USD	828	–
819	GNMA 780974 8 % 15.08.2028	USA	USD	820	–
812	GNMA 002059 8 % 20.08.2025	USA	USD	812	–
811	GNMA 430049 8 % 15.09.2026	USA	USD	812	–
766	GNMA 002247 7 % 20.07.2026	USA	USD	780	–
729	GNMA 462483 8 % 15.01.2028	USA	USD	730	–
716	GNMA 003427 4,5 % 20.08.2033	USA	USD	699	–
674	GNMA 002521 6,5 % 20.12.2027	USA	USD	686	–
651	GNMA 780195 8 % 15.07.2025	USA	USD	651	–
625	GNMA 423944 8 % 15.10.2026	USA	USD	626	–
625	GNMA 003388 4,5 % 20.05.2033	USA	USD	611	–
586	GNMA 513020 7 % 15.07.2029	USA	USD	587	–
562	GNMA 003097 7,5 % 20.06.2031	USA	USD	577	–
555	GNMA 002799 8 % 20.08.2029	USA	USD	553	–
547	GNMA 436442 8 % 15.08.2026	USA	USD	548	–
528	GNMA 434329 7 % 15.05.2029	USA	USD	530	–
519	GNMA 003163 7,5 % 20.11.2031	USA	USD	524	–
479	GNMA 003498 4,5 % 20.01.2034	USA	USD	468	–
460	GNMA 393342 8,5 % 15.02.2027	USA	USD	461	–
421	GNMA 002646 7,5 % 20.09.2028	USA	USD	427	–
424	GNMA 003359 5 % 20.03.2033	USA	USD	418	–
419	GNMA 002676 7,5 % 20.11.2028	USA	USD	417	–
405	GNMA 562203 7 % 15.08.2031	USA	USD	411	–
404	GNMA 565347 7 % 15.08.2031	USA	USD	404	–
384	GNMA 002934 7,5 % 20.06.2030	USA	USD	393	–
389	GNMA 780563 8 % 15.12.2024	USA	USD	389	–
343	GNMA 569702 7 % 15.02.2032	USA	USD	351	–
350	GNMA 410064 8 % 15.07.2025	USA	USD	350	–
341	GNMA 428919 7,5 % 15.03.2027	USA	USD	341	–
313	GNMA 456888 7 % 15.05.2028	USA	USD	313	–
300	GNMA 410167 8 % 15.10.2025	USA	USD	299	–
293	GNMA 780618 8 % 15.08.2027	USA	USD	297	–
296	GNMA 451363 8 % 15.08.2027	USA	USD	296	–
295	GNMA 431823 8 % 15.12.2026	USA	USD	295	–
281	GNMA 561580 7 % 15.09.2031	USA	USD	286	–

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
269	GNMA 002824 7 % 20.10.2029	USA	USD	274	–
272	GNMA 439445 8 % 15.11.2026	USA	USD	273	–
268	GNMA 436582 8 % 15.12.2026	USA	USD	269	–
264	GNMA 441273 8 % 15.10.2026	USA	USD	264	–
260	GNMA 483358 7 % 15.05.2029	USA	USD	260	–
243	GNMA 002122 8 % 20.11.2025	USA	USD	243	–
233	GNMA 462423 8 % 15.12.2027	USA	USD	234	–
230	GNMA 781184 8 % 15.12.2024	USA	USD	230	–
211	GNMA 002485 7,5 % 20.09.2027	USA	USD	213	–
206	GNMA 002391 6,5 % 20.03.2027	USA	USD	209	–
205	GNMA 446648 7 % 15.07.2028	USA	USD	206	–
197	GNMA 442119 7,5 % 15.11.2026	USA	USD	198	–
194	GNMA 431786 8 % 15.12.2026	USA	USD	194	–
182	GNMA 780622 8 % 15.08.2027	USA	USD	184	–
183	GNMA 451507 8 % 15.10.2027	USA	USD	184	–
181	GNMA 492233 7 % 15.05.2029	USA	USD	181	–
178	GNMA 499462 7 % 15.04.2029	USA	USD	178	–
174	GNMA 002233 7,5 % 20.06.2026	USA	USD	175	–
153	GNMA 483669 7 % 15.11.2028	USA	USD	152	–
146	GNMA 002248 7,5 % 20.07.2026	USA	USD	147	–
145	GNMA 002605 7,5 % 20.06.2028	USA	USD	146	–
144	GNMA 002495 6,5 % 20.10.2027	USA	USD	146	–
145	GNMA 393669 9 % 15.01.2025	USA	USD	145	–
144	GNMA 498507 7 % 15.03.2029	USA	USD	145	–
144	GNMA 571771 7 % 15.10.2031	USA	USD	144	–
134	GNMA 002396 7,5 % 20.03.2027	USA	USD	134	–
130	GNMA 002322 7,5 % 20.11.2026	USA	USD	131	–
130	GNMA 423825 8 % 15.06.2026	USA	USD	130	–
123	GNMA 002218 7,5 % 20.05.2026	USA	USD	123	–
109	GNMA 002826 8 % 20.10.2029	USA	USD	113	–
112	GNMA 002303 7,5 % 20.10.2026	USA	USD	112	–
110	GNMA 510983 7 % 15.06.2029	USA	USD	110	–
100	GNMA 267933 7 % 15.02.2028	USA	USD	100	–
96	GNMA 002378 7,5 % 20.02.2027	USA	USD	96	–
92	GNMA 451364 8,5 % 15.08.2027	USA	USD	92	–
88	GNMA 453636 8 % 15.09.2027	USA	USD	88	–
81	GNMA 002360 7,5 % 20.01.2027	USA	USD	82	–
78	GNMA 470637 7 % 15.07.2029	USA	USD	79	–
78	GNMA 416234 7,5 % 15.05.2026	USA	USD	78	–
76	GNMA 458912 7 % 15.08.2028	USA	USD	76	–
72	GNMA 442035 8 % 15.10.2026	USA	USD	72	–
70	GNMA 780042 8 % 15.01.2025	USA	USD	70	–
58	GNMA 498398 7 % 15.02.2029	USA	USD	58	–
58	GNMA 449188 8 % 15.10.2027	USA	USD	58	–
54	GNMA 584344 7 % 15.04.2032	USA	USD	54	–
49	GNMA 465218 7 % 15.03.2029	USA	USD	49	–
44	GNMA 423069 8 % 15.07.2027	USA	USD	44	–
43	GNMA 449475 8 % 15.09.2027	USA	USD	43	–
28	GNMA 002945 7,5 % 20.07.2030	USA	USD	28	–
25	GNMA 002217 7 % 20.05.2026	USA	USD	25	–
22	GNMA 530008 7 % 15.06.2030	USA	USD	22	–
18	GNMA 781251 8 % 15.11.2025	USA	USD	18	–
15	GNMA 780077 8 % 15.03.2025	USA	USD	15	–
14	GNMA 002156 8 % 20.01.2026	USA	USD	14	–
				757.468.948	95,36
	Staats- und Kommunalanleihen				
33.220.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	33.205.605	4,18
				33.205.605	4,18
	ANLEIHEN INSGESAMT			790.674.553	99,54
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM				
	ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT				
	WERDEN, INSGESAMT			790.674.553	99,54
	ANLAGEN INSGESAMT			790.674.553	99,54

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin U.S. Low Duration Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
2.400.000	Philip Morris International, Inc. 4,875 % 15.02.2028	USA	USD	2.380.148	0,85
2.200.000	MPLX LP 4,875 % 01.12.2024	USA	USD	2.190.893	0,79
2.200.000	Verizon Communications, Inc. 2,1 % 22.03.2028	USA	USD	1.979.003	0,71
1.600.000	Citigroup, Inc. 4,6 % 09.03.2026	USA	USD	1.575.206	0,57
1.500.000	Georgia Power Co. 4,65 % 16.05.2028	USA	USD	1.477.451	0,53
1.500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5 % 01.04.2025	USA	USD	1.477.370	0,53
1.500.000	General Dynamics Corp. 3,25 % 01.04.2025	USA	USD	1.475.755	0,53
1.500.000	BP Capital Markets America, Inc. 3,41 % 11.02.2026	USA	USD	1.458.338	0,52
1.300.000	JPMorgan Chase & Co. 3,875 % 10.09.2024	USA	USD	1.295.006	0,46
1.200.000	Imperial Brands Finance plc, 144A 4,25 % 21.07.2025	GBR	USD	1.182.179	0,42
1.200.000	SK Hynix, Inc., 144A 1,5 % 19.01.2026	KOR	USD	1.126.865	0,40
1.100.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5,063 % 12.09.2025	JPN	USD	1.098.112	0,39
1.100.000	Marsh & McLennan Cos., Inc. 4,375 % 15.03.2029	USA	USD	1.075.263	0,39
1.100.000	RTX Corp. 4,125 % 16.11.2028	USA	USD	1.059.233	0,38
1.100.000	CVS Health Corp. 2,875 % 01.06.2026	USA	USD	1.047.924	0,38
1.000.000	Energy Transfer LP 6,05 % 01.12.2026	USA	USD	1.013.492	0,36
1.000.000	Campbell Soup Co. 5,2 % 19.03.2027	USA	USD	1.001.853	0,36
1.000.000	Fiserv, Inc. 5,15 % 15.03.2027	USA	USD	1.000.834	0,36
1.000.000	Williams Cos., Inc. (The) 5,4 % 02.03.2026	USA	USD	999.503	0,36
1.000.000	BAE Systems plc, 144A 5 % 26.03.2027	GBR	USD	992.934	0,36
1.000.000	Banco Santander SA 5,179 % 19.11.2025	ESP	USD	990.774	0,36
1.000.000	Capital One Financial Corp. 4,25 % 30.04.2025	USA	USD	988.120	0,35
1.000.000	Altria Group, Inc. 4,4 % 14.02.2026	USA	USD	984.266	0,35
1.000.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,45 % 19.05.2028	USA	USD	982.666	0,35
1.000.000	Dominion Energy, Inc. 3,9 % 01.10.2025	USA	USD	979.590	0,35
1.000.000	HCA, Inc. 4,5 % 15.02.2027	USA	USD	977.415	0,35
1.000.000	TWDC Enterprises 18 Corp. 3,15 % 17.09.2025	USA	USD	974.913	0,35
1.000.000	Duke Energy Corp. 4,3 % 15.03.2028	USA	USD	970.541	0,35
1.000.000	Energy Transfer LP 4,2 % 15.04.2027	USA	USD	970.202	0,35
1.000.000	Enterprise Products Operating LLC 4,15 % 16.10.2028	USA	USD	967.155	0,35
1.000.000	Toll Brothers Finance Corp. 4,35 % 15.02.2028	USA	USD	966.694	0,35
1.000.000	Westlake Corp. 3,6 % 15.08.2026	USA	USD	962.581	0,35
1.000.000	Owens Corning 3,4 % 15.08.2026	USA	USD	960.607	0,34
1.000.000	Essex Portfolio LP 3,625 % 01.05.2027	USA	USD	957.237	0,34
1.000.000	Sysco Corp. 3,25 % 15.07.2027	USA	USD	947.340	0,34
1.000.000	Oracle Corp. 2,8 % 01.04.2027	USA	USD	939.115	0,34
1.000.000	Elevance Health, Inc. 1,5 % 15.03.2026	USA	USD	938.338	0,34
900.000	Tapestry, Inc. 7 % 27.11.2026	USA	USD	925.277	0,33
900.000	Boeing Co. (The) 2,196 % 04.02.2026	USA	USD	846.310	0,30
800.000	Prologis LP 4,875 % 15.06.2028	USA	USD	796.397	0,29
800.000	T-Mobile USA, Inc. 3,5 % 15.04.2025	USA	USD	786.695	0,28
800.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 3,95 % 15.01.2028	USA	USD	766.360	0,27
800.000	Capital One Financial Corp. 3,8 % 31.01.2028	USA	USD	760.822	0,27
750.000	UBS Group AG 4,55 % 17.04.2026	CHE	USD	737.369	0,26
800.000	Shinhan Bank Co. Ltd., 144A 1,375 % 21.10.2026	KOR	USD	734.588	0,26
700.000	Toyota Motor Credit Corp. 5 % 19.03.2027	USA	USD	700.176	0,25
700.000	HSBC Holdings plc 4,18 % 09.12.2025	GBR	USD	694.882	0,25
700.000	HSBC Holdings plc 4,25 % 18.08.2025	GBR	USD	687.731	0,25
700.000	Duke Energy Corp. 2,65 % 01.09.2026	USA	USD	661.942	0,24
600.000	Southern Co. (The) 5,5 % 15.03.2029	USA	USD	608.081	0,22
600.000	UBS Group AG, 144A 5,711 % 12.01.2027	CHE	USD	600.548	0,22
600.000	Hewlett Packard Enterprise Co. 5,9 % 01.10.2024	USA	USD	599.969	0,22
600.000	Korea East-West Power Co. Ltd., 144A 3,6 % 06.05.2025	KOR	USD	590.286	0,21
600.000	Morgan Stanley 4,35 % 08.09.2026	USA	USD	586.988	0,21
624.000	Cigna Group (The) 1,25 % 15.03.2026	USA	USD	582.879	0,21
550.000	DTE Energy Co. 4,875 % 01.06.2028	USA	USD	541.572	0,19
500.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5,85 % 17.05.2027	USA	USD	500.170	0,18
500.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,75 % 23.01.2029	BEL	USD	497.325	0,18
500.000	KeyBank NA 4,15 % 08.08.2025	USA	USD	490.448	0,18
500.000	Haleon US Capital LLC 3,375 % 24.03.2027	USA	USD	477.271	0,17

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
400.000	Sysco Corp. 5,75 % 17.01.2029	USA	USD	409.682	0,15
400.000	AerCap Ireland Capital DAC 6,1 % 15.01.2027	IRL	USD	406.017	0,15
400.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,7 % 01.11.2024	USA	USD	400.172	0,14
400.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,75 % 09.05.2027	ISR	USD	385.963	0,14
350.000	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4,375 % 15.05.2028	USA	USD	342.995	0,12
350.000	AerCap Ireland Capital DAC 3 % 29.10.2028	IRL	USD	318.192	0,11
315.000	Florida Power & Light Co. 4,4 % 15.05.2028	USA	USD	309.505	0,11
300.000	Hershey Co. (The) 4,25 % 04.05.2028	USA	USD	295.206	0,11
300.000	EnLink Midstream Partners LP 4,85 % 15.07.2026	USA	USD	294.628	0,11
300.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,387 % 15.06.2027	USA	USD	294.273	0,11
200.000	Public Storage Operating Co. 5,125 % 15.01.2029	USA	USD	201.778	0,07
200.000	Hillenbrand, Inc. 6,25 % 15.02.2029	USA	USD	201.209	0,07
200.000	DAE Funding LLC, 144A 1,55 % 01.08.2024	ARE	USD	199.189	0,07
200.000	MPT Operating Partnership LP 5 % 15.10.2027	USA	USD	165.366	0,06
150.000	F&G Annuities & Life, Inc. 6,5 % 04.06.2029	USA	USD	149.574	0,05
150.000	L3Harris Technologies, Inc. 5,05 % 01.06.2029	USA	USD	148.997	0,05
100.000	Tapestry, Inc. 7,05 % 27.11.2025	USA	USD	101.704	0,04
50.000	Bio-Rad Laboratories, Inc. 3,3 % 15.03.2027	USA	USD	47.380	0,02
				63.210.832	22,68
Staats- und Kommunalanleihen					
14.100.000	US Treasury 0,25 % 31.10.2025	USA	USD	13.252.899	4,75
11.500.000	US Treasury 4,625 % 30.06.2025	USA	USD	11.444.847	4,11
12.000.000	US Treasury 0,375 % 30.11.2025	USA	USD	11.259.141	4,04
11.400.000	US Treasury 2,875 % 31.05.2025	USA	USD	11.165.927	4,01
10.000.000	US Treasury 0,25 % 31.05.2025	USA	USD	9.562.633	3,43
8.400.000	US Treasury 0,375 % 31.01.2026	USA	USD	7.829.555	2,81
6.000.000	US Treasury 1 % 15.12.2024	USA	USD	5.884.643	2,11
6.000.000	US Treasury 2,625 % 15.04.2025	USA	USD	5.881.808	2,11
2.500.000	US Treasury Inflation Indexed 0,125 % 15.04.2026	USA	USD	2.855.833	1,02
2.500.000	US Treasury 0,75 % 31.08.2026	USA	USD	2.299.609	0,82
1.000.000	US Treasury 1,75 % 31.07.2024	USA	USD	997.029	0,36
300.000	Korea Electric Power Corp., 144A 5,375 % 06.04.2026	KOR	USD	300.294	0,11
200.000	US Treasury 0,625 % 15.10.2024	USA	USD	197.268	0,07
130.000	Petroleos Mexicanos 6,875 % 16.10.2025	MEX	USD	129.625	0,05
				83.061.111	29,80
Supranational					
1.500.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5 % 27.07.2027	SP	USD	1.435.828	0,52
				1.435.828	0,52
ANLEIHEN INSGESAMT				147.707.771	53,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				147.707.771	53,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
ABS-Anleihen					
3.000.000	RR 14 Ltd., Series 2021-14A, 144A, FRN 6,71 % 15.04.2036	CYM	USD	3.006.433	1,08
2.090.000	Flatiron CLO 28 Ltd., Series 2024-1A, 144A, FRN 6,587 % 15.07.2036	CYM	USD	2.089.774	0,75
1.920.000	Allegro CLO VII Ltd., Series 2018-1A, 144A, FRN 6,467 % 13.06.2031	CYM	USD	1.920.000	0,69
1.785.000	Aimco CLO 11 Ltd., Series 2020-11A, 144A, FRN 6,709 % 17.10.2034	CYM	USD	1.788.666	0,64
1.380.000	KKR CLO 17 Ltd., Series 17, 144A, FRN 6,67 % 15.04.2034	CYM	USD	1.381.124	0,50
1.350.000	Pikes Peak CLO 6, Series 2020-6A, 144A, FRN 6,757 % 18.05.2034	CYM	USD	1.351.984	0,49
1.350.000	LCM 34 Ltd., Series 34A, 144A, FRN 6,756 % 20.10.2034	CYM	USD	1.350.675	0,49

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.240.000	Apidos CLO XXXII, Series 2019-32A, 144A, FRN 6,443 % 20.01.2033	CYM	USD	1.240.000	0,44
1.307.590	Towd Point Mortgage Trust, Series 2018-4, 144A, FRN 3 % 25.06.2058	USA	USD	1.206.055	0,43
1.100.000	GoldenTree Loan Management US CLO 1 Ltd., Series 2021-11A, 144A, FRN 6,716 % 20.10.2034	CYM	USD	1.102.443	0,40
1.140.657	FHLMC Pool SB8183 3,5 % 01.10.2037	USA	USD	1.078.884	0,39
1.091.811	FHLMC Pool SB8182 3 % 01.10.2037	USA	USD	1.010.237	0,36
1.000.000	Octagon Investment Partners 35 Ltd., Series 2018-1A, 144A, FRN 6,686 % 20.01.2031	CYM	USD	1.001.387	0,36
799.135	DBCg Mortgage Trust, Series 2017-BBG, 144A, FRN 8,5 % 15.06.2034	USA	USD	799.088	0,29
797.336	Mill City Mortgage Loan Trust, Series 2018-4, 144A, FRN 3,5 % 25.04.2066	USA	USD	769.518	0,28
606.193	FNMA, Series 2015-C03, FRN 10,45 % 25.07.2025	USA	USD	632.886	0,23
561.746	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R02, 144A, FRN 6,435 % 25.02.2044	USA	USD	562.325	0,20
499.859	Ellington CLO III Ltd., Series 2018-3A, 144A, FRN 7,236 % 20.07.2030	USA	USD	500.496	0,18
475.664	FNMA, Series 2015-C02, FRN 9,45 % 25.05.2025	USA	USD	487.909	0,18
478.744	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2014-HQ2, FRN 9,2 % 25.09.2024	USA	USD	483.418	0,17
373.358	FNMA, Series 2016-C01, FRN 12,4 % 25.08.2028	USA	USD	388.434	0,14
339.565	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R03, 144A, FRN 6,485 % 25.03.2044	USA	USD	340.336	0,12
244.213	FNMA, Series 2014-C03, FRN 8,35 % 25.07.2024	USA	USD	244.497	0,09
234.407	FNMA, Series 2015-C01, FRN 9,75 % 25.02.2025	USA	USD	238.522	0,09
200.231	Ameriquist Mortgage Securities, Inc., Series 2004-R9, FRN 6,48 % 25.10.2034	USA	USD	197.101	0,07
162.791	FNMA, Series 2005-122, FRN 5,8 % 25.01.2036	USA	USD	160.414	0,06
118.902	FNMA AL1734, FRN 6,088 % 01.12.2036	USA	USD	119.238	0,04
109.339	FNMA 462032, FRN 6,265 % 01.07.2035	USA	USD	109.658	0,04
96.663	FNMA 733520, FRN 5,846 % 01.08.2033	USA	USD	96.724	0,04
80.172	FNMA 711476, FRN 7,38 % 01.05.2033	USA	USD	79.835	0,03
81.535	Structured Asset Investment Loan Trust, Series 2004-8, FRN 6,36 % 25.09.2034	USA	USD	77.587	0,03
75.936	FNMA 851580, FRN 5,998 % 01.03.2036	USA	USD	75.160	0,03
74.399	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015-HQ2, FRN 8,7 % 25.05.2025	USA	USD	74.998	0,03
66.083	FNMA 560911, FRN 5,018 % 01.02.2030	USA	USD	65.076	0,02
66.954	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2001-HE8, FRN 6,51 % 25.02.2031	CHE	USD	64.726	0,02
55.595	FNMA 573828, FRN 6,395 % 01.03.2031	USA	USD	55.566	0,02
54.764	FNMA 796705, FRN 6,06 % 01.09.2034	USA	USD	55.534	0,02
58.720	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, Series 2004-HE6, FRN 6,14 % 25.08.2034	USA	USD	53.264	0,02
49.004	FNMA 879152, FRN 5,995 % 01.11.2035	USA	USD	49.954	0,02
47.377	FNMA 817290, FRN 6,121 % 01.06.2035	USA	USD	47.175	0,02
44.360	FNMA 732001, FRN 6,245 % 01.09.2033	USA	USD	44.933	0,02
40.649	FNMA 995348, FRN 6,53 % 01.03.2038	USA	USD	41.064	0,02
35.603	FNMA 801337, FRN 7,147 % 01.09.2034	USA	USD	36.002	0,01
34.984	FNMA 917697, FRN 7,075 % 01.04.2047	USA	USD	34.996	0,01
36.235	FNMA 620036, FRN 4,397 % 01.11.2032	USA	USD	34.945	0,01
34.282	FNMA AD4757 4 % 01.04.2025	USA	USD	33.955	0,01
32.734	FNMA AL0354, FRN 5,682 % 01.07.2036	USA	USD	32.939	0,01
34.070	FNMA 620042, FRN 4,397 % 01.10.2032	USA	USD	32.900	0,01
29.535	FNMA 710545, FRN 6,343 % 01.06.2033	USA	USD	30.374	0,01
28.956	FNMA 825485, FRN 6,473 % 01.08.2035	USA	USD	29.994	0,01
29.180	FNMA 683673, FRN 6,125 % 01.07.2033	USA	USD	29.822	0,01
29.045	FNMA 784140, FRN 6,885 % 01.04.2036	USA	USD	28.981	0,01
27.164	FNMA 723653, FRN 6,838 % 01.07.2033	USA	USD	27.304	0,01
25.778	FNMA 670347, FRN 7,583 % 01.08.2032	USA	USD	25.906	0,01
24.989	FNMA AW0773, FRN 5,8 % 01.02.2044	USA	USD	25.188	0,01
24.991	FNMA 593889, FRN 5,913 % 01.07.2031	USA	USD	25.176	0,01
25.007	FNMA 800033, FRN 5,663 % 01.12.2034	USA	USD	25.018	0,01

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
23.670	FNMA 687722, FRN 6,327 % 01.02.2033	USA	USD	23.832	0,01
23.307	FNMA 725970, FRN 6,836 % 01.10.2034	USA	USD	23.427	0,01
21.887	FNMA 891332, FRN 7,348 % 01.04.2036	USA	USD	22.125	0,01
22.647	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Series 2003-A, FRN 6,2 % 25.03.2028	USA	USD	21.312	0,01
20.852	FNMA 810106, FRN 6,724 % 01.03.2035	USA	USD	21.087	0,01
20.444	FNMA 909377, FRN 6,047 % 01.02.2037	USA	USD	20.613	0,01
20.381	CWABS, Inc. Trust, Series 2004-1, FRN 6,21 % 25.03.2034	USA	USD	20.455	0,01
18.598	FNMA 888516, FRN 6,244 % 01.11.2035	USA	USD	19.112	0,01
17.735	FNMA 705884, FRN 6,21 % 01.04.2032	USA	USD	17.640	0,01
17.724	FNMA 844532, FRN 6,838 % 01.11.2035	USA	USD	17.532	0,01
16.154	FNMA 726774, FRN 6,05 % 01.02.2033	USA	USD	16.213	0,01
15.836	FNMA 973151, FRN 6,405 % 01.02.2038	USA	USD	16.013	0,01
15.525	FNMA 396512, FRN 6,51 % 01.08.2037	USA	USD	15.854	0,01
14.606	FNMA 703694, FRN 6,841 % 01.04.2033	USA	USD	14.563	0,01
14.659	FNMA 735642, FRN 6,314 % 01.08.2042	USA	USD	14.547	0,01
14.291	FNMA 731491, FRN 6,385 % 01.10.2033	USA	USD	14.526	0,01
12.832	FNMA AD0479, FRN 5,835 % 01.11.2039	USA	USD	12.953	0,01
12.558	FNMA 968557, FRN 6,408 % 01.03.2038	USA	USD	12.491	–
10.459	Structured Asset Investment Loan Trust, Series 2003-BC2, FRN 10,335 % 25.04.2033	USA	USD	11.684	–
11.423	FNMA 604921, FRN 6,123 % 01.10.2032	USA	USD	11.443	–
11.002	FNMA 729175, FRN 6,623 % 01.06.2034	USA	USD	11.343	–
11.097	FNMA 888715, FRN 5,911 % 01.10.2035	USA	USD	11.127	–
10.929	FNMA 692208, FRN 6,523 % 01.02.2033	USA	USD	11.076	–
11.046	FNMA, Series 2005-58, FRN 5,7 % 25.07.2035	USA	USD	10.972	–
10.463	FNMA 826179, FRN 5,928 % 01.07.2035	USA	USD	10.501	–
10.242	FNMA 559800, FRN 6,514 % 01.09.2040	USA	USD	10.142	–
8.585	FNMA 825398, FRN 6,161 % 01.07.2035	USA	USD	8.781	–
7.637	FNMA 705118, FRN 6,643 % 01.05.2033	USA	USD	7.739	–
7.703	FNMA 647903, FRN 7,103 % 01.04.2027	USA	USD	7.702	–
7.636	FNMA 545953, FRN 6,34 % 01.09.2032	USA	USD	7.653	–
7.587	FNMA 674921, FRN 6,27 % 01.02.2031	USA	USD	7.571	–
7.422	FNMA 578706, FRN 5,63 % 01.08.2031	USA	USD	7.428	–
7.181	FNMA 869217, FRN 6,084 % 01.02.2036	USA	USD	7.394	–
7.055	FNMA 944510, FRN 6,896 % 01.07.2037	USA	USD	7.291	–
7.249	FNMA 925801, FRN 5,615 % 01.12.2037	USA	USD	7.205	–
6.764	FNMA 688682, FRN 6,718 % 01.03.2033	USA	USD	6.825	–
6.576	FNMA 544781, FRN 6,042 % 01.02.2030	USA	USD	6.572	–
6.375	FNMA 888779, FRN 5,96 % 01.11.2036	USA	USD	6.532	–
6.018	FNMA 920549, FRN 5,85 % 01.11.2036	USA	USD	6.042	–
5.847	FNMA 815817, FRN 6,49 % 01.02.2035	USA	USD	5.961	–
5.565	FNMA 910296, FRN 6,065 % 01.03.2037	USA	USD	5.589	–
5.289	FNMA 852435, FRN 6,455 % 01.02.2036	USA	USD	5.303	–
4.839	FNMA 655009, FRN 6,29 % 01.08.2032	USA	USD	4.860	–
4.683	FNMA 863729, FRN 6,393 % 01.01.2036	USA	USD	4.763	–
4.560	FNMA 725245, FRN 6,288 % 01.02.2034	USA	USD	4.636	–
4.586	FNMA 325073, FRN 6,723 % 01.10.2025	USA	USD	4.569	–
4.679	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Series 2004-HE7, FRN 6,46 % 25.10.2034	USA	USD	4.371	–
3.794	FNMA 675591, FRN 6,122 % 01.11.2032	USA	USD	3.820	–
3.685	FNMA 622667, FRN 6,125 % 01.12.2031	USA	USD	3.669	–
3.334	FNMA 729066, FRN 5,965 % 01.07.2033	USA	USD	3.392	–
3.128	FNMA 734331, FRN 7,43 % 01.07.2033	USA	USD	3.120	–
3.071	FNMA 908412, FRN 6,525 % 01.04.2037	USA	USD	3.085	–
2.965	FNMA 806518, FRN 6,383 % 01.01.2035	USA	USD	3.012	–
2.941	FNMA 791578, FRN 6,198 % 01.09.2034	USA	USD	2.989	–
2.532	FNMA 705427, FRN 6,71 % 01.04.2033	USA	USD	2.553	–
1.737	FNMA 535228, FRN 4,458 % 01.12.2029	USA	USD	1.706	–
1.631	FNMA 535229, FRN 6,533 % 01.02.2030	USA	USD	1.632	–
1.598	FNMA 679856, FRN 5,698 % 01.10.2032	USA	USD	1.589	–
1.429	FNMA 748100, FRN 6,03 % 01.11.2033	USA	USD	1.438	–
1.400	FNMA 780611, FRN 7,527 % 01.06.2034	USA	USD	1.400	–
1.303	FNMA 868220, FRN 6,58 % 01.03.2036	USA	USD	1.333	–

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.336	FNMA 323930, FRN 6,723 % 01.10.2027	USA	USD	1.332	–
1.272	FNMA 821626, FRN 5,728 % 01.06.2035	USA	USD	1.274	–
	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust,				
1.348	Series 2004-HE7, FRN 6,22 % 25.10.2034	USA	USD	1.240	–
1.186	FNMA 735440, FRN 6,273 % 01.11.2034	USA	USD	1.208	–
1.072	FNMA 323484, FRN 6,353 % 01.07.2027	USA	USD	1.071	–
1.053	FNMA 681895, FRN 6,456 % 01.04.2033	USA	USD	1.063	–
1.003	FNMA 894571, FRN 6,822 % 01.03.2036	USA	USD	1.048	–
873	FNMA 655202, FRN 5,868 % 01.05.2032	USA	USD	865	–
833	FNMA 736411, FRN 6,097 % 01.08.2033	USA	USD	857	–
770	FNMA 815586, FRN 6,583 % 01.03.2035	USA	USD	782	–
779	FNMA 995608, FRN 7,061 % 01.05.2036	USA	USD	776	–
616	FNMA 836133, FRN 5,832 % 01.09.2035	USA	USD	616	–
394	FNMA 872502, FRN 7,396 % 01.06.2036	USA	USD	405	–
375	FNMA 734328, FRN 7,43 % 01.06.2033	USA	USD	382	–
376	FNMA 400121, FRN 6,249 % 01.09.2027	USA	USD	376	–
266	FNMA 404494, FRN 6,655 % 01.05.2027	USA	USD	264	–
253	FNMA 936591, FRN 6,77 % 01.04.2037	USA	USD	252	–
5	FNMA 331477, FRN 6,115 % 01.03.2025	USA	USD	5	–
				27.492.522	9,86
	Unternehmensanleihen				
1.600.000	Wells Fargo & Co. 2,188 % 30.04.2026	USA	USD	1.553.956	0,56
1.500.000	Bank of America Corp. 2,015 % 13.02.2026	USA	USD	1.465.935	0,53
1.500.000	Exelon Corp. 3,4 % 15.04.2026	USA	USD	1.452.311	0,52
1.450.000	Credit Agricole SA, 144A 5,134 % 11.03.2027	FRA	USD	1.445.295	0,52
1.400.000	Toronto-Dominion Bank (The) 4,285 % 13.09.2024	CAN	USD	1.395.486	0,50
1.250.000	GA Global Funding Trust, 144A 3,85 % 11.04.2025	USA	USD	1.230.298	0,44
1.100.000	Hyundai Capital America, 144A 5,25 % 08.01.2027	USA	USD	1.095.876	0,39
1.100.000	Meta Platforms, Inc. 4,6 % 15.05.2028	USA	USD	1.095.689	0,39
1.100.000	New York Life Global Funding, 144A 3,6 % 05.08.2025	USA	USD	1.080.914	0,39
1.000.000	GE HealthCare Technologies, Inc. 5,65 % 15.11.2027	USA	USD	1.013.473	0,36
1.000.000	Athene Global Funding, 144A 5,516 % 25.03.2027	USA	USD	1.002.899	0,36
1.000.000	Bank of Montreal 4,25 % 14.09.2024	CAN	USD	996.397	0,36
1.000.000	AEGON Funding Co. LLC, 144A 5,5 % 16.04.2027	NLD	USD	996.213	0,36
1.000.000	T-Mobile USA, Inc. 4,95 % 15.03.2028	USA	USD	993.610	0,36
1.000.000	JBS USA LUX SA SARL 5,125 % 01.02.2028	USA	USD	989.118	0,35
1.000.000	BNP Paribas SA, 144A 3,375 % 09.01.2025	FRA	USD	987.071	0,35
1.000.000	Bank of America Corp. 4,376 % 27.04.2028	USA	USD	976.297	0,35
1.000.000	JPMorgan Chase & Co. 4,323 % 26.04.2028	USA	USD	975.778	0,35
1.000.000	Morgan Stanley 4,21 % 20.04.2028	USA	USD	971.964	0,35
1.000.000	Morgan Stanley 2,188 % 28.04.2026	USA	USD	971.321	0,35
1.000.000	Glencore Funding LLC, 144A 4 % 27.03.2027	AUS	USD	964.421	0,35
1.000.000	VICI Properties LP, 144A 3,75 % 15.02.2027	USA	USD	950.642	0,34
1.000.000	Bayer US Finance II LLC, 144A 4,375 % 15.12.2028	DEU	USD	950.060	0,34
1.000.000	Warnermedia Holdings, Inc. 3,755 % 15.03.2027	USA	USD	949.657	0,34
900.000	Var Energi ASA, 144A 7,5 % 15.01.2028	NOR	USD	947.598	0,34
1.000.000	Carrier Global Corp. 2,493 % 15.02.2027	USA	USD	936.588	0,34
900.000	American Express Co. 5,645 % 23.04.2027	USA	USD	903.799	0,32
	Mutual of Omaha Cos. Global Funding, 144A				
900.000	5,35 % 09.04.2027	USA	USD	900.272	0,32
1.000.000	Royalty Pharma plc 1,75 % 02.09.2027	USA	USD	898.633	0,32
	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A				
900.000	5,4 % 20.03.2026	DEU	USD	898.151	0,32
900.000	Goldman Sachs Bank USA 5,283 % 18.03.2027	USA	USD	897.367	0,32
900.000	New York Life Global Funding, 144A 4,9 % 02.04.2027	USA	USD	896.546	0,32
900.000	Bank of America Corp. 3,384 % 02.04.2026	USA	USD	884.039	0,32
900.000	AT&T, Inc. 3,8 % 15.02.2027	USA	USD	869.737	0,31
800.000	Kenvue, Inc. 5,05 % 22.03.2028	USA	USD	804.585	0,29
800.000	Bank of New York Mellon (The) 5,224 % 21.11.2025	USA	USD	798.655	0,29
800.000	Manufacturers & Traders Trust Co. 5,4 % 21.11.2025	USA	USD	796.603	0,29
	Mercedes-benz Finance North America LLC, 144A				
800.000	4,95 % 30.03.2025	DEU	USD	796.461	0,29
750.000	Marriott International, Inc. 5,45 % 15.09.2026	USA	USD	753.297	0,27
800.000	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4 % 23.09.2029	ITA	USD	738.263	0,26

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
700.000	Wells Fargo & Co. 6,303 % 23.10.2029	USA	USD	726.552	0,26
800.000	Baxter International, Inc. 2,272 % 01.12.2028	USA	USD	705.311	0,25
700.000	Truist Financial Corp. 5,9 % 28.10.2026	USA	USD	701.992	0,25
700.000	Amgen, Inc. 5,15 % 02.03.2028	USA	USD	700.025	0,25
700.000	F&G Global Funding, 144A 5,875 % 10.06.2027	USA	USD	696.674	0,25
700.000	Deutsche Bank AG 4,162 % 13.05.2025	DEU	USD	691.648	0,25
700.000	Comcast Corp. 4,55 % 15.01.2029	USA	USD	689.179	0,25
700.000	Bank of Nova Scotia (The) 2,951 % 11.03.2027	CAN	USD	660.533	0,24
600.000	Corebridge Global Funding, 144A 5,9 % 19.09.2028	USA	USD	613.027	0,22
600.000	Icon Investments Six DAC 5,809 % 08.05.2027	USA	USD	606.178	0,22
600.000	Danske Bank A/S, 144A 5,705 % 01.03.2030	DNK	USD	601.911	0,22
600.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,749 % 01.09.2025	USA	USD	601.512	0,22
600.000	Pricoa Global Funding I, 144A 5,1 % 30.05.2028	USA	USD	601.230	0,22
600.000	MassMutual Global Funding II, 144A 5,1 % 09.04.2027	USA	USD	600.072	0,22
600.000	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,35 % 30.03.2029	USA	USD	599.912	0,22
600.000	Huntington National Bank (The) 5,699 % 18.11.2025	USA	USD	599.154	0,21
	Northwestern Mutual Global Funding, 144A				
600.000	4,9 % 12.06.2028	USA	USD	596.283	0,21
600.000	Berkshire Hathaway Energy Co. 4,05 % 15.04.2025	USA	USD	593.571	0,21
600.000	Citigroup, Inc. 3,29 % 17.03.2026	USA	USD	589.400	0,21
600.000	Netflix, Inc., 144A 3,625 % 15.06.2025	USA	USD	589.278	0,21
600.000	Societe Generale SA, 144A 2,226 % 21.01.2026	FRA	USD	586.957	0,21
600.000	Baxter International, Inc. 1,915 % 01.02.2027	USA	USD	550.095	0,20
500.000	Mizuho Financial Group, Inc. 5,778 % 06.07.2029	JPN	USD	506.851	0,18
500.000	O'Reilly Automotive, Inc. 5,75 % 20.11.2026	USA	USD	504.783	0,18
500.000	Aker BP ASA, 144A 5,6 % 13.06.2028	NOR	USD	504.641	0,18
	Metropolitan Life Global Funding I, 144A				
500.000	5,05 % 06.01.2028	USA	USD	500.315	0,18
500.000	Engie SA, 144A 5,25 % 10.04.2029	FRA	USD	499.329	0,18
500.000	Morgan Stanley 5,173 % 16.01.2030	USA	USD	498.860	0,18
500.000	CITGO Petroleum Corp., 144A 6,375 % 15.06.2026	USA	USD	497.652	0,18
	Metropolitan Life Global Funding I, 144A				
500.000	4,05 % 25.08.2025	USA	USD	493.284	0,18
500.000	Protective Life Global Funding, 144A 3,218 % 28.03.2025	USA	USD	491.587	0,18
500.000	Netflix, Inc. 4,375 % 15.11.2026	USA	USD	491.088	0,18
500.000	Viatrix, Inc. 1,65 % 22.06.2025	USA	USD	480.664	0,17
500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,64 % 24.02.2028	USA	USD	466.452	0,17
500.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375 % 01.05.2029	USA	USD	465.901	0,17
500.000	Societe Generale SA, 144A 1,792 % 09.06.2027	FRA	USD	461.378	0,17
	Coca-Cola Europacific Partners plc, 144A				
500.000	1,5 % 15.01.2027	GBR	USD	456.952	0,16
400.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	431.013	0,15
400.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15.05.2028	USA	USD	413.290	0,15
400.000	IQVIA, Inc. 6,25 % 01.02.2029	USA	USD	411.422	0,15
400.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15.03.2029	USA	USD	401.945	0,14
400.000	Illumina, Inc. 5,8 % 12.12.2025	USA	USD	400.596	0,14
400.000	Truist Financial Corp. 5,435 % 24.01.2030	USA	USD	399.038	0,14
400.000	Nordea Bank Abp, 144A 4,75 % 22.09.2025	FIN	USD	397.192	0,14
400.000	JPMorgan Chase & Co. 5,012 % 23.01.2030	USA	USD	397.012	0,14
404.000	Aker BP ASA, 144A 2 % 15.07.2026	NOR	USD	375.977	0,13
400.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15.10.2029	USA	USD	366.996	0,13
400.000	Sands China Ltd. 2,3 % 08.03.2027	MAC	USD	364.668	0,13
365.000	Citigroup, Inc. 5,174 % 13.02.2030	USA	USD	362.947	0,13
400.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6 % 15.01.2029	USA	USD	353.359	0,13
300.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01.06.2028	USA	USD	309.302	0,11
300.000	Sunoco LP, 144A 7 % 01.05.2029	USA	USD	307.678	0,11
300.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,75 % 30.01.2028	USA	USD	303.006	0,11
300.000	RGA Global Funding, 144A 5,448 % 24.05.2029	USA	USD	300.878	0,11
300.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051 % 01.03.2025	USA	USD	300.648	0,11
300.000	GE HealthCare Technologies, Inc. 5,55 % 15.11.2024	USA	USD	299.719	0,11
300.000	Stericycle, Inc., 144A 3,875 % 15.01.2029	USA	USD	280.394	0,10
300.000	JBS USA LUX SA SARL 2,5 % 15.01.2027	USA	USD	279.323	0,10
300.000	Centene Corp. 3,375 % 15.02.2030	USA	USD	266.509	0,10
400.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25 % 15.08.2027	USA	USD	249.565	0,09
250.000	Wells Fargo & Co. 5,198 % 23.01.2030	USA	USD	249.000	0,09

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
250.500	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,5 % 20.10.2025	USA	USD	247.513	0,09
250.000	Marriott International, Inc. 4,875 % 15.05.2029	USA	USD	246.900	0,09
230.000	Schlumberger Holdings Corp., 144A 5 % 29.05.2027	USA	USD	229.392	0,08
200.000	GGAM Finance Ltd., 144A 8 % 15.06.2028	IRL	USD	210.785	0,08
200.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 9,5 % 15.02.2029	USA	USD	206.362	0,07
200.000	Banijay Entertainment SASU, 144A 8,125 % 01.05.2029	FRA	USD	204.737	0,07
200.000	ABN AMRO Bank NV, 144A 6,339 % 18.09.2027	NLD	USD	202.715	0,07
200.000	Acrisure LLC, 144A 8,5 % 15.06.2029	USA	USD	202.235	0,07
200.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.04.2028	USA	USD	200.507	0,07
200.000	Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 5,25 % 01.04.2029	USA	USD	200.209	0,07
200.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5,3 % 21.01.2028	USA	USD	199.773	0,07
200.000	Grand Canyon University 4,125 % 01.10.2024	USA	USD	199.250	0,07
198.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625 % 01.03.2025	USA	USD	197.637	0,07
200.000	BNP Paribas SA, 144A 2,819 % 19.11.2025	FRA	USD	197.533	0,07
200.000	Hanesbrands, Inc., 144A 4,875 % 15.05.2026	USA	USD	195.809	0,07
200.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 4,5 % 15.02.2029	USA	USD	187.723	0,07
200.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5,875 % 01.11.2029	USA	USD	187.339	0,07
133.333	American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20.04.2026	USA	USD	132.271	0,05
100.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5 % 01.06.2029	USA	USD	101.439	0,04
100.000	Esab Corp., 144A 6,25 % 15.04.2029	USA	USD	100.725	0,04
100.000	Amgen, Inc. 2,2 % 21.02.2027	USA	USD	92.787	0,03
100.000	JBS USA LUX SA SARL 3 % 02.02.2029	USA	USD	89.276	0,03
100.000	CommScope Technologies LLC, 144A 6 % 15.06.2025	USA	USD	81.599	0,03
1.300.000	Mesquite Energy, Inc. Escrow Account 7,75 % 15.06.2021 [§]	USA	USD	68.250	0,02
25.200	United Airlines Pass-Through Trust 4,875 % 15.07.2027	USA	USD	24.843	0,01
356	Ambac Assurance Corp., 144A 5,1 % Ewige Anleihe	USA	USD	514	–
				73.875.106	26,51
	Staats- und Kommunalanleihen				
14.210.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	14.203.842	5,10
	New York State Urban Development Corp.				
2.890.000	2,25 % 15.03.2026	USA	USD	2.764.182	0,99
855.000	Texas State University System 2,351 % 15.03.2026	USA	USD	818.126	0,29
	New York State Urban Development Corp.				
780.000	2,25 % 15.03.2026	USA	USD	742.252	0,26
440.000	City & County Honolulu 2,233 % 01.07.2024	USA	USD	440.000	0,16
	Golden State Tobacco Securitization Corp.				
465.000	3,85 % 01.06.2050	USA	USD	436.422	0,16
200.000	Electricite de France SA, 144A 5,7 % 23.05.2028	FRA	USD	202.096	0,07
				19.606.920	7,03
	ANLEIHEN INSGESAMT			120.974.548	43,40
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			120.974.548	43,40
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
12.326.925	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	–	–
1.226.701	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	–	–
60.686	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'''	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	Facheinzelhandel				
5	Party City Holdco, Inc.™	USA	USD	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ANLEIHEN					
ABS-Anleihen					
67.680	FIRSTPLUS Home Loan Owner Trust, Series 1998-5 6,92 % 10.12.2024**	USA	USD	290	–
				290	–
Unternehmensanleihen					
1.068.278	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
470.581	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023**§	ZAF	USD	–	–
				–	–
				–	–
				290	–
ANLEIHEN INSGESAMT					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					
				290	–
ANLAGEN INSGESAMT					
				268.682.609	96,40

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Franklin U.S. Opportunities Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
352.218	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	103.636.624	1,39
				103.636.624	1,39
	Getränke				
934.273	Monster Beverage Corp.	USA	USD	46.666.936	0,62
466.011	Celsius Holdings, Inc.	USA	USD	26.604.568	0,36
				73.271.504	0,98
	Biotechnologie				
612.049	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	46.215.820	0,62
				46.215.820	0,62
	Allgemeiner Einzelhandel				
2.685.015	Amazon.com, Inc.	USA	USD	518.879.149	6,96
				518.879.149	6,96
	Baumaterialien				
272.876	Trane Technologies plc	USA	USD	89.757.103	1,21
				89.757.103	1,21
	Kapitalmärkte				
802.705	Ares Management Corp. 'A'	USA	USD	106.984.523	1,44
170.753	S&P Global, Inc.	USA	USD	76.155.838	1,02
114.999	MSCI, Inc. 'A'	USA	USD	55.400.768	0,74
				238.541.129	3,20
	Chemikalien				
265.210	Linde plc	USA	USD	116.376.800	1,56
				116.376.800	1,56
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
509.879	Republic Services, Inc. 'A'	USA	USD	99.089.885	1,33
				99.089.885	1,33
	Baumaterialien				
92.643	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	50.193.977	0,67
				50.193.977	0,67
	Elektrogeräte				
58.060	Eaton Corp. plc	USA	USD	18.204.713	0,24
				18.204.713	0,24
	Unterhaltung				
135.024	Netflix, Inc.	USA	USD	91.124.997	1,22
1.328.276	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	49.425.150	0,67
				140.550.147	1,89
	Finanzdienstleistungen				
517.840	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	228.450.294	3,07
				228.450.294	3,07
	Lebensmittel				
396.134	Freshpet, Inc.	USA	USD	51.255.778	0,69
516.545	Lamb Weston Holdings, Inc.	USA	USD	43.431.104	0,58
				94.686.882	1,27
	Bodentransport				
1.808.146	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	131.416.052	1,76
129.897	Union Pacific Corp.	USA	USD	29.390.495	0,40
				160.806.547	2,16
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
252.203	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	112.192.505	1,50
104.911	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	51.112.639	0,69
428.592	Dexcom, Inc.	USA	USD	48.593.761	0,65
				211.898.905	2,84
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
260.193	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	132.505.887	1,78
150.490	McKesson Corp.	USA	USD	87.892.180	1,18
				220.398.067	2,96

Franklin U.S. Opportunities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
2.485.300	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USA	USD	155.704.045	2,09
292.338	Wingstop, Inc.	USA	USD	123.559.579	1,66
322.140	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	35.042.389	0,47
				<u>314.306.013</u>	<u>4,22</u>
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
812.647	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	409.752.870	5,50
1.012.196	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	184.371.502	2,47
1.957.033	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	86.246.444	1,16
				<u>680.370.816</u>	<u>9,13</u>
IT-Dienste					
169.128	Gartner, Inc.	USA	USD	75.948.620	1,02
165.261	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	41.308.639	0,55
				<u>117.257.259</u>	<u>1,57</u>
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
376.431	Danaher Corp.	USA	USD	94.051.285	1,26
225.428	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	74.253.729	1,00
94.644	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	52.338.132	0,70
115.900	Tempus AI, Inc.	USA	USD	4.056.500	0,06
				<u>224.699.646</u>	<u>3,02</u>
Körperpflegeprodukte					
932.078	BellRing Brands, Inc.	USA	USD	53.258.937	0,71
1.131.015	Oddity Tech Ltd. 'A'	ISR	USD	44.403.649	0,60
				<u>97.662.586</u>	<u>1,31</u>
Pharmazie					
232.413	Eli Lilly & Co.	USA	USD	210.422.082	2,82
561.513	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	43.792.399	0,59
				<u>254.214.481</u>	<u>3,41</u>
Fachdienstleistungen					
928.686	TransUnion	USA	USD	68.871.354	0,92
253.977	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USA	USD	68.459.500	0,92
				<u>137.330.854</u>	<u>1,84</u>
Immobilienverwaltung u. -erschließung					
668.972	CoStar Group, Inc.	USA	USD	49.597.584	0,67
				<u>49.597.584</u>	<u>0,67</u>
Halbleiter u. Halbleiterrausrüstung					
5.700.044	NVIDIA Corp.	USA	USD	704.183.436	9,45
227.903	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	187.263.337	2,51
274.133	Analog Devices, Inc.	USA	USD	62.573.599	0,84
57.252	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	58.553.338	0,78
947.523	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	54.946.859	0,74
245.507	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	40.169.855	0,54
				<u>1.107.690.424</u>	<u>14,86</u>
Software					
925.255	Microsoft Corp.	USA	USD	413.542.722	5,55
240.408	ServiceNow, Inc.	USA	USD	189.121.761	2,54
196.025	Synopsys, Inc.	USA	USD	116.646.637	1,56
302.931	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	116.080.130	1,56
70.338	Fair Isaac Corp.	USA	USD	104.709.367	1,40
129.634	Intuit, Inc.	USA	USD	85.196.761	1,14
145.293	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	81.895.852	1,10
485.540	Oracle Corp.	USA	USD	68.558.248	0,92
110.940	Adobe, Inc.	USA	USD	61.631.608	0,83
121.893	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	61.285.363	0,82
227.155	Salesforce, Inc.	USA	USD	58.401.551	0,78
84.770	HubSpot, Inc.	USA	USD	49.996.498	0,67
172.287	Monday.com Ltd.	USA	USD	41.479.818	0,56
164.693	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	21.359.035	0,29
629.716	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	18.595.513	0,25
				<u>1.488.500.864</u>	<u>19,97</u>

Franklin U.S. Opportunities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
16.516	Facheinzelhandel AutoZone, Inc.	USA	USD	48.955.076	0,66
				48.955.076	0,66
1.059.094	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Apple, Inc.	USA	USD	223.066.378	2,99
				223.066.378	2,99
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			7.154.609.527	96,00
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
795.549	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen Tempus AI, Inc.	USA	USD	27.844.215	0,37
				27.844.215	0,37
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			27.844.215	0,37
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
214.285	Raumfahrt u. Verteidigung Space Exploration Technologies Corp. 'A'''	USA	USD	20.785.645	0,28
				20.785.645	0,28
37.556	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung Celonis SE 'D'''	DEU	USD	9.537.844	0,13
553.729	Optoro, Inc. 'E' Vorzugsaktie''	USA	USD	9.021.565	0,12
6.621	Celonis SE''	DEU	USD	1.681.491	0,02
				20.240.900	0,27
17.511	IT-Dienste Canva, Inc. 'B'''	AUS	USD	18.678.303	0,25
6.282	Canva, Inc. 'A'''	AUS	USD	6.700.765	0,09
				25.379.068	0,34
1.260.432	Freizeitprodukte Fanatics Holdings, Inc.``	USA	USD	78.681.168	1,06
				78.681.168	1,06
422.850	Software Databricks, Inc. 'G' Vorzugsaktie''	USA	USD	23.004.199	0,31
2.719.500	Tanium, Inc. 'G' Vorzugsaktie''	USA	USD	19.347.872	0,26
1.182.726	Lacework, Inc. 'D' Vorzugsaktie''	USA	USD	12.768.822	0,17
416.908	OneTrust LLC 'A' Vorzugsaktie''	USA	USD	6.465.550	0,09
332.838	OneTrust LLC 'C' Vorzugsaktie''	USA	USD	5.161.764	0,07
37.638	OneTrust LLC 'A-1' Vorzugsaktie''	USA	USD	583.703	0,01
5.834.712	ClearMotion, Inc.``	USA	USD	580.705	0,01
3.870.831	ClearMotion, Inc. 'A-4' Vorzugsaktie''	USA	USD	484.709	–
620.274	ClearMotion, Inc. 'A-3' Vorzugsaktie''	USA	USD	84.421	–
				68.481.745	0,92
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			213.568.526	2,87
				213.568.526	2,87
	ANLAGEN INSGESAMT			7.396.022.268	99,24

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Martin Currie UK Equity Income Fund

(Währung – GBP)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
43.062	BAE Systems plc	GBR	GBP	567.414	2,30
				567.414	2,30
	Banken				
170.500	NatWest Group plc	GBR	GBP	530.625	2,15
245.815	Barclays plc	GBR	GBP	513.841	2,08
				1.044.466	4,23
	Getränke				
34.840	Britvic plc	GBR	GBP	411.717	1,67
9.523	Diageo plc	GBR	GBP	236.505	0,96
				648.222	2,63
	Allgemeiner Einzelhandel				
4.305	Next plc	GBR	GBP	388.639	1,58
				388.639	1,58
	Kapitalmärkte				
45.288	IG Group Holdings plc	GBR	GBP	371.096	1,50
16.514	Intermediate Capital Group plc	GBR	GBP	358.267	1,45
160.345	Ashmore Group plc	GBR	GBP	271.930	1,10
73.716	Schroders plc	GBR	GBP	266.881	1,08
46.999	St. James's Place plc	GBR	GBP	255.494	1,04
				1.523.668	6,17
	Chemikalien				
25.915	Victrex plc	GBR	GBP	296.986	1,20
				296.986	1,20
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
114.252	Tesco plc	GBR	GBP	349.125	1,42
				349.125	1,42
	Stromversorger				
31.051	SSE plc	GBR	GBP	554.737	2,25
				554.737	2,25
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
206.944	LondonMetric Property plc	GBR	GBP	398.667	1,61
63.419	Land Securities Group plc	GBR	GBP	392.002	1,59
				790.669	3,20
	Finanzdienstleistungen				
176.413	M&G plc	GBR	GBP	358.774	1,45
				358.774	1,45
	Lebensmittel				
8.900	Cranswick plc	GBR	GBP	395.605	1,60
15.394	Associated British Foods plc	GBR	GBP	380.239	1,54
				775.844	3,14
	Medizintechnik u. -ausstattung				
39.256	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	384.837	1,56
				384.837	1,56
	Langlebige Haushaltsgüter				
258.036	Taylor Wimpey plc	GBR	GBP	365.534	1,48
12.706	Bellway plc	GBR	GBP	320.045	1,30
				685.579	2,78
	Haushaltsartikel				
10.000	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	427.967	1,73
				427.967	1,73
	Industriekonzerne				
24.492	Smiths Group plc	GBR	GBP	416.885	1,69
7.075	DCC plc	GBR	GBP	390.616	1,58
				807.501	3,27
	Versicherungen				
208.333	Legal & General Group plc	GBR	GBP	471.937	1,91

Martin Currie UK Equity Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – GBP)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
84.914	Phoenix Group Holdings plc	GBR	GBP	442.199	1,79
				914.136	3,70
	Maschinen				
57.839	Bodycote plc	GBR	GBP	392.991	1,59
19.383	IMI plc	GBR	GBP	340.727	1,38
				733.718	2,97
	Medien				
55.090	WPP plc	GBR	GBP	399.052	1,62
42.658	Informa plc	GBR	GBP	364.182	1,47
				763.234	3,09
	Metalle u. Bergbau				
15.938	Rio Tinto plc	GBR	GBP	827.327	3,35
20.670	Anglo American plc	GBR	GBP	516.718	2,10
				1.344.045	5,45
	Multi-Versorger				
88.454	National Grid plc	GBR	GBP	781.338	3,17
				781.338	3,17
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
46.647	Shell plc	GBR	GBP	1.323.578	5,36
244.181	BP plc	GBR	GBP	1.163.008	4,71
				2.486.586	10,07
	Körperpflegeprodukte				
30.026	Unilever plc	GBR	GBP	1.303.732	5,28
				1.303.732	5,28
	Pharmazie				
8.837	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1.087.991	4,41
47.078	GSK plc	GBR	GBP	716.327	2,90
				1.804.318	7,31
	Fachdienstleistungen				
21.479	RELX plc	GBR	GBP	778.533	3,15
8.857	Intertek Group plc	GBR	GBP	423.548	1,72
89.087	Pagegroup plc	GBR	GBP	379.763	1,54
				1.581.844	6,41
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
23.500	Burberry Group plc	GBR	GBP	206.447	0,84
				206.447	0,84
	Tabak				
37.442	British American Tobacco plc	GBR	GBP	909.901	3,68
29.358	Imperial Brands plc	GBR	GBP	594.286	2,41
				1.504.187	6,09
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
12.277	Bunzl plc	GBR	GBP	369.001	1,50
				369.001	1,50
	Wasserversorger				
15.250	Severn Trent plc	GBR	GBP	363.116	1,47
				363.116	1,47
	AKTIEN INSGESAMT			23.760.130	96,26
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			23.760.130	96,26
	ANLAGEN INSGESAMT			23.760.130	96,26

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton All China Equity Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Luftfracht u. Logistik					
6.000	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	29.411	1,55
				29.411	1,55
Fahrzeugkomponenten					
5.600	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	36.911	1,94
800	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	4.634	0,24
				41.545	2,18
Banken					
90.000	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	66.530	3,49
9.000	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	40.897	2,15
				107.427	5,64
Getränke					
500	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	100.724	5,29
2.300	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	40.425	2,13
6.000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	20.184	1,06
				161.333	8,48
Allgemeiner Einzelhandel					
13.400	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	120.772	6,35
500	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	66.475	3,49
				187.247	9,84
Chemikalien					
7.400	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	17.859	0,94
4.500	Hangzhou Oxygen Plant Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	13.759	0,72
				31.618	1,66
Vertriebsgesellschaften					
838	GigaCloud Technology, Inc. 'A'	HKG	USD	25.492	1,34
				25.492	1,34
Diversifizierte Verbraucherdienste					
2.500	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	19.215	1,01
200	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	15.546	0,82
				34.761	1,83
Elektrogeräte					
14.898	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	51.060	2,68
12.600	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	47.909	2,52
1.240	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	30.711	1,61
				129.680	6,81
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
5.100	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	25.441	1,34
12.000	Wasion Holdings Ltd.	HKG	HKD	10.510	0,55
				35.951	1,89
Unterhaltung					
3.900	NetEase, Inc.	CHN	HKD	74.474	3,91
7.600	Maoyan Entertainment, Reg. S, 144A	CHN	HKD	7.805	0,41
				82.279	4,32
Lebensmittel					
13.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	23.265	1,22
26.000	China Feihe Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	11.994	0,63
				35.259	1,85
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	36.002	1,89
				36.002	1,89
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
12.004	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	17.025	0,90
8.000	New Horizon Health Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	14.486	0,76
				31.511	1,66
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
4.840	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	68.797	3,61
700	Trip.com Group Ltd.	CHN	HKD	33.128	1,74

Templeton All China Equity Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
800	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	24.672	1,30
210	Trip.com Group Ltd., ADR	CHN	USD	9.870	0,52
				136.467	7,17
	Langlebige Haushaltsgüter				
4.800	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	42.549	2,24
9.700	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	37.774	1,98
				80.323	4,22
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
24.999	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	99.483	5,23
				99.483	5,23
	Versicherungen				
26.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	32.234	1,70
4.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	20.387	1,07
				52.621	2,77
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
4.100	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	194.505	10,22
199	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	17.210	0,90
950	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	10.285	0,54
				222.000	11,66
	Maschinen				
5.900	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	41.600	2,19
				41.600	2,19
	Medien				
82.800	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	68.935	3,62
9.000	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.898	0,15
				71.833	3,77
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
46.000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	46.449	2,44
				46.449	2,44
	Pharmazie				
8.900	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	47.034	2,47
				47.034	2,47
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
5.980	Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CHN	CNY	16.145	0,85
				16.145	0,85
	Software				
5.590	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	13.533	0,71
				13.533	0,71
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
4.800	Xiaomi Corp. 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	10.091	0,53
				10.091	0,53
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
5.600	ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	53.558	2,81
				53.558	2,81
	AKTIEN INSGESAMT			1.860.653	97,76
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			1.860.653	97,76
	ANLAGEN INSGESAMT			1.860.653	97,76

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Asia Equity Total Return Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Automobile					
1.100	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	233.998	2,93
5.600	Mahindra & Mahindra Ltd.	IND	INR	192.297	2,40
				<u>426.295</u>	<u>5,33</u>
Banken					
13.400	ICICI Bank Ltd., ADR	IND	USD	386.054	4,83
13.200	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	266.650	3,33
9.680	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	254.969	3,19
405.000	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	245.062	3,06
39.000	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	183.267	2,29
70.000	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	153.428	1,92
7.600	Axis Bank Ltd.	IND	INR	115.214	1,44
				<u>1.604.644</u>	<u>20,06</u>
Allgemeiner Einzelhandel					
34.400	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	310.042	3,88
				<u>310.042</u>	<u>3,88</u>
Bau- u. Ingenieurwesen					
3.600	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	152.969	1,91
				<u>152.969</u>	<u>1,91</u>
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
320.000	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	53.740	0,67
				<u>53.740</u>	<u>0,67</u>
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
38.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	249.685	3,12
500	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	127.357	1,59
				<u>377.042</u>	<u>4,71</u>
Lebensmittel					
10.000	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	131.414	1,64
				<u>131.414</u>	<u>1,64</u>
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
230.000	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	167.282	2,09
1.700	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	125.916	1,58
				<u>293.198</u>	<u>3,67</u>
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
4.400	Trip.com Group Ltd.	CHN	HKD	208.234	2,60
4.000	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	123.615	1,55
				<u>331.849</u>	<u>4,15</u>
Versicherungen					
33.000	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	223.270	2,79
42.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	190.284	2,38
				<u>413.554</u>	<u>5,17</u>
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
11.500	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	545.564	6,82
1.250	NAVER Corp.	KOR	KRW	150.042	1,88
10.000	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	108.260	1,35
				<u>803.866</u>	<u>10,05</u>
IT-Dienste					
4.300	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	200.932	2,51
				<u>200.932</u>	<u>2,51</u>
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
21.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	30.905	0,39
				<u>30.905</u>	<u>0,39</u>
Maschinen					
22.000	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	155.119	1,94
10.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	113.999	1,42
				<u>269.118</u>	<u>3,36</u>

Templeton Asia Equity Total Return Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
8.200	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Reliance Industries Ltd.	IND	INR	307.490	3,84
				<u>307.490</u>	<u>3,84</u>
600.000	Immobilienverwaltung u. -erschließung WHA Corp. PCL	THA	THB	78.903	0,99
				<u>78.903</u>	<u>0,99</u>
26.000	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	768.766	9,61
1.180	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	199.756	2,50
4.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	171.926	2,15
35.000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	99.386	1,24
				<u>1.239.834</u>	<u>15,50</u>
10.200	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	598.810	7,49
				<u>598.810</u>	<u>7,49</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>7.624.605</u>	<u>95,32</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>7.624.605</u>	<u>95,32</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>7.624.605</u>	<u>95,32</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Asian Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
185.458.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.02.2033	IDN	IDR	11.278.112	12,51
588.800.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	7.153.844	7,94
9.816.800.000	Koreanische Schatzanleihe 3,25 % 10.03.2028	KOR	KRW	7.126.344	7,91
8.665.560.000	Koreanische Schatzanleihe 1,5 % 10.03.2025	KOR	KRW	6.202.626	6,88
6.586.000.000	Koreanische Schatzanleihe 3,5 % 10.09.2028	KOR	KRW	4.827.434	5,36
372.000.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	4.503.038	5,00
5.960.000	Australische Staatsanleihe, Reg. S 3,75 % 21.05.2034	AUS	AUD	3.798.545	4,22
276.780.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 14.01.2029	IND	INR	3.353.429	3,72
267.300.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	3.216.717	3,57
1.688.640.000	Kasachische Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	3.188.588	3,54
5.445.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	2.894.344	3,21
3.803.000	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2,25 % 15.09.2033	AUS	AUD	2.019.469	2,24
2.433.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75 % 20.07.2034	AUS	AUD	1.201.037	1,33
19.740.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.08.2028	IDN	IDR	1.187.061	1,32
1.880.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,2 % 11.05.2027 [§]	LKA	USD	1.108.155	1,23
176.600.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	395.207	0,44
650.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,85 % 03.11.2025 [§]	LKA	USD	385.273	0,43
5.196.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.09.2030	IDN	IDR	317.497	0,35
400.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,35 % 28.06.2024 [§]	LKA	USD	230.827	0,26
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 7,85 % 14.03.2029 [§]	LKA	USD	119.100	0,13
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,75 % 18.04.2028 [§]	LKA	USD	118.090	0,13
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 5,75 % 18.04.2023 [§]	LKA	USD	115.000	0,13
61.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75 % 20.03.2034	AUS	AUD	30.560	0,03
54.000	Treasury Corp. of Victoria 2,25 % 20.11.2034	AUS	AUD	27.660	0,03
				64.797.957	71,91
ANLEIHEN INSGESAMT				64.797.957	71,91
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
				64.797.957	71,91
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
65.480.000	Malaysische Staatsanleihe 3,9 % 30.11.2026	MYS	MYR	14.031.665	15,57
5.875.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	5.872.454	6,52
15.298.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	3.367.365	3,73
1.780.000	Malaysische Staatsanleihe 3,882 % 14.03.2025	MYS	MYR	378.932	0,42
1.640.000	Malaysische Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	349.127	0,39
				23.999.543	26,63
ANLEIHEN INSGESAMT				23.999.543	26,63
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					
				23.999.543	26,63
ANLAGEN INSGESAMT				88.797.500	98,54

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Asian Growth Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
1.468.618	Luftfracht u. Logistik SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	7.198.914	0,39
				7.198.914	0,39
400.326	Fahrzeugkomponenten Tube Investments of India Ltd.	IND	INR	20.432.937	1,11
196.765	Endurance Technologies Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	6.313.753	0,34
				26.746.690	1,45
	Automobile				
257.083	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	54.688.114	2,97
3.397.551	Tata Motors Ltd. 'A'	IND	INR	27.078.144	1,47
363.822	Tata Motors Ltd.	IND	INR	4.312.318	0,23
				86.078.576	4,67
	Banken				
8.743.500	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	125.889.470	6,83
3.658.215	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	73.898.687	4,01
62.424.100	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	37.772.260	2,05
1.304.496	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	34.360.130	1,86
4.659.700	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	21.174.347	1,15
47.127.600	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	13.214.416	0,71
106.100	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	6.825.413	0,37
				313.134.723	16,98
	Getränke				
2.137.838	United Spirits Ltd.	IND	INR	32.682.525	1,77
18.846.600	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	22.182.075	1,20
				54.864.600	2,97
	Allgemeiner Einzelhandel				
6.752.000	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	60.854.693	3,30
76.249	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	5.489.928	0,30
				66.344.621	3,60
	Kapitalmärkte				
719.300	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	23.019.868	1,25
527.671	360 ONE WAM Ltd.	IND	INR	6.196.670	0,33
				29.216.538	1,58
	Chemikalien				
28.119	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	6.989.618	0,38
				6.989.618	0,38
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
130.313.800	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	21.884.760	1,19
				21.884.760	1,19
	Stromversorger				
1.871.043	Tata Power Co. Ltd. (The)	IND	INR	9.876.146	0,53
				9.876.146	0,53
	Elektrogeräte				
846.600	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	20.968.063	1,14
				20.968.063	1,14
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
4.172.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	27.412.784	1,48
86.071	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	21.923.416	1,19
				49.336.200	2,67
	Lebensmittel				
10.941.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	19.580.192	1,06
1.269.412	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	16.681.798	0,91
				36.261.990	1,97
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
419.904	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	31.101.490	1,68
192.454	Max Healthcare Institute Ltd.	IND	INR	2.168.186	0,12
				33.269.676	1,80

Templeton Asian Growth Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
23.816.797	Zomato Ltd.	IND	INR	57.173.354	3,10
4.778.150	Indian Hotels Co. Ltd. 'A'	IND	INR	35.757.406	1,94
1.853.950	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	26.352.582	1,43
659.495	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	20.338.826	1,10
407.596	Trip.com Group Ltd., ADR	CHN	USD	19.157.012	1,04
195.939	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	16.478.470	0,89
13.043.166	Minor International PCL	THA	THB	10.624.141	0,58
				<u>185.881.791</u>	<u>10,08</u>
Langlebige Haushaltsgüter					
2.928.881	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	25.962.444	1,41
				<u>25.962.444</u>	<u>1,41</u>
Industriekonzerne					
1.483.765	SM Investments Corp.	PHL	PHP	21.033.712	1,14
				<u>21.033.712</u>	<u>1,14</u>
Versicherungen					
10.952.200	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	74.099.844	4,02
4.987.477	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	35.565.932	1,93
3.636.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	16.475.444	0,89
				<u>126.141.220</u>	<u>6,84</u>
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
2.595.100	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	123.112.395	6,68
				<u>123.112.395</u>	<u>6,68</u>
IT-Dienste					
552.803	Infosys Ltd.	IND	INR	10.377.636	0,56
				<u>10.377.636</u>	<u>0,56</u>
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
2.209.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.250.949	0,18
				<u>3.250.949</u>	<u>0,18</u>
Maschinen					
1.104.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	12.591.179	0,68
1.211.091	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8.539.249	0,47
				<u>21.130.428</u>	<u>1,15</u>
Metalle u. Bergbau					
4.333.441	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	35.933.193	1,95
				<u>35.933.193</u>	<u>1,95</u>
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
1.296.782	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	48.627.731	2,64
				<u>48.627.731</u>	<u>2,64</u>
Pharmazie					
824.753	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	IND	INR	27.590.518	1,50
				<u>27.590.518</u>	<u>1,50</u>
Immobilienverwaltung u. -erschließung					
372.041	Oberoi Realty Ltd.	IND	INR	7.872.374	0,43
6.043.200	Ayala Land, Inc.	PHL	PHP	2.939.566	0,16
				<u>10.811.940</u>	<u>0,59</u>
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
6.236.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	184.385.591	10,00
312.379	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	52.881.062	2,87
1.018.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	43.755.293	2,37
				<u>281.021.946</u>	<u>15,24</u>
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
2.696.680	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	158.313.697	8,58
				<u>158.313.697</u>	<u>8,58</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>1.841.360.715</u>	<u>99,86</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				1.841.360.715	99,86

Templeton Asian Growth Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
169.222	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung Flipkart Pvt Ltd. Treuhandkonto**	IND	USD	–	–
				–	–
321.940	Immobilienverwaltung u. -erschließung Hemisphere Properties India Ltd. Escrow Account**	IND	INR	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
3.249.233	Finanzdienstleistungen FTIF Templeton China A Shares Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	16.923.731	0,92
				16.923.731	0,92
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			16.923.731	0,92
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			16.923.731	0,92
	ANLAGEN INSGESAMT			1.858.284.446	100,78

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Asian Smaller Companies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Fahrzeugkomponenten				
74.610	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	2.432.105	0,23
				2.432.105	0,23
	Banken				
20.813.243	Federal Bank Ltd.	IND	INR	44.168.520	4,17
9.829.986	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	25.557.953	2,41
9.579.212	City Union Bank Ltd.	IND	INR	19.186.743	1,81
11.362.345	Asia Commercial Bank JSC	VNM	VND	10.610.763	1,00
10.844.000	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	9.432.515	0,89
				108.956.494	10,28
	Biotechnologie				
173.412	Hugel, Inc.	KOR	KRW	28.957.898	2,73
				28.957.898	2,73
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.576.416	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	23.847.479	2,25
1.354.337	momo.com, Inc.	TWN	TWD	17.855.863	1,69
1.060.987.781	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT 'A'	IDN	IDR	3.226.726	0,30
				44.930.068	4,24
	Baumaterialien				
86.253.720	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	4.579.844	0,43
				4.579.844	0,43
	Kapitalmärkte				
1.005.031	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	9.698.549	0,91
				9.698.549	0,91
	Chemikalien				
59.047	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	12.334.883	1,17
388.421.100	Avia Avian Tbk. PT	IDN	IDR	12.215.992	1,15
				24.550.875	2,32
	Baumaterialien				
1.165.475	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	25.335.196	2,39
4.199.004	Huaxin Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	4.054.333	0,38
9.961.100	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	3.699.194	0,35
				33.088.723	3,12
	Behältnisse u. Verpackungen				
3.072.456	EPL Ltd.	IND	INR	7.288.455	0,69
				7.288.455	0,69
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
11.082.288	China Education Group Holdings Ltd., Reg. S	CHN	HKD	6.376.422	0,60
				6.376.422	0,60
	Elektrogeräte				
894.375	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	6.147.877	0,58
				6.147.877	0,58
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
14.334.800	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	32.195.603	3,04
7.971.393	Redington Ltd.	IND	INR	20.453.613	1,93
4.315.000	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	12.481.058	1,18
				65.130.274	6,15
	Unterhaltung				
20.164.300	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	6.858.826	0,65
				6.858.826	0,65
	Finanzdienstleistungen				
628.569	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	64.302.656	6,07
687.444	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	3.313.088	0,31
				67.615.744	6,38
	Lebensmittel				
23.670.200	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	13.010.719	1,23
10.642.796	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	9.717.332	0,92
8.264.400	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	9.461.296	0,89

Templeton Asian Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
586.906	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	7.712.742	0,73
				39.902.089	3,77
233.265	Medizinische Geräte u. Ausstattung Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	4.723.809	0,45
				4.723.809	0,45
3.323.607	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen Aster DM Healthcare Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	13.785.813	1,30
				13.785.813	1,30
13.387.447	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren Zomato Ltd.	IND	INR	32.137.203	3,03
309.448	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	26.024.577	2,46
65.892.900	Bloomberry Resorts Corp.	PHL	PHP	10.713.652	1,01
8.646.121	Restaurant Brands Asia Ltd.	IND	INR	10.287.127	0,97
14.660.816	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	7.187.732	0,68
				86.350.291	8,15
1.592.981	Langlebige Haushaltsgüter Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	7.736.784	0,73
2.187.700	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	5.103.033	0,48
				12.839.817	1,21
1.621.797	Versicherungen PB Fintech Ltd.	IND	INR	27.178.159	2,57
1.475.160	Max Financial Services Ltd.	IND	INR	17.175.278	1,62
				44.353.437	4,19
10.488.644	IT-Dienste FPT Corp.	VNM	VND	53.682.147	5,06
296.395	Coforge Ltd.	IND	INR	19.352.460	1,83
				73.034.607	6,89
2.529.700	Freizeitprodukte Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	16.826.132	1,59
				16.826.132	1,59
197.449	Maschinen Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.483.825	0,14
				1.483.825	0,14
37.380.000	Seetransport Pacific Basin Shipping Ltd.	HKG	HKD	11.781.566	1,11
				11.781.566	1,11
1.418.090	Medien Affle India Ltd.	IND	INR	22.809.696	2,15
2.944.600	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	948.310	0,09
				23.758.006	2,24
960.794	Metalle u. Bergbau Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	1.065.670	0,10
				1.065.670	0,10
3.223.882	Körperpflegeprodukte Honasa Consumer Ltd.	IND	INR	16.722.305	1,58
				16.722.305	1,58
1.285.173	Pharmazie Eris Lifesciences Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	15.753.432	1,48
439.084	Ajanta Pharma Ltd.	IND	INR	12.049.152	1,14
				27.802.584	2,62
2.543.000	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	47.330.880	4,47
92.234	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	15.551.486	1,47
229.836	LX Semicon Co. Ltd.	KOR	KRW	13.461.485	1,27
4.139.100	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	11.753.355	1,11
585.444	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	8.547.482	0,81
1.221.537	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	6.188.183	0,58
77.906	ISC Co. Ltd.	KOR	KRW	3.652.871	0,34
				106.485.742	10,05

Templeton Asian Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.695.616	Software Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.980.521	0,19
				1.980.521	0,19
13.671.300	Facheinzelhandel Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	33.438.178	3,15
				33.438.178	3,15
679.562	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	19.669.667	1,86
855.000	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	13.901.908	1,31
				33.571.575	3,17
19.722.200	Handels- u. Vertriebsgesellschaften Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	7.437.227	0,70
				7.437.227	0,70
7.489.720	Transport-Infrastruktur International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	44.792.342	4,23
				44.792.342	4,23
	AKTIEN INSGESAMT			1.018.747.690	96,14
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			1.018.747.690	96,14
	ANLAGEN INSGESAMT			1.018.747.690	96,14

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton BRIC Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Fahrzeugkomponenten				
491.156	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	732.735	0,20
				732.735	0,20
	Automobile				
236.500	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	7.023.776	1,90
135.200	BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.646.320	1,26
4.204.500	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	4.409.075	1,19
5.341.454	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.362.471	0,37
				17.441.642	4,72
	Banken				
2.018.060	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	29.056.156	7,87
887.199	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	17.922.085	4,85
2.072.338	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	9.417.002	2,55
1.515.464	Itau Unibanco Holding SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	8.850.310	2,40
2.871.744	Banco Bradesco SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	6.432.707	1,74
1.548.182	Federal Bank Ltd.	IND	INR	3.285.452	0,89
2.076.724	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.896.100	0,79
9.500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	44.642	0,01
				77.904.454	21,10
	Getränke				
5.605.327	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	6.597.359	1,79
				6.597.359	1,79
	Biotechnologie				
4.846.261	CStone Pharmaceuticals, Reg. S, 144A	CHN	HKD	704.935	0,19
				704.935	0,19
	Allgemeiner Einzelhandel				
2.204.916	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	19.872.554	5,38
354.721	Prosus NV	CHN	EUR	12.615.109	3,42
11.808	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	850.176	0,23
30.868	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	400.891	0,11
				33.738.730	9,14
	Chemikalien				
792.486	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.912.599	0,52
				1.912.599	0,52
	Baumaterialien				
116.322	ACC Ltd.	IND	INR	3.649.375	0,99
	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd.				
7.455.628		CHN	HKD	1.314.643	0,36
554.700	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	941.212	0,25
1.098.500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	407.943	0,11
				6.313.173	1,71
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
1.651.520	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	10.851.573	2,94
				10.851.573	2,94
	Unterhaltung				
180.860	NetEase, Inc.	CHN	HKD	3.453.689	0,94
				3.453.689	0,94
	Finanzdienstleistungen				
62.400	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	6.383.525	1,73
525.266	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	2.531.482	0,68
				8.915.007	2,41
	Lebensmittel				
5.788.766	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	5.285.394	1,43
1.609.979	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.843.145	0,50
				7.128.539	1,93
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
1.082.800	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	1.625.695	0,44

Templeton BRIC Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.229.675	Oncoclinicas do Brasil Servicos Medicos SA	BRA	BRL	1.359.377	0,37
				2.985.072	0,81
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
2.677.985	Zomato Ltd.	IND	INR	6.428.631	1,74
227.726	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.236.963	0,88
				9.665.594	2,62
	Langlebige Haushaltsgüter				
5.860.552	Haier Smart Home Co. Ltd. 'D'	CHN	EUR	9.954.443	2,70
				9.954.443	2,70
	Versicherungen				
809.622	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	3.668.055	0,99
				3.668.055	0,99
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
572.325	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	27.151.286	7,35
521.710	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	5.648.058	1,53
560.129	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.287.876	0,89
				36.087.220	9,77
	IT-Dienste				
104.526	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	7.107.768	1,92
310.062	Infosys Ltd.	IND	INR	5.820.718	1,58
4.134.037	Chinasoft International Ltd.	CHN	HKD	2.168.423	0,59
				15.096.909	4,09
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
1.398.320	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.057.885	0,56
				2.057.885	0,56
	Maschinen				
720.925	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	8.218.466	2,23
				8.218.466	2,23
	Metalle u. Bergbau				
734.125	Vale SA	BRA	BRL	8.170.733	2,21
				8.170.733	2,21
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
1.927.362	Petroleo Brasileiro SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	13.118.342	3,55
				13.118.342	3,55
	Pharmazeutika				
308.734	Hypera SA	BRA	BRL	1.584.993	0,43
30.217	Natco Pharma Ltd.	IND	INR	421.249	0,11
				2.006.242	0,54
	Fachdienstleistungen				
217.669	Genpact Ltd.	USA	USD	7.006.765	1,90
				7.006.765	1,90
	Immobilienverwaltung u. -erschließung				
1.710.351	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	733.772	0,20
				733.772	0,20
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
1.262.470	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	37.328.620	10,11
248.684	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	10.688.842	2,89
143.664	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	2.097.495	0,57
				50.114.957	13,57
	Software				
2.043.328	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'B'	CHN	USD	3.303.231	0,89
296.433	TOTVS SA	BRA	BRL	1.613.576	0,44
				4.916.807	1,33
	Transport-Infrastruktur				
2.103.895	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	1.450.158	0,39
				1.450.158	0,39
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			350.945.855	95,05
				350.945.855	95,05

Templeton BRIC Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Banken				
3.302.180	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
344.746	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			350.945.855	95,05

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton China A-Shares Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
47.800	Luffracht u. Logistik SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	234.307	1,34
				234.307	1,34
70.000	Fahrzeugkomponenten Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY		2,63
					2,63
4.800	Automobile BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	164.958	0,94
				164.958	0,94
164.500	Banken China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	773.014	4,41
736.900	China Construction Bank Corp. 'A'	CHN	CNY	750.035	4,28
442.900	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	308.803	1,76
				1.831.852	10,45
5.802	Getränke Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.168.806	6,67
23.700	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	416.556	2,37
				1.585.362	9,04
108.954	Chemikalien Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	262.951	1,50
82.000	Hangzhou Oxygen Plant Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	250.710	1,43
				513.661	2,93
57.096	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel Laobaixing Pharmacy Chain JSC 'A'	CHN	CNY	144.115	0,82
				144.115	0,82
230.908	Elektrogeräte NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	791.386	4,52
175.840	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	668.601	3,81
12.700	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	314.546	1,80
15.988	GoodWe Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	123.186	0,70
				1.897.719	10,83
85.600	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	427.009	2,44
46.300	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	249.701	1,42
				676.710	3,86
111.400	Lebensmittel Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	395.573	2,26
				395.573	2,26
19.600	Medizinische Geräte u. Ausstattung Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	784.034	4,47
				784.034	4,47
163.982	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	232.574	1,33
				232.574	1,33
109.900	Langlebige Haushaltsgüter Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	974.185	5,56
144.800	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	563.883	3,21
86.548	Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	182.484	1,04
				1.720.552	9,81
378.494	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.506.216	8,59
				1.506.216	8,59
112.942	Versicherungen Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CHN	CNY	641.089	3,66
106.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	131.415	0,75
				772.504	4,41

Templeton China A-Shares Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	Maschinen				
98.400	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	693.806	3,96
19.000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	121.709	0,69
				<u>815.515</u>	<u>4,65</u>
	Medien				
831.800	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	692.514	3,95
				<u>692.514</u>	<u>3,95</u>
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
235.100	PetroChina Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	333.316	1,90
				<u>333.316</u>	<u>1,90</u>
	Pharmazie				
105.560	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	557.855	3,18
				<u>557.855</u>	<u>3,18</u>
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
76.135	Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CHN	CNY	205.545	1,17
				<u>205.545</u>	<u>1,17</u>
	Software				
73.782	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	178.620	1,02
				<u>178.620</u>	<u>1,02</u>
	Facheinzelhandel				
12.914	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	110.659	0,63
				<u>110.659</u>	<u>0,63</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>15.815.546</u>	<u>90,21</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>15.815.546</u>	<u>90,21</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>15.815.546</u>	<u>90,21</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton China Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luffracht u. Logistik				
255.555	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.252.687	0,47
				1.252.687	0,47
	Fahrzeugkomponenten				
611.000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.027.231	1,52
563.000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.261.369	1,23
				7.288.600	2,75
	Automobile				
56.900	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	1.689.864	0,64
				1.689.864	0,64
	Banken				
19.152.000	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	14.157.580	5,35
1.418.130	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	6.444.187	2,44
				20.601.767	7,79
	Getränke				
36.405	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	7.333.744	2,77
204.591	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.595.935	1,36
781.691	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	2.629.552	0,99
				13.559.231	5,12
	Allgemeiner Einzelhandel				
2.693.662	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	24.277.543	9,17
94.865	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	12.612.302	4,77
				36.889.845	13,94
	Chemikalien				
633.894	Hangzhou Oxygen Plant Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.938.089	0,73
626.360	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.511.668	0,57
				3.449.757	1,30
	Vertriebsgesellschaften				
127.798	GigaCloud Technology, Inc. 'A'	HKG	USD	3.887.615	1,47
				3.887.615	1,47
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
650.686	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	5.001.248	1,89
30.000	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	2.331.900	0,88
				7.333.148	2,77
	Elektrogeräte				
1.773.733	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6.079.075	2,30
59.404	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.471.281	0,55
109.480	GoodWe Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	843.535	0,32
				8.393.891	3,17
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
604.350	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.014.753	1,14
2.666.000	Wasion Holdings Ltd.	HKG	HKD	2.334.869	0,88
				5.349.622	2,02
	Unterhaltung				
697.874	NetEase, Inc.	CHN	HKD	13.326.548	5,03
1.099.713	Maoyan Entertainment, Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.129.303	0,43
				14.455.851	5,46
	Lebensmittel				
1.760.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	3.149.725	1,19
3.920.000	China Feihe Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.808.376	0,68
				4.958.101	1,87
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
57.956	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.318.340	0,88
				2.318.340	0,88
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
1.207.956	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.713.231	0,65
455.000	New Horizon Health Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	823.878	0,31
				2.537.109	0,96

Templeton China Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
874.465	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	12.429.899	4,70
146.900	Trip.com Group Ltd.	CHN	HKD	6.952.169	2,63
132.752	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	4.094.072	1,55
28.466	Trip.com Group Ltd., ADR	CHN	USD	1.337.902	0,50
22.200	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	686.062	0,26
				<u>25.500.104</u>	<u>9,64</u>
Langlebige Haushaltsgüter					
636.399	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5.641.224	2,13
				<u>5.641.224</u>	<u>2,13</u>
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
3.864.441	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	15.378.532	5,81
				<u>15.378.532</u>	<u>5,81</u>
Versicherungen					
5.336.263	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	6.615.680	2,50
622.460	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	2.820.103	1,07
				<u>9.435.783</u>	<u>3,57</u>
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
567.525	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	26.923.572	10,17
383.670	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	4.153.631	1,57
				<u>31.077.203</u>	<u>11,74</u>
Medien					
11.239.856	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	9.357.724	3,53
1.201.402	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	386.912	0,15
				<u>9.744.636</u>	<u>3,68</u>
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
7.952.789	PetroChina Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	8.030.372	3,04
				<u>8.030.372</u>	<u>3,04</u>
Pharmazie					
1.023.763	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5.410.303	2,05
				<u>5.410.303</u>	<u>2,05</u>
Software					
570.053	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	1.380.047	0,52
				<u>1.380.047</u>	<u>0,52</u>
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
1.811.918	Xiaomi Corp. 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.809.026	1,44
				<u>3.809.026</u>	<u>1,44</u>
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
522.491	ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	4.997.099	1,89
				<u>4.997.099</u>	<u>1,89</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>254.369.757</u>	<u>96,12</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				<u>254.369.757</u>	<u>96,12</u>
ANLAGEN INSGESAMT				<u>254.369.757</u>	<u>96,12</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Eastern Europe Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Luftfracht u. Logistik					
272.184	InPost SA	POL	EUR	4.471.941	3,33
				4.471.941	3,33
Automobile					
57.641	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TUR	TRY	1.852.238	1,38
				1.852.238	1,38
Banken					
657.671	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	POL	PLN	9.580.369	7,13
185.119	Bank Polska Kasa Opieki SA	POL	PLN	7.192.474	5,35
149.973	OTP Bank Nyrt.	HUN	HUF	6.945.494	5,17
302.111	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	5.071.381	3,78
2.318.876	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	GRC	EUR	4.695.332	3,50
4.429.065	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TUR	TRY	4.279.842	3,19
83.266	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	3.955.061	2,94
28.320	Santander Bank Polska SA	POL	PLN	3.544.064	2,64
2.048.681	Alpha Services and Holdings SA	GRC	EUR	3.113.730	2,32
880.059	Piraeus Financial Holdings SA	GRC	EUR	2.990.407	2,23
111.137	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	SVN	EUR	2.757.688	2,05
972.637	Haci Omer Sabanci Holding A/S	TUR	TRY	2.683.349	2,00
1.448.094	Akbank TAS	TUR	TRY	2.651.642	1,97
64.758	Komerčni Banka A/S	CZE	CZK	2.019.922	1,50
149.000	National Bank of Greece SA	GRC	EUR	1.159.816	0,86
				62.640.571	46,63
Getränke					
143.125	Coca-Cola Icecek A/S	TUR	TRY	3.379.828	2,52
359.223	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii A/S	TUR	TRY	2.552.445	1,90
				5.932.273	4,42
Allgemeiner Einzelhandel					
634.006	Allegro.eu SA, Reg. S, 144A	POL	PLN	5.532.931	4,12
337.111	Pepco Group NV, Reg. S, 144A	GBR	PLN	1.630.734	1,21
				7.163.665	5,33
Verbraucherkredite					
39.748	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	KAZ	USD	4.787.499	3,56
				4.787.499	3,56
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
431.253	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	6.719.356	5,00
43.912	Dino Polska SA, Reg. S, 144A	POL	PLN	4.131.958	3,08
				10.851.314	8,08
Stromversorger					
28.720	CEZ A/S	CZE	CZK	1.008.804	0,75
				1.008.804	0,75
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
271.361	OPAP SA	GRC	EUR	3.972.725	2,96
				3.972.725	2,96
Industriekonzerne					
64.228	Metlen Energy & Metals SA	GRC	EUR	2.238.910	1,67
90.000	KOC Holding A/S	TUR	TRY	583.559	0,43
				2.822.469	2,10
Versicherungen					
390.650	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	POL	PLN	4.657.186	3,47
				4.657.186	3,47
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
263.730	Orlen SA	POL	PLN	4.137.437	3,08
117.373	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	GRC	EUR	2.751.223	2,05
179.503	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUN	HUF	1.307.818	0,97
				8.196.478	6,10

Templeton Eastern Europe Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
50.909	Passagierfluggesellschaften Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	1.340.543	1,00
				1.340.543	1,00
127.013	Pharmazie Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	3.080.340	2,29
				3.080.340	2,29
1.318.692	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A/S 'B', Reg. S, 144A	TUR	TRY	4.787.494	3,57
431	LPP SA	POL	PLN	1.706.861	1,27
				6.494.355	4,84
	AKTIEN INSGESAMT			129.272.401	96,24
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			129.272.401	96,24
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
6.206.527	Banken Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
725.900	Metalle u. Bergbau Alrosa PJSC**	RUS	RUB	–	–
2.512.900	GMK Norilskiy Nikel PAO**	RUS	RUB	–	–
35.751	Polyus PJSC**	RUS	RUB	–	–
190.097	Severstal PAO**	RUS	RUB	–	–
11.181.491	United Co. RUSAL International PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
5.796.178	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Gazprom PJSC**	RUS	RUB	–	–
283.278	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
522.516	Novatek PJSC**	RUS	RUB	–	–
1.671.357	Tatneft PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
42.424.822	Papier u. Forstprodukte Segezha Group PJSC, Reg. S, 144A**	RUS	RUB	–	–
				–	–
432.670	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter FF Group**	GRC	EUR	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			129.272.401	96,24

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Emerging Markets Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
4.524.824.312	Uruguayische Staatsanleihe 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	122.075.708	6,46
194.304.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 31.07.2035	ECU	USD	97.181.602	5,14
5.149.200.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 18.03.2025	EGY	EGP	90.832.511	4,81
485.960.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	78.672.338	4,16
3.768.200.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 04.03.2025	EGY	EGP	67.034.446	3,55
97.117.300	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 6 % 31.07.2030	ECU	USD	61.756.693	3,27
	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	55.940.288	2,96
65.740.000	Uruguayische Staatsanleihe 4,375 % 15.12.2028	URY	UYU	54.190.030	2,87
2.029.068.294	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	51.627.490	2,73
256.810.000.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 9,75 % 16.02.2031	KEN	USD	51.612.019	2,73
53.760.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.02.2033	IDN	IDR	39.283.170	2,08
645.975.000.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 2,875 % 13.04.2042	ROU	EUR	38.367.526	2,03
54.930.000	Ägyptische Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	36.091.545	1,91
1.744.300.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 4,45 % 07.07.2031	MNG	USD	34.244.475	1,81
40.550.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	34.157.458	1,81
788.010.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	29.981.283	1,59
158.203.000.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	29.882.721	1,58
642.130.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,875 % 19.01.2032	BEN	EUR	29.675.356	1,57
32.974.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	28.242.660	1,49
29.030.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.05.2037	UGA	UGX	27.017.477	1,43
103.147.000.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 6,95 % 16.06.2025	GAB	USD	23.930.597	1,27
26.040.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	21.469.281	1,14
496.270.000	Kasachische Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	18.429.175	0,98
8.040.400.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	15.663.457	0,83
57.129.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,375 % 03.02.2033	UGA	UGX	15.348.158	0,81
61.140.000.000	Uruguayische Staatsanleihe 3,7 % 26.06.2037	URY	UYU	14.555.374	0,77
551.984.575	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	13.702.211	0,73
7.892.679.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	12.755.570	0,68
6.234.017.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	12.560.467	0,66
12.830.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 13.11.2042	MEX	MXN	11.625.460	0,62
263.730.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 6,875 % 19.01.2052	BEN	EUR	10.803.493	0,57
12.752.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,2 % 11.05.2027 ^s	LKA	USD	10.256.330	0,54
17.400.000	Kasachische Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	9.834.013	0,52
5.109.108.000	Kasachische Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	9.771.093	0,52
5.028.905.000	Kasachische Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	8.920.693	0,47
5.434.180.000	Kasachische Staatsanleihe 5,49 % 27.03.2027	KAZ	KZT	8.787.437	0,47
4.948.269.000	Indonesische Staatsanleihe 8,75 % 15.05.2031	IDN	IDR	8.106.503	0,43
121.417.000.000	Kasachische Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	7.555.014	0,40
4.001.050.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 2,75 % 14.04.2041	ROU	EUR	7.392.935	0,39
10.600.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,95 % 22.01.2035	BEN	EUR	7.303.981	0,39
8.597.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 06.02.2031	GAB	USD	6.886.793	0,36
9.120.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 07.07.2027	MNG	USD	6.463.755	0,34
7.170.000	Kasachische Staatsanleihe 10,4 % 12.04.2028	KAZ	KZT	6.444.301	0,34
3.269.970.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	6.297.714	0,33
6.630.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 1,75 % 13.07.2030	ROU	EUR	6.186.652	0,33
7.060.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	6.044.156	0,32
36.329.000.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 18.11.2038	MEX	MXN	5.941.110	0,31
122.530.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	5.907.766	0,31
7.820.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.09.2030	IDN	IDR	5.775.011	0,31
94.511.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.11.2030	UGA	UGX	5.720.006	0,30
20.762.000.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 7 % 24.11.2031	GAB	USD	5.340.605	0,28
7.074.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	5.103.572	0,27
2.584.700.000	Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	4.932.853	0,26
29.569.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 6,3 % 23.01.2034	KEN	USD	4.874.583	0,26
6.500.000	Kasachische Staatsanleihe 10,67 % 21.01.2026	KAZ	KZT	4.543.828	0,24
2.231.363.000	Staatsanleihe von Ghana 5 % 16.02.2027	GHA	GHS	4.452.131	0,24
105.504.777	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	4.108.500	0,22
1.835.900.000	Staatsanleihe von Ghana 5 % 15.02.2028	GHA	GHS	3.878.994	0,21
105.660.483	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 10 % 20.11.2036	MEX	MXN	3.680.720	0,19
66.830.000					

Templeton Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
100.256.416	Staatsanleihe von Ghana 5 % 13.02.2029	GHA	GHS	3.274.624	0,17
100.404.160	Staatsanleihe von Ghana 5 % 12.02.2030	GHA	GHS	3.019.969	0,16
63.580.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 23.11.2034	MEX	MXN	2.993.617	0,16
98.053.785	Staatsanleihe von Ghana 5 % 11.02.2031	GHA	GHS	2.732.423	0,14
4.030.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	2.710.739	0,14
98.198.071	Staatsanleihe von Ghana 5 % 10.02.2032	GHA	GHS	2.589.473	0,14
98.342.462	Staatsanleihe von Ghana 5 % 08.02.2033	GHA	GHS	2.486.185	0,13
2.830.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	2.408.133	0,13
2.510.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6,4 % 05.06.2049	DOM	USD	2.358.294	0,12
12.834.000	Brazill Notes do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	2.041.382	0,11
2.388.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 7,85 % 14.03.2029 ^s	LKA	USD	1.422.049	0,08
1.780.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 7,65 % 15.06.2035	SLV	USD	1.295.493	0,07
1.710.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,75 % 18.04.2028 ^s	LKA	USD	1.009.670	0,05
16.695.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.04.2032	IDN	IDR	982.080	0,05
378.700.000	Kasachische Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	849.975	0,04
3.634.000	Brazill Notes do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2027	BRA	BRL	626.474	0,03
1.721.000.000	Ugandische Staatsanleihe 17 % 03.04.2031	UGA	UGX	493.358	0,03
20.074.110	Staatsanleihe von Ghana 5 % 07.02.2034	GHA	GHS	492.634	0,03
20.103.583	Staatsanleihe von Ghana 5 % 06.02.2035	GHA	GHS	483.736	0,03
20.133.078	Staatsanleihe von Ghana 5 % 05.02.2036	GHA	GHS	478.776	0,03
20.192.134	Staatsanleihe von Ghana 5 % 02.02.2038	GHA	GHS	477.051	0,03
20.162.595	Staatsanleihe von Ghana 5 % 03.02.2037	GHA	GHS	476.781	0,03
1.589.600.000	Ugandische Staatsanleihe 14,25 % 23.08.2029	UGA	UGX	414.471	0,02
5.947.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,5 % 15.02.2031	IDN	IDR	351.988	0,02
				1.445.690.463	76,53
	Supranational				
4.802.500.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,5 % 17.04.2030	SP	INR	56.145.673	2,97
224.044.000.000	Asiatische Entwicklungsbank 11,75 % 24.07.2024	SP	COP	53.995.318	2,86
109.773.000.000	Asiatische Entwicklungsbank 11,2 % 31.01.2025	SP	COP	26.381.923	1,40
390.300.000	International Bank for Reconstruction & Development 7,07 % 26.06.2029	SP	MXN	19.341.016	1,02
1.256.500.000	International Bank for Reconstruction & Development 7,05 % 22.07.2029	SP	INR	15.267.157	0,81
296.400.000	International Finance Corp., Reg. S 8,375 % 31.05.2029	SP	MXN	15.138.651	0,80
237.900.000	International Finance Corp. 7,75 % 18.01.2030	SP	MXN	11.921.563	0,63
414.000.000	Interamerikanische Entwicklungsbank 7,35 % 06.10.2030	SP	INR	5.026.723	0,26
				203.218.024	10,75
	ANLEIHEN INSGESAMT			1.648.908.487	87,28
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			1.648.908.487	87,28
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
376.100.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	80.596.330	4,27
33.445.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	33.430.507	1,77
96.490.000	Malaysische Staatsanleihe 3,882 % 14.03.2025	MYS	MYR	20.541.124	1,09
58.570.000	Malaysische Staatsanleihe 4,059 % 30.09.2024	MYS	MYR	12.439.388	0,66
45.490.000	Malaysische Staatsanleihe 4,181 % 15.07.2024	MYS	MYR	9.645.749	0,51
28.390.000	Malaysische Staatsanleihe 3,9 % 30.11.2026	MYS	MYR	6.083.674	0,32
27.452.000	Malaysische Staatsanleihe 3,955 % 15.09.2025	MYS	MYR	5.864.302	0,31
25.040.000	Malaysische Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	5.302.983	0,28
5.150.000	Malaysische Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	1.103.029	0,06
4.060.000	Malaysische Staatsanleihe 3,892 % 15.03.2027	MYS	MYR	868.870	0,04
				175.875.956	9,31
	ANLEIHEN INSGESAMT			175.875.956	9,31
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			175.875.956	9,31

Templeton Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
330.332.289	K2016470219 South Africa Ltd. 'A''	ZAF	ZAR	–	–
143.924.136	K2016470219 South Africa Ltd. 'B''	ZAF	ZAR	–	–
2.123.441	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D''	ZAF	ZAR	–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
5.863.713	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2030''	JAM	USD	703.507	0,04
28.626.637	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022''§	ZAF	USD	–	–
11.397.537	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 8 % 28.02.2023''§	ZAF	EUR	–	–
55.211.443	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023''§	ZAF	USD	–	–
	ANLEIHEN INSGESAMT			703.507	0,04
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			703.507	0,04
	ANLAGEN INSGESAMT			1.825.487.950	96,63

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Fahrzeugkomponenten					
531.280	Nemak SAB de CV, Reg. S, 144A	MEX	MXN	84.515	0,08
48.500	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	72.355	0,07
1.585	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	51.667	0,05
				208.537	0,20
Automobile					
237.979	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	249.558	0,24
462.000	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	117.845	0,11
				367.403	0,35
Banken					
209.876	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	3.021.808	2,88
78.488	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	1.585.516	1,51
184.528	Itau Unibanco Holding SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	1.077.644	1,03
128.801	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	1.003.768	0,96
207.861	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	944.550	0,90
345.426	Banco Bradesco SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	773.754	0,74
204.158	Kasikornbank PCL	THA	THB	695.630	0,66
27.375	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	515.471	0,49
241.499	Federal Bank Ltd.	IND	INR	512.494	0,49
208.081	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	290.180	0,28
98.670	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	216.268	0,21
9.466	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	212.133	0,20
153.997	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	194.880	0,19
				11.044.096	10,54
Getränke					
616.508	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	725.618	0,69
600.285	Thai Beverage PCL	THA	SGD	198.988	0,19
				924.606	0,88
Allgemeiner Einzelhandel					
242.212	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	2.183.018	2,08
52.389	Prosus NV	CHN	EUR	1.863.135	1,78
3.117	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	40.481	0,04
				4.086.634	3,90
Chemikalien					
1.818	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	379.779	0,36
88.616	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	213.867	0,21
				593.646	0,57
Baumaterialien					
11.618	ACC Ltd.	IND	INR	364.492	0,35
86.200	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	146.263	0,14
631.376	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd.	CHN	HKD	111.330	0,10
				622.085	0,59
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
229.759	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	1.509.668	1,44
3.040	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	774.328	0,74
15.551	Yageo Corp.	TWN	TWD	348.605	0,33
				2.632.601	2,51
Unterhaltung					
21.544	NetEase, Inc.	CHN	HKD	411.403	0,39
				411.403	0,39
Finanzdienstleistungen					
4.843	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	495.439	0,47
47.860	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	230.658	0,22
				726.097	0,69
Lebensmittel					
613.962	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	560.574	0,54

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
141.711	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	162.234	0,15
				722.808	0,69
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
595.257	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	414.728	0,39
168.230	Oncoclinicas do Brasil Servicos Medicos SA	BRA	BRL	185.974	0,18
				600.702	0,57
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
176.242	Zomato Ltd.	IND	INR	423.077	0,40
379.334	Minor International PCL	THA	THB	308.982	0,29
19.619	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	278.870	0,27
272.044	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	133.374	0,13
				1.144.303	1,09
	Langlebige Haushaltsgüter				
195.606	Haier Smart Home Co. Ltd. 'D'	CHN	EUR	332.247	0,32
				332.247	0,32
	Industriekonzerne				
18.491	LG Corp.	KOR	KRW	1.073.001	1,02
997.810	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	271.243	0,26
				1.344.244	1,28
	Versicherungen				
24.276	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	1.548.832	1,48
72.866	Discovery Ltd.	ZAF	ZAR	539.389	0,52
106.984	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	484.699	0,46
				2.572.920	2,46
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
51.829	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.458.785	2,35
11.120	NAVER Corp.	KOR	KRW	1.334.770	1,27
55.204	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	597.641	0,57
47.468	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	278.630	0,27
				4.669.826	4,46
	IT-Dienste				
11.834	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	804.712	0,77
34.162	Infosys Ltd.	IND	INR	641.315	0,61
				1.446.027	1,38
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
145.660	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	214.366	0,21
3.341	LigaChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	171.412	0,16
				385.778	0,37
	Maschinen				
77.337	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	881.633	0,84
14.760	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	545.085	0,52
				1.426.718	1,36
	Medien				
15.611	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	58.638	0,06
				58.638	0,06
	Metalle u. Bergbau				
62.040	Vale SA	BRA	BRL	690.499	0,66
				690.499	0,66
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
223.224	Petroleo Brasileiro SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	1.519.346	1,45
792.624	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	175.649	0,17
34.397	United Tractors Tbk. PT	IDN	IDR	46.120	0,04
				1.741.115	1,66
	Passagierfluggesellschaften				
6.932	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	195.513	0,19
				195.513	0,19
	Pharmazie				
24.353	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	632.606	0,60
31.551	Hypera SA	BRA	BRL	161.978	0,16
4.693	Natco Pharma Ltd.	IND	INR	65.424	0,06
				860.008	0,82

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
28.622	Fachdienstleistungen Genpact Ltd.	USA	USD	921.342	0,88
				921.342	0,88
169.700	Immobilienverwaltung u. -erschließung Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	72.804	0,07
				72.804	0,07
248.354	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	7.343.313	7,01
38.203	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	1.642.027	1,57
7.055	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	1.194.305	1,14
12.361	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	180.471	0,17
				10.360.116	9,89
32.163	Software TOTVS SA	BRA	BRL	175.073	0,17
				175.073	0,17
59.088	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	3.468.873	3,31
52.244	Lite-On Technology Corp.	TWN	TWD	169.372	0,16
				3.638.245	3,47
10.375	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	300.300	0,29
				300.300	0,29
236.152	Transport-Infrastruktur COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	162.773	0,15
				162.773	0,15
625.101	Wasserversorger Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	248.475	0,24
				248.475	0,24
	AKTIEN INSGESAMT			55.687.582	53,15
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
126.600.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 18.03.2025	EGY	EGP	2.233.239	2,13
11.685.800.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	2.214.593	2,11
73.193.997	Uruguayische Staatsanleihe 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	1.974.709	1,89
3.761.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 31.07.2035	ECU	USD	1.881.073	1,80
11.040.000	Brazill Notes do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	1.787.272	1,71
92.700.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 04.03.2025	EGY	EGP	1.649.088	1,57
1.460.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 9,75 % 16.02.2031	KEN	USD	1.401.666	1,34
22.056.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.02.2033	IDN	IDR	1.341.274	1,28
94.000.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	1.137.865	1,09
23.950.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,5 % 26.05.2033	MEX	MXN	1.127.694	1,08
1.280.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	1.089.193	1,04
1.622.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 6 % 31.07.2030	ECU	USD	1.031.427	0,98
46.400.000	Ägyptische Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	960.069	0,92
3.629.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.05.2037	UGA	UGX	950.550	0,91
1.360.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 2,875 % 13.04.2042	ROU	EUR	949.933	0,91
960.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 6,95 % 16.06.2025	GAB	USD	882.234	0,84
990.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	842.421	0,80
19.350.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	838.754	0,80
68.100.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 14.01.2029	IND	INR	825.090	0,79
66.500.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	800.268	0,76
15.780.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	734.352	0,70
61.300.000	Indische Staatsanleihe 5,77 % 03.08.2030	IND	INR	690.053	0,66
800.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 4,45 % 07.07.2031	MNG	USD	675.600	0,65
650.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	632.371	0,60
12.190.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	527.355	0,50
184.400.000	Kasachische Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	422.658	0,40
1.503.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,375 % 03.02.2033	UGA	UGX	377.303	0,36
205.500.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	356.762	0,34
27.070.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	328.897	0,31

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
350.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 07.07.2027	MNG	USD	315.525	0,30
152.700.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	312.443	0,30
350.000	Export-Import Bank of India, Reg. S 2,25 % 13.01.2031	IND	USD	290.307	0,28
133.100.000	Kasachische Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	256.191	0,24
1.402.000	Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	233.889	0,22
141.500.000	Kasachische Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	232.285	0,22
5.150.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 13.11.2042	MEX	MXN	227.017	0,22
113.100.000	Kasachische Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	219.752	0,21
121.300.000	Kasachische Staatsanleihe 5,49 % 27.03.2027	KAZ	KZT	215.412	0,21
102.600.000	Kasachische Staatsanleihe 10,4 % 12.04.2028	KAZ	KZT	202.199	0,19
200.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	195.798	0,19
4.040.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 23.11.2034	MEX	MXN	190.220	0,18
200.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	189.976	0,18
98.000.000	Kasachische Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	185.049	0,18
260.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 2,75 % 14.04.2041	ROU	EUR	181.336	0,17
180.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 1,75 % 13.07.2030	ROU	EUR	157.733	0,15
780.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	156.806	0,15
76.100.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	150.262	0,14
510.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.11.2030	UGA	UGX	140.507	0,13
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	134.528	0,13
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 7,85 % 14.03.2029 ⁸	LKA	USD	119.100	0,11
58.100.000	Kasachische Staatsanleihe 10,67 % 21.01.2026	KAZ	KZT	118.312	0,11
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,75 % 18.04.2028 ⁸	LKA	USD	118.090	0,11
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,2 % 11.05.2027 ⁸	LKA	USD	117.889	0,11
705.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	117.293	0,11
2.400.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 18.11.2038	MEX	MXN	116.369	0,11
2.655.301	Staatsanleihe von Ghana 5 % 16.02.2027	GHA	GHS	112.049	0,11
2.659.220	Staatsanleihe von Ghana 5 % 15.02.2028	GHA	GHS	97.625	0,09
2.542.210	Staatsanleihe von Ghana 5 % 13.02.2029	GHA	GHS	83.035	0,08
2.545.956	Staatsanleihe von Ghana 5 % 12.02.2030	GHA	GHS	76.578	0,07
1.300.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 10 % 20.11.2036	MEX	MXN	71.599	0,07
2.455.078	Staatsanleihe von Ghana 5 % 11.02.2031	GHA	GHS	68.415	0,07
2.458.691	Staatsanleihe von Ghana 5 % 10.02.2032	GHA	GHS	64.835	0,06
2.462.304	Staatsanleihe von Ghana 5 % 08.02.2033	GHA	GHS	62.249	0,06
11.800.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	26.407	0,03
9.900.000	Kasachische Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	22.220	0,02
760.367	Staatsanleihe von Ghana 5 % 07.02.2034	GHA	GHS	18.660	0,02
761.484	Staatsanleihe von Ghana 5 % 06.02.2035	GHA	GHS	18.323	0,02
762.601	Staatsanleihe von Ghana 5 % 05.02.2036	GHA	GHS	18.135	0,02
764.836	Staatsanleihe von Ghana 5 % 02.02.2038	GHA	GHS	18.070	0,02
763.720	Staatsanleihe von Ghana 5 % 03.02.2037	GHA	GHS	18.060	0,02
42.000.000	Ugandische Staatsanleihe 17 % 03.04.2031	UGA	UGX	12.040	0,01
39.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,25 % 23.08.2029	UGA	UGX	10.169	0,01
33.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	5.249	0,01
14.000.000	Kolumbianische Staatsanleihe 9,85 % 28.06.2027	COL	COP	3.251	–
				36.365.020	34,71
	Supranational				
6.001.000.000	Asiatische Entwicklungsbank 11,2 % 31.01.2025	SP	COP	1.442.230	1,38
				1.442.230	1,38
	ANLEIHEN INSGESAMT			37.807.250	36,09
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			93.494.832	89,24
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
4.090.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	4.088.228	3,90
8.413.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	1.802.863	1,72
5.270.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	1.096.678	1,05
280.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	61.633	0,06

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
40.000	Malaysische Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	8.515	0,01
				7.057.917	6,74
	ANLEIHEN INSGESAMT			7.057.917	6,74
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			7.057.917	6,74
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Banken				
285.516	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	Allgemeiner Einzelhandel				
2.118.332	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'"	ZAF	ZAR	–	–
706.586	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'"	ZAF	ZAR	–	–
12.649	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'"	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
429.049	Spinneys 1961 Holding plc**	ARE	AED	178.722	0,17
				178.722	0,17
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
23.850	LÜKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			178.722	0,17
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
94.489	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2030**	JAM	USD	11.336	0,01
183.574	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
27.704	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 8 % 28.02.2023**§	ZAF	EUR	–	–
271.057	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023**§	ZAF	USD	–	–
				11.336	0,01
	ANLEIHEN INSGESAMT			11.336	0,01
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			190.058	0,18
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
539.895	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.642.834	2,52
43.090	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	451.252	0,43
				3.094.086	2,95
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			3.094.086	2,95
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			3.094.086	2,95
	ANLAGEN INSGESAMT			103.836.893	99,11

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Emerging Markets Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Fahrzeugkomponenten					
37.300	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	1.215.889	0,17
695.141	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	1.037.052	0,14
5.210.589	Nemak SAB de CV, Reg. S, 144A	MEX	MXN	828.889	0,11
				<u>3.081.830</u>	<u>0,42</u>
Automobile					
3.163.461	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	3.317.383	0,45
5.244.355	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.337.703	0,18
				<u>4.655.086</u>	<u>0,63</u>
Banken					
2.864.861	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	41.248.451	5,60
1.044.443	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	21.098.532	2,87
1.695.922	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	13.216.602	1,80
2.708.546	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	12.308.023	1,67
1.699.408	Itau Unibanco Holding SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	9.924.543	1,35
2.688.435	Kasikornbank PCL	THA	THB	9.160.340	1,24
3.257.266	Banco Bradesco SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	7.296.276	0,99
3.165.384	Federal Bank Ltd.	IND	INR	6.717.374	0,91
351.425	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	6.617.333	0,90
692.000	Itau Unibanco Holding SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	4.011.863	0,55
126.204	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	2.828.232	0,38
1.247.679	Banco Bradesco SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	2.763.023	0,38
1.259.101	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	2.759.732	0,37
1.611.196	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.246.897	0,31
1.690.648	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	2.139.483	0,29
19.200	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	90.224	0,01
				<u>144.426.928</u>	<u>19,62</u>
Getränke					
8.047.495	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	9.471.742	1,29
8.919.976	Thai Beverage PCL	THA	SGD	2.956.886	0,40
				<u>12.428.628</u>	<u>1,69</u>
Allgemeiner Einzelhandel					
3.144.484	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	28.340.730	3,85
755.330	Prosus NV	CHN	EUR	26.862.154	3,65
13.009	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	168.951	0,02
				<u>55.371.835</u>	<u>7,52</u>
Chemikalien					
24.818	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	5.184.465	0,70
1.183.032	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.855.150	0,39
				<u>8.039.615</u>	<u>1,09</u>
Baumaterialien					
156.746	ACC Ltd.	IND	INR	4.917.599	0,67
1.042.500	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.768.908	0,24
8.031.190	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.416.131	0,19
				<u>8.102.638</u>	<u>1,10</u>
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
3.426.331	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	22.513.248	3,06
41.720	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	10.626.633	1,44
229.017	Yageo Corp.	TWN	TWD	5.133.848	0,70
				<u>38.273.729</u>	<u>5,20</u>
Unterhaltung					
295.047	NetEase, Inc.	CHN	HKD	5.634.195	0,77
				<u>5.634.195</u>	<u>0,77</u>
Finanzdienstleistungen					
58.024	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	5.935.860	0,80
729.145	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	3.514.062	0,48
				<u>9.449.922</u>	<u>1,28</u>

Templeton Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Lebensmittel					
7.491.728	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	6.840.271	0,93
1.725.934	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.975.894	0,27
				8.816.165	1,20
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
7.913.919	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	5.513.789	0,75
2.528.665	Oncoclinicas do Brasil Servicos Medicos SA	BRA	BRL	2.795.379	0,38
				8.309.168	1,13
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
2.357.216	Zomato Ltd.	IND	INR	5.658.609	0,77
5.025.811	Minor International PCL	THA	THB	4.093.709	0,56
240.507	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.418.636	0,46
3.204.349	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	1.570.991	0,21
				14.741.945	2,00
Langlebige Haushaltsgüter					
2.328.700	Haier Smart Home Co. Ltd. 'D'	CHN	EUR	3.955.414	0,54
				3.955.414	0,54
Industriekonzerne					
245.477	LG Corp.	KOR	KRW	14.244.607	1,94
13.113.484	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	3.564.753	0,48
				17.809.360	2,42
Versicherungen					
326.116	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	20.806.510	2,83
1.176.187	Discovery Ltd.	ZAF	ZAR	8.706.702	1,18
1.470.609	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	6.662.708	0,91
				36.175.920	4,92
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
683.262	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	32.414.173	4,40
150.252	NAVER Corp.	KOR	KRW	18.035.236	2,45
798.538	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	8.645.012	1,18
634.521	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.724.546	0,51
				62.818.967	8,54
IT-Dienste					
157.816	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	10.731.488	1,46
455.925	Infosys Ltd.	IND	INR	8.558.969	1,16
				19.290.457	2,62
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
2.297.667	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.381.439	0,46
49.787	LigaChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	2.554.358	0,35
				5.935.797	0,81
Maschinen					
1.028.429	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	11.723.978	1,59
212.304	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	7.840.351	1,07
				19.564.329	2,66
Medien					
258.997	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	972.847	0,13
				972.847	0,13
Metalle u. Bergbau					
785.507	Vale SA	BRA	BRL	8.742.609	1,19
				8.742.609	1,19
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
2.984.581	Petroleo Brasileiro SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	20.314.168	2,76
8.786.772	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	1.947.190	0,26
				22.261.358	3,02
Passagierfluggesellschaften					
90.990	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	2.566.315	0,35
				2.566.315	0,35
Pharmazie					
317.873	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	8.257.225	1,12
468.732	Hypera SA	BRA	BRL	2.406.398	0,33

Templeton Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
62.644	Natco Pharma Ltd.	IND	INR	873.308	0,12
				11.536.931	1,57
	Fachdienstleistungen				
382.110	Genpact Ltd.	USA	USD	12.300.121	1,67
				12.300.121	1,67
	Immobilienverwaltung u. -erschließung				
1.599.209	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	686.090	0,09
				686.090	0,09
	Halbleiter u. Halbleiterrausrüstung				
2.506.177	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	74.102.458	10,07
518.931	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	22.304.497	3,03
96.531	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	16.341.245	2,22
170.837	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	2.494.220	0,34
				115.242.420	15,66
	Software				
449.084	TOTVS SA	BRA	BRL	2.444.503	0,33
				2.444.503	0,33
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
826.796	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	48.538.622	6,59
657.749	Lite-On Technology Corp.	TWN	TWD	2.132.386	0,29
				50.671.008	6,88
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
141.254	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	4.088.544	0,56
				4.088.544	0,56
	Transport-Infrastruktur				
2.776.674	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	1.913.887	0,26
				1.913.887	0,26
	Wasserversorger				
8.700.338	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	3.458.343	0,47
				3.458.343	0,47
	AKTIEN INSGESAMT			723.766.904	98,34
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			723.766.904	98,34
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Banken				
3.491.464	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
5.819.489	Spinneys 1961 Holding plc**	ARE	AED	2.424.127	0,33
				2.424.127	0,33
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
712.640	Gazprom PJSC**	RUS	RUB	–	–
285.188	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	Immobilienverwaltung u. -erschließung				
55.030	Hemisphere Properties India Ltd. Escrow Account**	IND	INR	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			2.424.127	0,33
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			2.424.127	0,33
	ANLAGEN INSGESAMT			726.191.031	98,67

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
48.460.000	Indische Staatsanleihe 7,29 % 27.01.2033	IND	INR	592.018	7,59
14.066.768	Uruguayische Staatsanleihe 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	379.509	4,87
1.831.200.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	371.630	4,77
18.550.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 18.03.2025	EGY	EGP	327.224	4,20
121.880.000	Ungarische Staatsanleihe 4,5 % 27.05.2032	HUN	HUF	285.189	3,66
5.510.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,5 % 26.05.2033	MEX	MXN	259.440	3,33
1.495.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	242.026	3,10
28.000.000	Serbische Schatzanleihe 4,5 % 20.08.2032	SRB	RSD	238.969	3,07
200.000	Kolumbianische Staatsanleihe 8,75 % 14.11.2053	COL	USD	210.823	2,70
4.090.000	Namibische Staatsanleihe 9,5 % 15.07.2035	NAM	NAD	207.307	2,66
200.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	195.798	2,51
	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 7,625 % 30.01.2033	CIV	USD	194.591	2,50
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 5,25 % 06.10.2025	EGY	USD	193.476	2,48
1.155.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2035	BRA	BRL	181.270	2,33
356.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 31.07.2035	ECU	USD	178.054	2,28
250.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 2,875 % 13.04.2042	ROU	EUR	174.620	2,24
770.000	Ponische Staatsanleihe 2,75 % 25.10.2029	POL	PLN	167.884	2,15
160.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	167.265	2,15
180.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,95 % 22.01.2035	BEN	EUR	152.927	1,96
	Internationale Anleihen der Seychellen, Reg. S 8 % 01.01.2026	SYC	USD	141.199	1,81
2.031.000.000	Indonesische Staatsanleihe 5,125 % 15.04.2027	IDN	IDR	119.243	1,53
1.908.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7,375 % 15.10.2030	IDN	IDR	118.642	1,52
578.200.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	109.576	1,41
1.800.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.08.2028	IDN	IDR	108.243	1,39
120.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 2,75 % 14.04.2041	ROU	EUR	83.694	1,07
526.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	83.666	1,07
103.100.000	Koreanische Schatzanleihe 3,5 % 10.09.2028	KOR	KRW	75.571	0,97
362.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	72.774	0,93
	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 1,75 % 23.06.2032	CZE	CZK	54.867	0,70
1.900.000	Ägyptische Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	39.313	0,50
163.900.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	33.262	0,43
530.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.02.2033	IDN	IDR	32.231	0,41
88.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	24.128	0,31
397.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.04.2032	IDN	IDR	23.353	0,30
380.316	Staatsanleihe von Ghana 5 % 16.02.2027	GHA	GHS	16.049	0,21
380.878	Staatsanleihe von Ghana 5 % 15.02.2028	GHA	GHS	13.983	0,18
359.975	Staatsanleihe von Ghana 5 % 13.02.2029	GHA	GHS	11.758	0,15
360.505	Staatsanleihe von Ghana 5 % 12.02.2030	GHA	GHS	10.843	0,14
354.408	Staatsanleihe von Ghana 5 % 11.02.2031	GHA	GHS	9.876	0,13
354.930	Staatsanleihe von Ghana 5 % 10.02.2032	GHA	GHS	9.360	0,12
355.451	Staatsanleihe von Ghana 5 % 08.02.2033	GHA	GHS	8.986	0,11
141.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,5 % 15.02.2031	IDN	IDR	8.345	0,11
39.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	6.489	0,08
53.258	Staatsanleihe von Ghana 5 % 07.02.2034	GHA	GHS	1.307	0,02
53.336	Staatsanleihe von Ghana 5 % 06.02.2035	GHA	GHS	1.283	0,02
53.414	Staatsanleihe von Ghana 5 % 05.02.2036	GHA	GHS	1.270	0,02
53.571	Staatsanleihe von Ghana 5 % 02.02.2038	GHA	GHS	1.266	0,02
53.492	Staatsanleihe von Ghana 5 % 03.02.2037	GHA	GHS	1.265	0,02
				5.941.862	76,23
	Supranational				
103.200.000	European Bank for Reconstruction & Development 10 % 28.03.2026	SP	KZT	206.596	2,65
4.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 7,07 % 26.06.2029	SP	MXN	198.217	2,54
2.000.000.000	International Finance Corp. 14,25 % 02.05.2025	SP	UZS	154.153	1,98
1.680.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 28.09.2032	SP	ZAR	78.837	1,01

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.300.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 4,75 % 21.01.2027	SP	IDR	76.047	0,98
				713.850	9,16
	ANLEIHEN INSGESAMT			6.655.712	85,39
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			6.655.712	85,39
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
330.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	329.857	4,23
1.410.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	302.156	3,87
200.000	Staatsanleihe von Panama 8 % 01.03.2038	PAN	USD	211.107	2,71
340.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	74.840	0,96
150.000	Malaysische Staatsanleihe 4,059 % 30.09.2024	MYS	MYR	31.858	0,41
				949.818	12,18
	ANLEIHEN INSGESAMT			949.818	12,18
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			949.818	12,18
	ANLAGEN INSGESAMT			7.605.530	97,57

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Banken					
5.636.290	Federal Bank Ltd.	IND	INR	11.960.971	3,19
3.053.140	City Union Bank Ltd.	IND	INR	6.115.306	1,63
237.973	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	4.278.755	1,14
1.627.786	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	4.232.242	1,13
3.595.705	Asia Commercial Bank JSC	VNM	VND	3.357.861	0,89
127.272	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	2.852.165	0,76
632.147	Piraeus Financial Holdings SA	GRC	EUR	2.300.735	0,61
2.089.750	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	1.817.742	0,48
				<u>36.915.777</u>	<u>9,83</u>
Getränke					
937.861	Embotelladora Andina SA 'B' Vorzugsaktie	CHL	CLP	2.654.973	0,71
683.559	Embotelladora Andina SA 'A' Vorzugsaktie	CHL	CLP	1.612.634	0,43
				<u>4.267.607</u>	<u>1,14</u>
Biotechnologie					
46.448	Hugel, Inc.	KOR	KRW	7.756.305	2,07
				<u>7.756.305</u>	<u>2,07</u>
Allgemeiner Einzelhandel					
480.131	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	7.263.253	1,93
417.640	momo.com, Inc.	TWN	TWD	5.506.253	1,47
319.484.352	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT 'A'	IDN	IDR	971.631	0,26
				<u>13.741.137</u>	<u>3,66</u>
Baumaterialien					
28.424.504	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	1.509.266	0,40
				<u>1.509.266</u>	<u>0,40</u>
Kapitalmärkte					
3.181.200	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	5.387.517	1,43
235.821	Georgia Capital plc	GEO	GBP	2.921.508	0,78
267.086	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	2.577.380	0,69
				<u>10.886.405</u>	<u>2,90</u>
Chemikalien					
133.759.000	Avia Avian Tbk. PT	IDN	IDR	4.206.772	1,12
16.093	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	3.361.818	0,90
				<u>7.568.590</u>	<u>2,02</u>
Baumaterialien					
319.862	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	6.953.188	1,85
1.128.488	Huaxin Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	1.089.607	0,29
				<u>8.042.795</u>	<u>2,14</u>
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
2.700.500	Grupo Mateus SA	BRA	BRL	3.347.637	0,89
189.651	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	79.000	0,02
				<u>3.426.637</u>	<u>0,91</u>
Behältnisse u. Verpackungen					
957.038	EPL Ltd.	IND	INR	2.270.278	0,61
				<u>2.270.278</u>	<u>0,61</u>
Diversifizierte Verbraucherdienste					
3.039.254	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	3.102.969	0,83
2.841.312	China Education Group Holdings Ltd., Reg. S	CHN	HKD	1.634.807	0,43
				<u>4.737.776</u>	<u>1,26</u>
Elektrogeräte					
263.525	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.811.454	0,48
				<u>1.811.454</u>	<u>0,48</u>
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
4.471.000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	10.041.754	2,67
2.243.942	Redington Ltd.	IND	INR	5.757.679	1,53
1.023.277	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	2.959.810	0,79
				<u>18.759.243</u>	<u>4,99</u>
Unterhaltung					
6.417.700	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	2.182.961	0,58
				<u>2.182.961</u>	<u>0,58</u>

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen					
231.846	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	23.717.863	6,31
123.032	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	592.944	0,16
				<u>24.310.807</u>	<u>6,47</u>
Lebensmittel					
7.681.750	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	4.222.401	1,13
4.039.000	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	3.687.781	0,98
2.544.700	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.913.238	0,78
161.015	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	2.115.956	0,56
				<u>12.939.376</u>	<u>3,45</u>
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
73.095	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	1.480.234	0,39
				<u>1.480.234</u>	<u>0,39</u>
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
147.792	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	4.765.459	1,27
922.550	Aster DM Healthcare Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	3.826.596	1,02
4.989.750	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	3.476.460	0,93
4.187.203	Burjeel Holdings plc	ARE	AED	3.009.588	0,80
1.264.100	Oncoclinicas do Brasil Servicos Medicos SA	BRA	BRL	1.397.433	0,37
				<u>16.475.536</u>	<u>4,39</u>
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
3.642.767	Zomato Ltd.	IND	INR	8.744.635	2,33
85.537	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	7.193.662	1,91
669.507	Jahez International Co.	SAU	SAR	4.952.239	1,32
4.677.328	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	3.989.618	1,06
2.761.314	Restaurant Brands Asia Ltd.	IND	INR	3.285.403	0,87
16.997.600	Bloomberry Resorts Corp.	PHL	PHP	2.763.672	0,74
3.262.774	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	1.599.634	0,43
				<u>32.528.863</u>	<u>8,66</u>
Langlebige Haushaltsgüter					
734.300	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.712.830	0,46
119.057	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	578.235	0,15
				<u>2.291.065</u>	<u>0,61</u>
Versicherungen					
436.883	PB Fintech Ltd.	IND	INR	7.321.308	1,95
447.376	Max Financial Services Ltd.	IND	INR	5.208.796	1,39
				<u>12.530.104</u>	<u>3,34</u>
IT-Dienste					
3.506.337	FPT Corp.	VNM	VND	17.945.857	4,78
82.903	Coforge Ltd.	IND	INR	5.412.969	1,44
				<u>23.358.826</u>	<u>6,22</u>
Freizeitprodukte					
763.200	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	5.076.374	1,35
				<u>5.076.374</u>	<u>1,35</u>
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
20.507	LigaChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	1.052.126	0,28
				<u>1.052.126</u>	<u>0,28</u>
Maschinen					
56.988	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	428.264	0,11
				<u>428.264</u>	<u>0,11</u>
Seetransport					
10.393.000	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKG	HKD	3.275.704	0,87
				<u>3.275.704</u>	<u>0,87</u>
Medien					
429.261	Affle India Ltd.	IND	INR	6.904.578	1,84
				<u>6.904.578</u>	<u>1,84</u>
Metalle u. Bergbau					
968.300	Bradespar SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	3.206.102	0,85
				<u>3.206.102</u>	<u>0,85</u>
Passagierfluggesellschaften					
274.526	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	7.742.832	2,06
				<u>7.742.832</u>	<u>2,06</u>

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
992.516	Körperpflegeprodukte Honasa Consumer Ltd.	IND	INR	5.148.189	1,37
				5.148.189	1,37
	Pharmazie				
280.036	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	7.274.353	1,94
448.006	Eris Lifesciences Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	5.491.581	1,46
125.210	Ajanta Pharma Ltd.	IND	INR	3.435.958	0,91
87.500	Hypera SA	BRA	BRL	449.212	0,12
				16.651.104	4,43
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
674.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	12.544.637	3,34
33.255	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	5.607.094	1,49
66.035	LX Semicon Co. Ltd.	KOR	KRW	3.867.667	1,03
1.143.000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	3.245.654	0,86
176.400	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	2.575.440	0,69
384.000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	1.945.305	0,52
				29.785.797	7,93
	Facheinzelhandel				
3.894.500	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	9.525.428	2,53
523.200	Luk Fook Holdings International Ltd.	HKG	HKD	1.111.948	0,30
				10.637.376	2,83
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
174.735	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	5.057.639	1,35
458.400	Arezzo Industria e Comercio SA	BRA	BRL	4.210.620	1,12
235.680	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	3.832.049	1,02
1.678.000	JNBY Design Ltd., Reg. S	CHN	HKD	3.259.633	0,87
				16.359.941	4,36
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
5.574.800	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	2.102.253	0,56
				2.102.253	0,56
	Transport-Infrastruktur				
2.116.270	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	12.656.373	3,37
126.000	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MEX	MXN	1.068.726	0,28
				13.725.099	3,65
	Wasserversorger				
5.757.802	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2.288.699	0,61
1.294.438	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	353.510	0,09
				2.642.209	0,70
	AKTIEN INSGESAMT			374.528.990	99,71
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			374.528.990	99,71
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
6.229.690	Spinneys 1961 Holding plc**	ARE	AED	2.594.997	0,69
				2.594.997	0,69
	AKTIEN INSGESAMT			2.594.997	0,69
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			2.594.997	0,69
	ANLAGEN INSGESAMT			377.123.987	100,40

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Fahrzeugkomponenten					
1.575	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	285.421	1,97
				285.421	1,97
Automobile					
13.055	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	387.718	2,67
				387.718	2,67
Banken					
56.427	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	812.440	5,60
27.499	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	555.500	3,83
52.732	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	410.949	2,83
1.447.803	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	405.959	2,79
58.045	Itau Unibanco Holding SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	336.515	2,32
143.520	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	314.571	2,17
1.811	Credicorp Ltd.	PER	USD	292.169	2,01
16.369	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	169.000	1,16
				3.297.103	22,71
Allgemeiner Einzelhandel					
65.383	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	589.286	4,06
8.889	Prosus NV	CHN	EUR	316.124	2,18
				905.410	6,24
Kapitalmärkte					
56.893	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	104.213	0,72
				104.213	0,72
Chemikalien					
510	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	126.772	0,87
39.060	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	94.268	0,65
				221.040	1,52
Baumaterialien					
43.425	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	73.683	0,51
				73.683	0,51
Elektrogeräte					
10.750	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	266.249	1,84
1.315	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	127.978	0,88
				394.227	2,72
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
82.390	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	541.357	3,73
1.202	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	306.165	2,11
				847.522	5,84
Lebensmittel					
72.758	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	83.295	0,57
41.888	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	74.964	0,52
				158.259	1,09
Bodentransport					
83.275	Rumo SA	BRA	BRL	308.649	2,13
				308.649	2,13
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
6.551	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	485.220	3,34
390.722	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	272.224	1,88
291.225	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	211.812	1,46
				969.256	6,68
Haushaltsartikel					
106.030	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	183.450	1,26
				183.450	1,26
Versicherungen					
49.046	Discovery Ltd.	ZAF	ZAR	363.062	2,50
38.633	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	261.381	1,80
				624.443	4,30

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
14.337	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	680.152	4,69
1.953	NAVER Corp.	KOR	KRW	234.425	1,61
17.087	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	184.985	1,27
				<u>1.099.562</u>	<u>7,57</u>
IT-Dienste					
18.550	Infosys Ltd.	IND	INR	348.235	2,40
				<u>348.235</u>	<u>2,40</u>
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
53.008	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	78.011	0,54
				<u>78.011</u>	<u>0,54</u>
Maschinen					
13.234	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	150.866	1,04
				<u>150.866</u>	<u>1,04</u>
Pharmazie					
23.222	Hypera SA	BRA	BRL	119.218	0,82
				<u>119.218</u>	<u>0,82</u>
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
48.005	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.419.408	9,78
8.432	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	362.421	2,50
160.111	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	80.408	0,55
4.630	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	67.598	0,46
				<u>1.929.835</u>	<u>13,29</u>
Software					
49.099	TOTVS SA	BRA	BRL	267.261	1,84
				<u>267.261</u>	<u>1,84</u>
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
16.816	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	987.215	6,80
				<u>987.215</u>	<u>6,80</u>
Wasserversorger					
655.070	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	260.387	1,79
				<u>260.387</u>	<u>1,79</u>
Mobilfunkdienstleistungen					
613.676	Safaricom plc	KEN	KES	82.140	0,57
				<u>82.140</u>	<u>0,57</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>14.083.124</u>	<u>97,02</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				14.083.124	97,02
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Banken					
50.579	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>–</u>	<u>–</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				–	–
ANLAGEN INSGESAMT				14.083.124	97,02

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Euroland Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
14.954	Rheinmetall AG	DEU	EUR	7.115.918	4,70
41.141	Thales SA	FRA	EUR	6.145.247	4,06
24.843	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	4.200.710	2,77
94.871	Hensoldt AG	DEU	EUR	3.263.894	2,15
				<u>20.725.769</u>	<u>13,68</u>
	Fahrzeugkomponenten				
233.731	Brembo NV	ITA	EUR	2.397.043	1,58
180.011	Valeo SE	FRA	EUR	1.797.392	1,19
				<u>4.194.435</u>	<u>2,77</u>
	Automobile				
269.907	Stellantis NV	USA	EUR	4.982.224	3,29
				<u>4.982.224</u>	<u>3,29</u>
	Kapitalmärkte				
22.202	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	4.237.372	2,80
649.673	Allfunds Group plc	GBR	EUR	3.381.266	2,23
26.036	Euronext NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	2.252.920	1,49
				<u>9.871.558</u>	<u>6,52</u>
	Chemikalien				
100.912	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	5.523.270	3,65
100.083	FUCHS SE	DEU	EUR	3.333.514	2,20
14.577	Air Liquide SA	FRA	EUR	2.349.135	1,55
				<u>11.205.919</u>	<u>7,40</u>
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
192.479	SPIE SA	FRA	EUR	6.511.601	4,30
				<u>6.511.601</u>	<u>4,30</u>
	Baumaterialien				
81.900	CRH plc	USA	GBP	5.666.488	3,74
				<u>5.666.488</u>	<u>3,74</u>
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
34.245	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	940.969	0,62
				<u>940.969</u>	<u>0,62</u>
	Behältnisse u. Verpackungen				
91.505	Smurfit Kappa Group plc	IRL	GBP	3.804.315	2,51
				<u>3.804.315</u>	<u>2,51</u>
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
246.414	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	5.783.406	3,82
				<u>5.783.406</u>	<u>3,82</u>
	Elektrogeräte				
21.349	Schneider Electric SE	USA	EUR	4.779.243	3,16
				<u>4.779.243</u>	<u>3,16</u>
	Lebensmittel				
72.707	Danone SA	FRA	EUR	4.158.260	2,75
				<u>4.158.260</u>	<u>2,75</u>
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
32.545	DiaSorin SpA	ITA	EUR	3.023.084	2,00
				<u>3.023.084</u>	<u>2,00</u>
	Medizintechnik				
62.578	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DEU	EUR	1.493.039	0,99
				<u>1.493.039</u>	<u>0,99</u>
	Maschinen				
67.369	CNH Industrial NV	USA	USD	637.147	0,42
				<u>637.147</u>	<u>0,42</u>
	Multi-Versorger				
127.748	E.ON SE	DEU	EUR	1.567.722	1,03
				<u>1.567.722</u>	<u>1,03</u>

Templeton Euroland Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
68.082	TotalEnergies SE	FRA	EUR	4.256.358	2,81
214.595	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	4.232.164	2,79
				8.488.522	5,60
	Körperpflegeprodukte				
86.309	Unilever plc	GBR	GBP	4.422.986	2,92
				4.422.986	2,92
	Pharmazie				
41.431	Sanofi SA	USA	EUR	3.731.018	2,46
				3.731.018	2,46
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
11.758	ASML Holding NV	NLD	EUR	11.189.465	7,39
45.913	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	1.573.389	1,04
12.776	SOITEC	FRA	EUR	1.324.501	0,87
				14.087.355	9,30
	Software				
51.604	SAP SE	DEU	EUR	9.679.242	6,39
29.556	Nemetschek SE	DEU	EUR	2.694.300	1,78
				12.373.542	8,17
	Facheinzelhandel				
199.869	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	9.261.100	6,11
				9.261.100	6,11
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
17.558	adidas AG	DEU	EUR	3.914.528	2,58
				3.914.528	2,58
	AKTIEN INSGESAMT			145.624.230	96,14
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			145.624.230	96,14
	ANLAGEN INSGESAMT			145.624.230	96,14

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton European Opportunities Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Raumfahrt u. Verteidigung					
15.000	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	2.536.354	3,37
60.000	Hensoldt AG	DEU	EUR	2.064.210	2,75
300.000	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	1.608.664	2,14
				<u>6.209.228</u>	<u>8,26</u>
Getränke					
325.000	Britvic plc	GBR	GBP	4.532.867	6,03
				<u>4.532.867</u>	<u>6,03</u>
Allgemeiner Einzelhandel					
60.000	Prosus NV	CHN	EUR	1.992.165	2,65
				<u>1.992.165</u>	<u>2,65</u>
Kapitalmärkte					
625.000	Man Group plc	GBR	GBP	1.782.972	2,37
				<u>1.782.972</u>	<u>2,37</u>
Stromversorger					
17.500	Orsted A/S, Reg. S, 144A	DNK	DKK	868.041	1,16
				<u>868.041</u>	<u>1,16</u>
Elektrogeräte					
272.971	SFC Energy AG	DEU	EUR	5.258.094	7,00
				<u>5.258.094</u>	<u>7,00</u>
Aktien-Immobilienfonds (REITs)					
3.500.000	NewRiver REIT plc	GBR	GBP	3.221.777	4,29
150.000	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	2.071.132	2,75
				<u>5.292.909</u>	<u>7,04</u>
Finanzdienstleistungen					
900.000	PayPoint plc	GBR	GBP	6.800.806	9,05
				<u>6.800.806</u>	<u>9,05</u>
Medizintechnik					
100.000	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DEU	EUR	2.385.884	3,18
				<u>2.385.884</u>	<u>3,18</u>
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
75.000	Greggs plc	GBR	GBP	2.453.709	3,27
				<u>2.453.709</u>	<u>3,27</u>
Langlebige Haushaltsgüter					
400.000	Barratt Developments plc	GBR	GBP	2.218.043	2,95
				<u>2.218.043</u>	<u>2,95</u>
Maschinen					
100.000	CNH Industrial NV	USA	USD	945.757	1,26
				<u>945.757</u>	<u>1,26</u>
Medien					
4.000.000	S4 Capital plc	GBR	GBP	1.992.237	2,65
157.207	Metropole Television SA	FRA	EUR	1.840.646	2,45
				<u>3.832.883</u>	<u>5,10</u>
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
280.000	BP plc	USA	GBP	1.573.975	2,10
				<u>1.573.975</u>	<u>2,10</u>
Pharmazie					
10.000	Sanofi SA	USA	EUR	900.538	1,20
				<u>900.538</u>	<u>1,20</u>
Halbleiter u. Halbleitersausrüstung					
50.000	SUESS MicroTec SE	DEU	EUR	3.075.407	4,09
4.000	ASM International NV	NLD	EUR	2.854.945	3,80
80.000	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	2.741.514	3,65
7.500	BE Semiconductor Industries NV	NLD	EUR	1.169.882	1,56
9.000	SOITEC	FRA	EUR	933.039	1,24
				<u>10.774.787</u>	<u>14,34</u>

Templeton European Opportunities Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
250.000	Facheinzelhandel WH Smith plc	GBR	GBP	3.340.066	4,45
				<u>3.340.066</u>	<u>4,45</u>
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
6.000.000	Coats Group plc	GBR	GBP	5.608.478	7,47
15.000	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	2.188.755	2,91
4.000	Kering SA	FRA	EUR	1.358.588	1,81
6.000	adidas AG	DEU	EUR	1.337.690	1,78
				<u>10.493.511</u>	<u>13,97</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>71.656.235</u>	<u>95,38</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			71.656.235	95,38
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>71.656.235</u>	<u>95,38</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton European Small-Mid Cap Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Raumfahrt u. Verteidigung					
1.024.458	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	5.493.363	6,05
11.389	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	1.925.769	2,12
53.189	Hensoldt AG	DEU	EUR	1.829.888	2,01
				<u>9.249.020</u>	<u>10,18</u>
Fahrzeugkomponenten					
195.766	Brembo NV	ITA	EUR	2.007.691	2,21
				<u>2.007.691</u>	<u>2,21</u>
Getränke					
103.697	Britvic plc	GBR	GBP	1.446.291	1,59
				<u>1.446.291</u>	<u>1,59</u>
Kapitalmärkte					
30.742	Euronext NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	2.660.135	2,93
468.328	Allfunds Group plc	GBR	EUR	2.437.444	2,68
514.376	Man Group plc	GBR	GBP	1.467.389	1,61
				<u>6.564.968</u>	<u>7,22</u>
Chemikalien					
59.751	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	3.270.383	3,60
83.598	FUCHS SE	DEU	EUR	2.784.440	3,06
				<u>6.054.823</u>	<u>6,66</u>
Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung					
119.199	Elis SA	FRA	EUR	2.415.221	2,66
83.678	Loomis AB 'B'	SWE	SEK	2.028.665	2,23
95.408	Bravida Holding AB, Reg. S, 144A	SWE	SEK	660.374	0,72
				<u>5.104.260</u>	<u>5,61</u>
Bau- u. Ingenieurwesen					
53.822	Skanska AB 'B'	SWE	SEK	906.712	1,00
				<u>906.712</u>	<u>1,00</u>
Behältnisse u. Verpackungen					
342.721	DS Smith plc	GBR	GBP	1.695.903	1,87
				<u>1.695.903</u>	<u>1,87</u>
Elektrogeräte					
135.460	SFC Energy AG	DEU	EUR	2.609.293	2,87
				<u>2.609.293</u>	<u>2,87</u>
Aktien-Immobilienfonds (REITs)					
193.756	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	2.675.295	2,94
1.086.656	NewRiver REIT plc	GBR	GBP	1.000.275	1,10
				<u>3.675.570</u>	<u>4,04</u>
Finanzdienstleistungen					
422.962	PayPoint plc	GBR	GBP	3.196.092	3,52
				<u>3.196.092</u>	<u>3,52</u>
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
27.629	DiaSorin SpA	ITA	EUR	2.566.440	2,82
38.900	STRATEC SE	DEU	EUR	1.773.840	1,95
				<u>4.340.280</u>	<u>4,77</u>
Medizintechnik					
122.511	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DEU	EUR	2.922.971	3,22
				<u>2.922.971</u>	<u>3,22</u>
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
86.216	Greggs plc	GBR	GBP	2.820.653	3,10
				<u>2.820.653</u>	<u>3,10</u>
Langlebige Haushaltsgüter					
318.110	Barratt Developments plc	GBR	GBP	1.763.954	1,94
				<u>1.763.954</u>	<u>1,94</u>
IT-Dienste					
39.886	GFT Technologies SE	DEU	EUR	991.643	1,09
				<u>991.643</u>	<u>1,09</u>

Templeton European Small-Mid Cap Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
120.401	Maschinen Duerr AG	DEU	EUR	2.379.143	2,62
				2.379.143	2,62
114.493	Medien Metropole Television SA	FRA	EUR	1.340.532	1,48
1.390.194	S4 Capital plc	GBR	GBP	692.399	0,76
				2.032.931	2,24
196.969	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	3.884.551	4,27
				3.884.551	4,27
57.710	Körperpflegeprodukte Intercos SpA	ITA	EUR	873.729	0,96
				873.729	0,96
133.540	Pharmazie Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	3.238.634	3,56
				3.238.634	3,56
48.935	Fachdienstleistungen Adecco Group AG	CHE	CHF	1.515.734	1,67
254.586	Pagegroup plc	GBR	GBP	1.280.861	1,41
				2.796.595	3,08
29.422	Halbleiter u. Halbleiterausüstung SUESS MicroTec SE	DEU	EUR	1.809.693	1,99
8.212	SOITEC	FRA	EUR	851.346	0,94
				2.661.039	2,93
10.282	Software Nemetschek SE	DEU	EUR	937.299	1,03
				937.299	1,03
163.349	Facheinzelhandel WH Smith plc	GBR	GBP	2.182.386	2,40
50.438	Fielmann Group AG	DEU	EUR	2.168.176	2,39
				4.350.562	4,79
2.371.716	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter Coats Group plc	GBR	GBP	2.216.953	2,44
				2.216.953	2,44
84.381	Handels- u. Vertriebsgesellschaften Rexel SA	FRA	EUR	2.038.204	2,24
166.274	RS GROUP plc	GBR	GBP	1.371.944	1,51
				3.410.148	3,75
	AKTIEN INSGESAMT			84.131.708	92,56
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			84.131.708	92,56
	ANLAGEN INSGESAMT			84.131.708	92,56

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton European Sustainability Improvers Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Fahrzeugkomponenten				
29.094	Valeo SE	FRA	EUR	290.501	1,21
				290.501	1,21
	Automobile				
42.911	Stellantis NV	USA	EUR	792.096	3,30
				792.096	3,30
	Banken				
971.278	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	625.462	2,61
37.930	ING Groep NV	NLD	EUR	608.561	2,54
70.174	Standard Chartered plc	GBR	GBP	591.596	2,46
				1.825.619	7,61
	Kapitalmärkte				
2.617	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	499.469	2,08
				499.469	2,08
	Chemikalien				
12.986	FUCHS SE	DEU	EUR	432.531	1,80
				432.531	1,80
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
19.520	SPIE SA	FRA	EUR	660.365	2,75
				660.365	2,75
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
33.096	Carrefour SA	FRA	EUR	437.909	1,83
				437.909	1,83
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
33.189	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	778.955	3,25
				778.955	3,25
	Stromversorger				
52.582	SSE plc	GBR	GBP	1.108.708	4,62
				1.108.708	4,62
	Elektrogeräte				
13.214	Prysmian SpA	ITA	EUR	761.747	3,18
				761.747	3,18
	Lebensmittel				
8.277	Danone SA	FRA	EUR	473.378	1,97
21.725	JDE Peet's NV	NLD	EUR	404.605	1,69
				877.983	3,66
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
39.159	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	453.076	1,89
				453.076	1,89
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
271.773	Uniphar plc	IRL	EUR	659.050	2,75
				659.050	2,75
	Langlebige Haushaltsgüter				
43.319	Persimmon plc	GBR	GBP	686.325	2,86
				686.325	2,86
	Industriekonzerne				
3.710	Siemens AG	DEU	EUR	644.778	2,69
				644.778	2,69
	Versicherungen				
6.716	Swiss Re AG	USA	CHF	777.403	3,24
				777.403	3,24
	Maschinen				
78.054	CNH Industrial NV	USA	USD	738.201	3,08
28.492	Duerr AG	DEU	EUR	563.006	2,34
				1.301.207	5,42
	Metalle u. Bergbau				
161.543	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	940.375	3,92

Templeton European Sustainability Improvers Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
19.087	Antofagasta plc	CHL	GBP	473.604	1,97
				1.413.979	5,89
	Multi-Versorger				
37.163	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	1.039.393	4,33
				1.039.393	4,33
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
143.137	BP plc	USA	GBP	804.621	3,35
10.351	TotalEnergies SE	FRA	EUR	647.125	2,70
				1.451.746	6,05
	Körperpflegeprodukte				
16.274	Unilever plc	GBR	GBP	833.976	3,48
				833.976	3,48
	Pharmazie				
8.051	Sanofi SA	USA	EUR	725.023	3,02
				725.023	3,02
	Fachdienstleistungen				
19.332	Adecco Group AG	CHE	CHF	598.798	2,50
				598.798	2,50
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
21.937	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	751.757	3,13
				751.757	3,13
	Software				
4.083	SAP SE	DEU	EUR	765.839	3,19
				765.839	3,19
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
3.164	adidas AG	DEU	EUR	705.409	2,94
1.912	Kering SA	FRA	EUR	649.405	2,71
510.075	Coats Group plc	GBR	GBP	476.791	1,99
				1.831.605	7,64
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
24.160	Rexel SA	FRA	EUR	583.579	2,43
				583.579	2,43
	AKTIEN INSGESAMT			22.983.417	95,80
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			22.983.417	95,80
	ANLAGEN INSGESAMT			22.983.417	95,80

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Frontier Markets Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. Logistik				
56.557	SAL Saudi Logistics Services	SAU	SAR	4.552.101	1,67
				4.552.101	1,67
	Banken				
464.213	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	SVN	EUR	12.337.688	4,51
536.209	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	9.641.038	3,53
1.351.896	Banca Transilvania SA	ROU	RON	9.310.078	3,40
10.406.795	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	9.052.218	3,31
168.325	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	8.563.751	3,13
6.876.380	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	6.303.081	2,31
115.277	Attijariwafa Bank	MÄR	MAD	5.960.231	2,18
2.924.914	Bank of the Philippine Islands	PHL	PHP	5.955.843	2,18
178.900	Bancolombia SA, ADR	COL	USD	5.841.085	2,14
2.586.624	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	5.669.434	2,07
4.645.908	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHL	PHP	5.373.408	1,97
384.879	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	3.973.633	1,45
7.755.000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	2.174.475	0,79
2.212.381	Arion Banki HF, Reg. S, 144A	ISL	ISK	2.015.891	0,74
201.891	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	1.991.504	0,73
2.846.279	Islandsbanki HF	ISL	ISK	1.968.183	0,72
				96.131.541	35,16
	Baumaterialien				
700.872	Binh Minh Plastics JSC	VNM	VND	2.753.377	1,01
				2.753.377	1,01
	Kapitalmärkte				
64.439	Credicorp Capital Peru SAA	PER	USD	10.395.944	3,80
				10.395.944	3,80
	Verbraucher Kredite				
157.245	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	KAZ	USD	20.286.177	7,42
				20.286.177	7,42
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
14.380	Label Vie	MÄR	MAD	6.331.625	2,32
7.608.970	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	3.148.181	1,15
87.883	InRetail Peru Corp., Reg. S, 144A	PER	USD	2.480.937	0,91
14.551.600	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	2.443.780	0,89
51.761	Nahdi Medical Co.	SAU	SAR	1.810.366	0,66
				16.214.889	5,93
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
2.508.272	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	2.560.855	0,94
240.699	Humansoft Holding Co. KSC	KWT	KWD	2.110.060	0,77
6.766.213	Cairo For Investment And Real Estate Developments - CIRA Education	EGY	EGP	1.887.721	0,69
				6.558.636	2,40
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
3.101.836	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	3.462.436	1,27
				3.462.436	1,27
	Finanzdienstleistungen				
4.173.780	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	2.242.005	0,82
				2.242.005	0,82
	Lebensmittel				
10.602.800	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	5.828.005	2,13
725.680	Vietnam Dairy Products JSC	VNM	VND	1.865.650	0,69
				7.693.655	2,82
	Bodentransport				
4.028.085	Dubai Taxi Co. PJSC	ARE	AED	2.248.702	0,82
				2.248.702	0,82
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
90.410	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	2.915.213	1,07

Templeton Frontier Markets Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
98.385	Dr Soliman Abdel Kader Fakeeh Hospital Co.	SAU	SAR	1.544.641	0,56
				4.459.854	1,63
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
2.760.167	Americana Restaurants International plc	ARE	AED	2.399.849	0,88
296.469	Jahez International Co.	SAU	SAR	2.192.935	0,80
				4.592.784	1,68
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
998.438	ACEN Corp.	PHL	PHP	85.351	0,03
				85.351	0,03
	Industriekonzerne				
193.800	SM Investments Corp.	PHL	PHP	2.747.290	1,00
246.650	Ayala Corp.	PHL	PHP	2.451.948	0,90
				5.199.238	1,90
	Versicherungen				
22.288	Rasan Information Technology Co.	SAU	SAR	393.290	0,14
				393.290	0,14
	IT-Dienste				
5.332.907	FPT Corp.	VNM	VND	27.294.462	9,98
12.100	Globant SA	USA	USD	2.156.946	0,79
				29.451.408	10,77
	Metalle u. Bergbau				
6.070.576	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	6.733.214	2,46
				6.733.214	2,46
	Multi-Versorger				
3.467.039	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	ARE	AED	2.076.636	0,76
				2.076.636	0,76
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
3.975.796	OQ Gas Networks SAOC	OMN	OMR	1.456.014	0,53
				1.456.014	0,53
	Passagierfluggesellschaften				
393.892	Jazeera Airways Co. KSCP	KWT	KWD	1.157.733	0,42
				1.157.733	0,42
	Pharmazie				
59.938	Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	2.324.407	0,85
				2.324.407	0,85
	Immobilienverwaltung u. -erschließung				
1.594.316	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	3.559.323	1,30
1.777.640	Vincom Retail JSC	VNM	VND	1.425.200	0,52
				4.984.523	1,82
	Facheinzelhandel				
3.530.744	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	8.635.729	3,16
8.823.472	Wilcon Depot, Inc.	PHL	PHP	2.700.293	0,99
788.362	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	2.606.113	0,95
				13.942.135	5,10
	Transport-Infrastruktur				
1.972.255	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	11.795.090	4,32
2.600.079	Salik Co. PJSC	ARE	AED	2.384.506	0,87
				14.179.596	5,19
	Wasserversorger				
5.576.561	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2.216.656	0,81
96.558	Miahona	SAU	SAR	675.618	0,25
				2.892.274	1,06
	Mobilfunkdienstleistungen				
25.678.200	Safaricom plc	KEN	KES	3.437.005	1,26
				3.437.005	1,26
	AKTIEN INSGESAMT			269.904.925	98,72
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			269.904.925	98,72

Templeton Frontier Markets Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
8.383.303	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel Spinneys 1961 Holding plc**	ARE	AED	3.492.092	1,28
				<u>3.492.092</u>	<u>1,28</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>3.492.092</u>	<u>1,28</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			3.492.092	1,28
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>273.397.017</u>	<u>100,00</u>

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Global Balanced Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. Logistik				
153.722	Deutsche Post AG	DEU	EUR	6.243.052	1,28
				6.243.052	1,28
	Banken				
226.500	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	15.206.161	3,11
306.769	Bank of America Corp.	USA	USD	12.200.203	2,49
210.300	HSBC Holdings plc, ADR	GBR	USD	9.148.050	1,87
12.794.429	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	8.824.868	1,80
55.661	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	8.654.172	1,77
131.496	Wells Fargo & Co.	USA	USD	7.809.548	1,60
217.135	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	7.550.856	1,54
74.869	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	4.247.928	0,87
				73.641.786	15,05
	Allgemeiner Einzelhandel				
151.610	Prosus NV	CHN	EUR	5.391.777	1,10
65.991	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	4.751.352	0,97
				10.143.129	2,07
	Chemikalien				
113.887	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	9.166.765	1,87
				9.166.765	1,87
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
78.676	Target Corp.	USA	USD	11.647.195	2,38
				11.647.195	2,38
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
340.133	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	8.550.610	1,75
				8.550.610	1,75
	Elektrogeräte				
495.500	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	7.941.681	1,62
				7.941.681	1,62
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
320.214	SBM Offshore NV	NLD	EUR	4.901.446	1,00
				4.901.446	1,00
	Finanzdienstleistungen				
186.926	Fidelity National Information Services, Inc.	USA	USD	14.086.743	2,88
				14.086.743	2,88
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
74.629	Medtronic plc	USA	USD	5.874.049	1,20
				5.874.049	1,20
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
16.922	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	8.617.698	1,76
				8.617.698	1,76
	Langlebige Haushaltsgüter				
1.336.132	Barratt Developments plc	GBR	GBP	7.935.774	1,62
				7.935.774	1,62
	Industriekonzerne				
35.212	Siemens AG	DEU	EUR	6.554.766	1,34
				6.554.766	1,34
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
91.516	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	16.669.639	3,41
				16.669.639	3,41
	Maschinen				
679.695	CNH Industrial NV	USA	USD	6.885.310	1,41
56.245	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	4.493.413	0,92
				11.378.723	2,33
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
243.243	Shell plc	USA	GBP	8.724.986	1,78

Templeton Global Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.363.512	BP plc	USA	GBP	8.209.726	1,68
				16.934.712	3,46
	Passagierfluggesellschaften				
278.852	Delta Air Lines, Inc.	USA	USD	13.228.739	2,70
				13.228.739	2,70
	Körperpflegeprodukte				
135.006	Unilever plc	GBR	GBP	7.410.416	1,52
				7.410.416	1,52
	Pharmazie				
124.469	AstraZeneca plc	GBR	GBP	19.372.257	3,96
214.098	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	5.561.515	1,14
				24.933.772	5,10
	Fachdienstleistungen				
109.881	Adecco Group AG	CHE	CHF	3.645.491	0,75
				3.645.491	0,75
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
314.301	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	9.293.229	1,90
96.896	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	3.556.610	0,73
				12.849.839	2,63
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
238.338	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	13.992.083	2,86
3.988.000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	5.596.748	1,14
				19.588.831	4,00
	Tabak				
283.690	Imperial Brands plc	GBR	GBP	7.259.582	1,48
				7.259.582	1,48
	Mobilfunkdienstleistungen				
988.100	SoftBank Corp.	JPN	JPY	12.086.359	2,47
				12.086.359	2,47
	AKTIEN INSGESAMT			321.290.797	65,67
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
1.135.200.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	13.792.534	2,82
128.800.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,5 % 15.02.2031	IDN	IDR	7.623.344	1,56
13.681.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75 % 20.07.2034	AUS	AUD	6.753.548	1,38
4.079.150.000	Kasachische Staatsanleihe 5 % 18.04.2028	KAZ	KZT	6.722.862	1,37
9.125.200.000	Koreanische Schatzanleihe 3,5 % 10.09.2028	KOR	KRW	6.688.627	1,37
65.450.000	Norwegische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,75 % 13.03.2025	NOR	NOK	6.019.423	1,23
6.096.000.000	Koreanische Schatzanleihe 3,25 % 10.03.2028	KOR	KRW	4.425.290	0,91
4.920.000	US Treasury 3,75 % 15.11.2043	USA	USD	4.349.972	0,89
27.104.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	4.311.175	0,88
4.025.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2,5 % 01.03.2025	CHL	CLP	4.219.139	0,86
153.486.382	Uruguayische Staatsanleihe 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	4.140.925	0,85
1.671.200.000	Ungarische Staatsanleihe 4,75 % 24.11.2032	HUN	HUF	3.955.348	0,81
312.200.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	3.779.163	0,77
18.571.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	3.733.399	0,76
67.500.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,5 % 26.05.2033	MEX	MXN	3.178.261	0,65
2.830.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	2.770.547	0,57
4.803.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	2.553.082	0,52
941.900.000	Ungarische Staatsanleihe 1 % 26.11.2025	HUN	HUF	2.370.175	0,49
48.540.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 13.11.2042	MEX	MXN	2.139.688	0,44
4.119.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 31.07.2035	ECU	USD	2.060.128	0,42
3.485.000	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2,25 % 15.09.2033	AUS	AUD	1.850.605	0,38
2.596.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 6 % 31.07.2030	ECU	USD	1.650.791	0,34
2.750.000	Queensland Treasury Corp. 2 % 22.08.2033	AUS	AUD	1.437.073	0,29
2.060.000	Staatsanleihe von Panama 4,5 % 01.04.2056	PAN	USD	1.338.330	0,27
1.440.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	1.225.342	0,25
25.960.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	1.208.097	0,25

Templeton Global Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
5.804.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	1.099.925	0,23
1.290.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 4,45 % 07.07.2031	MNG	USD	1.089.405	0,22
3.724.500.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	1.021.172	0,21
1.927.000	Treasury Corp. of Victoria 2,25 % 20.11.2034	AUS	AUD	987.063	0,20
560.800.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	973.586	0,20
5.749.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	930.709	0,19
860.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	836.675	0,17
39.450.000	Ägyptische Staatsanleihe 25,021 % 07.05.2027	EGY	EGP	812.964	0,17
800.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 07.07.2027	MNG	USD	721.200	0,15
363.000.000	Kasachische Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	698.703	0,14
1.100.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,2 % 11.05.2027 [§]	LKA	USD	648.389	0,13
386.100.000	Kasachische Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	633.818	0,13
34.925.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 18.03.2025	EGY	EGP	616.081	0,13
800.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	604.375	0,12
12.640.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 23.11.2034	MEX	MXN	595.145	0,12
10.600.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	545.797	0,11
610.000	US Treasury 3,625 % 15.08.2043	USA	USD	530.223	0,11
692.200.000	Koreanische Schatzanleihe 3,125 % 10.09.2027	KOR	KRW	500.574	0,10
580.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	493.540	0,10
25.600.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 04.03.2025	EGY	EGP	455.412	0,09
7.480.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 18.11.2038	MEX	MXN	362.683	0,07
719.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75 % 20.03.2034	AUS	AUD	360.211	0,07
8.310.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	360.209	0,07
158.600.000	Kasachische Staatsanleihe 10,67 % 21.01.2026	KAZ	KZT	322.965	0,07
134.600.000	Kasachische Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	308.513	0,06
450.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	302.688	0,06
1.730.000	Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	288.608	0,06
1.731.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	287.991	0,06
300.000	US Treasury 3,375 % 15.08.2042	USA	USD	253.477	0,05
5.230.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	226.257	0,05
4.080.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 10 % 20.11.2036	MEX	MXN	224.710	0,05
81.000.000	Ungarische Staatsanleihe 3 % 27.10.2027	HUN	HUF	196.386	0,04
200.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	189.976	0,04
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,875 % 29.05.2050	EGY	USD	152.740	0,03
170.000	US Treasury 3,125 % 15.02.2043	USA	USD	137.713	0,03
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 7,85 % 14.03.2029 [§]	LKA	USD	119.100	0,03
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,75 % 18.04.2028 [§]	LKA	USD	118.090	0,03
53.800.000	Kasachische Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	104.533	0,02
32.300.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	72.283	0,02
26.900.000	Kasachische Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	60.376	0,01
297.271	Staatsanleihe von Ghana 5 % 16.02.2027	GHA	GHS	12.544	–
297.709	Staatsanleihe von Ghana 5 % 15.02.2028	GHA	GHS	10.929	–
294.906	Staatsanleihe von Ghana 5 % 13.02.2029	GHA	GHS	9.632	–
295.342	Staatsanleihe von Ghana 5 % 12.02.2030	GHA	GHS	8.883	–
267.969	Staatsanleihe von Ghana 5 % 11.02.2031	GHA	GHS	7.467	–
268.365	Staatsanleihe von Ghana 5 % 10.02.2032	GHA	GHS	7.077	–
268.758	Staatsanleihe von Ghana 5 % 08.02.2033	GHA	GHS	6.794	–
223.439	Staatsanleihe von Ghana 5 % 07.02.2034	GHA	GHS	5.483	–
223.767	Staatsanleihe von Ghana 5 % 06.02.2035	GHA	GHS	5.384	–
224.095	Staatsanleihe von Ghana 5 % 05.02.2036	GHA	GHS	5.329	–
224.753	Staatsanleihe von Ghana 5 % 02.02.2038	GHA	GHS	5.310	–
224.425	Staatsanleihe von Ghana 5 % 03.02.2037	GHA	GHS	5.307	–
				123.631.272	25,27
	Supranational				
14.608.000.000	Asiatische Entwicklungsbank 11,2 % 31.01.2025	SP	COP	3.510.764	0,71
				3.510.764	0,71
	ANLEIHEN INSGESAMT			127.142.036	25,98
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			448.432.833	91,65

Templeton Global Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
9.530.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	9.525.870	1,95
26.660.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	5.713.103	1,17
543.000.000	Japanischer Schatzwechsel 0 % 22.07.2024	JPN	JPY	3.375.501	0,69
122.490.000	Thailändische Staatsanleihe 0,75 % 17.09.2024	THA	THB	3.323.802	0,68
458.850.000	Japanischer Schatzwechsel 0 % 20.09.2024	JPN	JPY	2.852.164	0,58
323.100.000	Japanischer Schatzwechsel 0 % 20.11.2024	JPN	JPY	2.008.110	0,41
7.800.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	1.623.167	0,33
55.920.000	Bank of Thailand 2,04 % 29.05.2025	THA	THB	1.517.423	0,31
4.800.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	1.056.566	0,22
3.790.000	Malaysische Staatsanleihe 3,882 % 14.03.2025	MYS	MYR	806.828	0,16
3.660.000	Malaysische Staatsanleihe 3,9 % 30.11.2026	MYS	MYR	784.299	0,16
3.670.000	Malaysische Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	777.234	0,16
3.340.000	Malaysische Staatsanleihe 4,059 % 30.09.2024	MYS	MYR	709.366	0,14
2.250.000	Malaysische Staatsanleihe 4,181 % 15.07.2024	MYS	MYR	477.092	0,10
13.900.000	Thailändische Staatsanleihe 3,85 % 12.12.2025	THA	THB	386.575	0,08
1.270.000	Malaysische Staatsanleihe 3,955 % 15.09.2025	MYS	MYR	271.298	0,06
720.000	Malaysische Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	153.275	0,03
570.000	Malaysische Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	122.083	0,02
150.000	Malaysische Staatsanleihe 3,892 % 15.03.2027	MYS	MYR	32.101	0,01
				35.515.857	7,26
	ANLEIHEN INSGESAMT			35.515.857	7,26
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			35.515.857	7,26
	ANLAGEN INSGESAMT			483.948.690	98,91

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Global Bond (Euro) Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
22.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	3.325.173	7,92
3.000.000	Omanische Staatsanleihe, Reg. S 4,75 % 15.06.2026	OMN	USD	2.749.369	6,55
3.480.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 2,875 % 13.04.2042	ROU	EUR	2.269.360	5,40
11.279.600.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	2.137.174	5,09
2.050.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	1.817.997	4,33
8.652.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,75 % 18.09.2030	COL	COP	1.728.216	4,11
2.432.700.000	Koreanische Schatzanleihe 3,25 % 10.03.2028	KOR	KRW	1.648.752	3,92
2.420.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	1.519.736	3,62
2.072.000.000	Koreanische Schatzanleihe 3,5 % 10.09.2028	KOR	KRW	1.417.929	3,38
20.363.000.000	Indonesische Staatsanleihe 9 % 15.03.2029	IDN	IDR	1.255.674	2,99
111.000.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	1.254.457	2,99
1.490.000	US Treasury 3,625 % 15.08.2043	USA	USD	1.209.164	2,88
2.000.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	992.550	2,36
1.070.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	850.058	2,02
705.000	Israelische Staatsanleihe, Reg. S 1,5 % 16.01.2029	ISR	EUR	626.534	1,49
53.900.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	611.407	1,46
750.000	US Treasury 3,375 % 15.08.2042	USA	USD	591.627	1,41
9.690.000.000	Indonesische Staatsanleihe 8,25 % 15.05.2029	IDN	IDR	580.896	1,38
460.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 4,45 % 07.07.2031	MNG	USD	362.683	0,86
430.000	US Treasury 3,125 % 15.02.2043	USA	USD	325.211	0,77
380.000	US Treasury 3,75 % 15.11.2043	USA	USD	313.671	0,75
270.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	246.782	0,59
300.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	238.334	0,57
260.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 2,75 % 14.04.2041	ROU	EUR	169.299	0,40
200.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 07.07.2027	MNG	USD	168.332	0,40
170.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 1,75 % 13.07.2030	ROU	EUR	139.082	0,33
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 7,85 % 14.03.2029 [§]	LKA	USD	111.194	0,26
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,75 % 18.04.2028 [§]	LKA	USD	110.251	0,26
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,2 % 11.05.2027 [§]	LKA	USD	110.063	0,26
1.411.506	Staatsanleihe von Ghana 5 % 16.02.2027	GHA	GHS	55.609	0,13
1.413.589	Staatsanleihe von Ghana 5 % 15.02.2028	GHA	GHS	48.451	0,12
1.415.674	Staatsanleihe von Ghana 5 % 13.02.2029	GHA	GHS	43.170	0,10
1.417.760	Staatsanleihe von Ghana 5 % 12.02.2030	GHA	GHS	39.813	0,09
49.000	Israelische Staatsanleihe, Reg. S 0,625 % 18.01.2032	ISR	EUR	37.936	0,09
1.262.087	Staatsanleihe von Ghana 5 % 11.02.2031	GHA	GHS	32.835	0,08
1.263.944	Staatsanleihe von Ghana 5 % 10.02.2032	GHA	GHS	31.118	0,07
1.265.804	Staatsanleihe von Ghana 5 % 08.02.2033	GHA	GHS	29.876	0,07
1.267.663	Staatsanleihe von Ghana 5 % 07.02.2034	GHA	GHS	29.044	0,07
1.269.525	Staatsanleihe von Ghana 5 % 06.02.2035	GHA	GHS	28.520	0,07
1.271.387	Staatsanleihe von Ghana 5 % 05.02.2036	GHA	GHS	28.227	0,07
1.275.116	Staatsanleihe von Ghana 5 % 02.02.2038	GHA	GHS	28.126	0,07
1.273.252	Staatsanleihe von Ghana 5 % 03.02.2037	GHA	GHS	28.110	0,07
1.800.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	341	–
				29.342.151	69,85
Supranational					
2.870.000	International Bank for Reconstruction & Development 0,625 % 22.11.2027	SP	EUR	2.660.575	6,33
110.000.000	Interamerikanische Entwicklungsbank 7,35 % 06.10.2030	SP	INR	1.246.945	2,97
110.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,5 % 17.04.2030	SP	INR	1.200.636	2,86
				5.108.156	12,16
ANLEIHEN INSGESAMT				34.450.307	82,01
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				34.450.307	82,01

Templeton Global Bond (Euro) Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
15.890.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	3.087.183	7,35
				<u>3.087.183</u>	<u>7,35</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>3.087.183</u>	<u>7,35</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			3.087.183	7,35
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>37.537.490</u>	<u>89,36</u>

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Global Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
214.135.300.000	Koreanische Schatzanleihe 3,25 % 10.03.2028	KOR	KRW	155.447.981	5,70
201.775.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	107.255.504	3,93
165.450.000	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2,25 % 15.09.2033	AUS	AUD	87.857.280	3,22
1.659.680.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,5 % 26.05.2033	MEX	MXN	78.146.618	2,87
2.733.061.259	Uruguayische Staatsanleihe 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	73.735.545	2,70
144.555.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75 % 20.07.2034	AUS	AUD	71.358.751	2,62
747.031.000	Norwegische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,75 % 13.03.2025	NOR	NOK	68.704.293	2,52
381.384.000	Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	63.624.444	2,33
4.957.000.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 14.01.2029	IND	INR	60.058.344	2,20
112.810.000	Queensland Treasury Corp. 2 % 22.08.2033	AUS	AUD	58.951.358	2,16
61.330.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	58.256.231	2,14
51.727.000	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0,4 % 13.09.2024	DEU	EUR	55.070.835	2,02
63.180.000	US Treasury 3,625 % 15.08.2043	USA	USD	54.917.241	2,01
325.021.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	52.617.833	1,93
4.321.000.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	52.499.594	1,92
298.870.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2027	BRA	BRL	51.522.957	1,89
50.410.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 6,375 % 30.01.2034	ROU	USD	50.949.790	1,87
176.604.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	48.420.751	1,78
3.734.000.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	45.199.853	1,66
729.480.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.02.2033	IDN	IDR	44.361.294	1,63
84.659.000	Treasury Corp. of Victoria 2,25 % 20.11.2034	AUS	AUD	43.364.672	1,59
43.298.000	Israelische Staatsanleihe, Reg. S 1,5 % 16.01.2029	ISR	EUR	41.214.806	1,51
171.444.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	34.466.039	1,26
31.410.000	US Treasury 3,375 % 15.08.2042	USA	USD	26.538.996	0,97
121.498.700.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,75 % 18.09.2030	COL	COP	25.994.560	0,95
23.837.000	Bundesobligation, Reg. S 0 % 18.10.2024	DEU	EUR	25.279.575	0,93
579.730.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	25.129.254	0,92
49.078.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75 % 20.03.2034	AUS	AUD	24.587.500	0,90
22.340.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 7,125 % 17.01.2033	ROU	USD	23.576.195	0,86
107.351.600.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 6 % 28.04.2028	COL	COP	22.660.160	0,83
380.504.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.04.2032	IDN	IDR	22.383.060	0,82
472.390.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	21.983.552	0,81
1.796.800.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	21.622.885	0,79
359.335.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.08.2028	IDN	IDR	21.608.532	0,79
127.999.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	20.359.583	0,75
28.118.000.000	Koreanische Schatzanleihe 3,125 % 10.09.2027	KOR	KRW	20.333.921	0,75
104.915.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	19.882.596	0,73
271.433.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.09.2030	IDN	IDR	16.585.674	0,61
16.210.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 6 % 25.05.2034	ROU	USD	15.939.860	0,58
365.100.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	15.794.697	0,58
18.250.000	US Treasury 3,125 % 15.02.2043	USA	USD	14.783.926	0,54
16.070.000	US Treasury 3,75 % 15.11.2043	USA	USD	14.208.140	0,52
210.199.000.000	Indonesische Staatsanleihe 8,75 % 15.05.2031	IDN	IDR	14.034.103	0,51
18.602.800.000	Koreanische Schatzanleihe 3,5 % 10.09.2028	KOR	KRW	13.635.558	0,50
287.500.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 13.11.2042	MEX	MXN	12.673.263	0,46
15.910.000	Staatsanleihe von Panama 2,252 % 29.09.2032	PAN	USD	11.467.790	0,42
55.629.900.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	11.289.734	0,41
226.370.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 23.11.2034	MEX	MXN	10.658.464	0,39
53.973.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7 % 30.06.2032	COL	COP	10.552.737	0,39
194.000.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	9.989.124	0,37
9.720.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	9.515.802	0,35
774.000.000	Indische Staatsanleihe 7,38 % 20.06.2027	IND	INR	9.386.705	0,34
9.903.000.000	Koreanische Schatzanleihe 1,75 % 10.09.2026	KOR	KRW	6.953.753	0,26
29.333.800.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,5 % 26.08.2026	COL	COP	6.810.190	0,25
133.570.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 18.11.2038	MEX	MXN	6.476.407	0,24
6.460.000	Staatsanleihe von Panama 3,16 % 23.01.2030	PAN	USD	5.464.039	0,20
72.860.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 10 % 20.11.2036	MEX	MXN	4.012.827	0,15

Templeton Global Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
103.923.245	Staatsanleihe von Ghana 5 % 15.02.2028	GHA	GHS	3.815.217	0,14
104.063.864	Staatsanleihe von Ghana 5 % 13.02.2029	GHA	GHS	3.398.984	0,12
19.706.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	3.278.541	0,12
104.217.219	Staatsanleihe von Ghana 5 % 12.02.2030	GHA	GHS	3.134.659	0,12
65.470.985	Staatsanleihe von Ghana 5 % 16.02.2027	GHA	GHS	2.762.769	0,10
92.793.660	Staatsanleihe von Ghana 5 % 11.02.2031	GHA	GHS	2.585.842	0,10
2.997.000	Israelische Staatsanleihe, Reg. S 0,625 % 18.01.2032	ISR	EUR	2.485.257	0,09
92.930.205	Staatsanleihe von Ghana 5 % 10.02.2032	GHA	GHS	2.450.560	0,09
93.066.850	Staatsanleihe von Ghana 5 % 08.02.2033	GHA	GHS	2.352.813	0,09
93.025.329	Staatsanleihe von Ghana 5 % 07.02.2034	GHA	GHS	2.282.914	0,08
93.161.914	Staatsanleihe von Ghana 5 % 06.02.2035	GHA	GHS	2.241.677	0,08
93.298.599	Staatsanleihe von Ghana 5 % 05.02.2036	GHA	GHS	2.218.692	0,08
93.572.268	Staatsanleihe von Ghana 5 % 02.02.2038	GHA	GHS	2.210.700	0,08
93.435.383	Staatsanleihe von Ghana 5 % 03.02.2037	GHA	GHS	2.209.447	0,08
33.617.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,5 % 15.02.2031	IDN	IDR	1.989.705	0,07
1.580.000	Staatsanleihe von Panama 3,298 % 19.01.2033	PAN	USD	1.230.114	0,05
4.346.000.000	Kolumbianische Staatsanleihe 9,85 % 28.06.2027	COL	COP	1.009.254	0,04
630.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	612.913	0,02
				2.042.445.234	74,88
	ANLEIHEN INSGESAMT			2.042.445.234	74,88
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			2.042.445.234	74,88
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
295.000.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	294.872.167	10,81
512.790.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	109.888.307	4,03
44.260.000	Staatsanleihe von Panama 8 % 01.03.2038	PAN	USD	46.717.974	1,71
138.520.000	Malaysische Staatsanleihe 3,882 % 14.03.2025	MYS	MYR	29.488.615	1,08
112.350.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	23.379.840	0,86
93.910.000	Malaysische Staatsanleihe 4,059 % 30.09.2024	MYS	MYR	19.945.073	0,73
74.120.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	16.315.146	0,60
60.770.000	Malaysische Staatsanleihe 4,181 % 15.07.2024	MYS	MYR	12.885.737	0,47
50.980.000	Malaysische Staatsanleihe 3,9 % 30.11.2026	MYS	MYR	10.924.469	0,40
23.250.000	Malaysische Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	4.923.896	0,18
21.880.000	Malaysische Staatsanleihe 3,955 % 15.09.2025	MYS	MYR	4.674.010	0,17
13.880.000	Malaysische Staatsanleihe 3,892 % 15.03.2027	MYS	MYR	2.970.423	0,11
9.810.000	Malaysische Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	2.088.373	0,08
				579.074.030	21,23
	ANLEIHEN INSGESAMT			579.074.030	21,23
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			579.074.030	21,23
	ANLAGEN INSGESAMT			2.621.519.264	96,11

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Global Climate Change Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Fahrzeugkomponenten				
4.247.977	Exide Industries Ltd.	IND	INR	26.842.335	2,02
1.556.391	Forvia SE	FRA	EUR	17.340.392	1,31
				44.182.727	3,33
	Automobile				
3.042.847	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	30.543.987	2,30
				30.543.987	2,30
	Banken				
3.085.121	ING Groep NV	NLD	EUR	49.498.656	3,74
				49.498.656	3,74
	Baumaterialien				
798.769	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	58.007.916	4,38
221.951	Owens Corning	USA	USD	35.997.880	2,71
				94.005.796	7,09
	Chemikalien				
159.829	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	37.091.906	2,80
381.830	Albemarle Corp.	USA	USD	34.051.352	2,57
				71.143.258	5,37
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
817.760	SPIE SA	FRA	EUR	27.664.974	2,09
				27.664.974	2,09
	Bau- u. Ingenieurwesen				
5.257.774	Cadeler A/S	DNK	NOK	30.990.264	2,34
				30.990.264	2,34
	Behältnisse u. Verpackungen				
1.208.133	Smurfit Kappa Group plc	IRL	GBP	50.228.053	3,79
618.013	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	42.922.219	3,24
816.203	Sealed Air Corp.	USA	USD	26.510.786	2,00
				119.661.058	9,03
	Stromversorger				
3.022.635	SSE plc	GBR	GBP	63.733.229	4,81
1.089.586	Orsted A/S, Reg. S, 144A	DNK	DKK	54.046.042	4,08
794.043	Eversource Energy	USA	USD	42.041.061	3,17
				159.820.332	12,06
	Elektrogeräte				
722.474	Prysmian SpA	ITA	EUR	41.648.415	3,14
1.304.854	Signify NV, Reg. S, 144A	USA	EUR	30.259.811	2,29
1.335.872	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	28.924.099	2,18
144.828	GE Vernova, Inc.	USA	USD	23.190.600	1,75
3.725.738	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	21.705.355	1,64
				145.728.280	11,00
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
96.102	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	22.853.558	1,72
				22.853.558	1,72
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
22.587.403	NHPC Ltd.	IND	INR	25.429.561	1,92
				25.429.561	1,92
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
241.704	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	41.103.898	3,10
				41.103.898	3,10
	Maschinen				
4.843.108	CNH Industrial NV	USA	USD	45.804.020	3,46
				45.804.020	3,46
	Metalle u. Bergbau				
7.591.924	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	44.194.173	3,34
706.709	Antofagasta plc	CHL	GBP	17.535.493	1,32
				61.729.666	4,66

Templeton Global Climate Change Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.396.579	Multi-Versorger Veolia Environnement SA	FRA	EUR	39.060.204	2,95
				39.060.204	2,95
18.800.800	Papier u. Forstprodukte Dexco SA	BRA	BRL	20.597.341	1,55
				20.597.341	1,55
1.254.232	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung Infineon Technologies AG	DEU	EUR	42.981.178	3,24
155.483	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	25.230.605	1,90
179.255	Micron Technology, Inc.	USA	USD	22.012.334	1,66
724.017	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	19.986.633	1,51
85.521	First Solar, Inc.	USA	USD	18.001.648	1,36
612.779	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	14.451.310	1,09
				142.663.708	10,76
88.151	Software Microsoft Corp.	USA	USD	36.783.765	2,78
				36.783.765	2,78
647.817	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	35.506.792	2,68
				35.506.792	2,68
	AKTIEN INSGESAMT			1.244.771.845	93,93
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			1.244.771.845	93,93
	ANLAGEN INSGESAMT			1.244.771.845	93,93

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Global Equity Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
120.576	BAE Systems plc	GBR	GBP	2.008.470	3,23
				2.008.470	3,23
	Banken				
16.119	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	3.260.229	5,24
2.805.129	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	1.934.818	3,11
21.215	Wells Fargo & Co.	USA	USD	1.259.959	2,03
				6.455.006	10,38
	Allgemeiner Einzelhandel				
14.419	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2.786.472	4,48
				2.786.472	4,48
	Chemikalien				
19.767	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	1.591.046	2,56
				1.591.046	2,56
	Kommunikationsausrüstung				
27.156	Ciena Corp.	USA	USD	1.308.376	2,10
				1.308.376	2,10
	Bau- u. Ingenieurwesen				
3.807	Quanta Services, Inc.	USA	USD	967.321	1,56
				967.321	1,56
	Verbraucher Kredite				
7.051	American Express Co.	USA	USD	1.632.659	2,63
				1.632.659	2,63
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
9.381	Target Corp.	USA	USD	1.388.763	2,23
				1.388.763	2,23
	Behältnisse u. Verpackungen				
20.211	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1.503.496	2,42
				1.503.496	2,42
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
38.849	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	976.626	1,57
				976.626	1,57
	Stromversorger				
21.181	Southern Co. (The)	USA	USD	1.643.010	2,64
53.823	PG&E Corp.	USA	USD	939.750	1,51
				2.582.760	4,15
	Finanzdienstleistungen				
13.372	Fidelity National Information Services, Inc.	USA	USD	1.007.714	1,62
				1.007.714	1,62
	Lebensmittel				
22.873	Danone SA	FRA	EUR	1.401.163	2,25
				1.401.163	2,25
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
18.343	Medtronic plc	USA	USD	1.443.778	2,32
7.384	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	801.385	1,29
23.083	Baxter International, Inc.	USA	USD	772.126	1,24
				3.017.289	4,85
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
5.021	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	2.556.994	4,11
2.870	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	922.074	1,49
13.694	Fresenius Medical Care AG	DEU	EUR	523.414	0,84
				4.002.482	6,44
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
22.034	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	679.529	1,09
538.149	TravelSky Technology Ltd. 'H'	CHN	HKD	629.224	1,01
				1.308.753	2,10

Templeton Global Equity Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
110.860	Industriekonzerne Hitachi Ltd.	JPN	JPY	2.496.548	4,01
				2.496.548	4,01
5.698	Versicherungen Allstate Corp. (The)	USA	USD	909.743	1,46
				909.743	1,46
13.200	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	2.404.380	3,87
4.233	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	2.134.363	3,43
				4.538.743	7,30
2.761	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen ICON plc	USA	USD	865.491	1,39
				865.491	1,39
59.889	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Shell plc	USA	GBP	2.148.184	3,46
328.875	BP plc	USA	GBP	1.980.161	3,18
				4.128.345	6,64
15.728	Pharmazie AstraZeneca plc	GBR	GBP	2.447.893	3,93
14.373	Sanofi SA	USA	EUR	1.386.371	2,23
				3.834.264	6,16
86.978	Halbleiter u. Halbleiterrausrüstung Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	2.571.759	4,14
4.014	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	1.080.127	1,74
23.276	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	854.356	1,37
				4.506.242	7,25
4.781	Software Salesforce, Inc.	USA	USD	1.229.195	1,98
				1.229.195	1,98
867.801	Facheinzelhandel Topsports International Holdings Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	460.803	0,74
				460.803	0,74
28.397	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.667.099	2,68
759.167	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	1.065.413	1,71
				2.732.512	4,39
71.302	Tabak Imperial Brands plc	GBR	GBP	1.824.607	2,93
				1.824.607	2,93
	AKTIEN INSGESAMT			61.464.889	98,82
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			61.464.889	98,82
	ANLAGEN INSGESAMT			61.464.889	98,82

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Global Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobile				
1.647.453	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	17.712.860	2,99
				17.712.860	2,99
	Banken				
21.905.384	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	15.109.086	2,55
58.633	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	9.116.259	1,54
57.958	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	6.169.846	1,04
				30.395.191	5,13
	Allgemeiner Einzelhandel				
65.330	Amazon.com, Inc.	USA	USD	12.625.022	2,13
				12.625.022	2,13
	Baumaterialien				
188.738	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	14.680.992	2,48
				14.680.992	2,48
	Kapitalmärkte				
86.734	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	11.873.017	2,01
				11.873.017	2,01
	Chemikalien				
98.194	Albemarle Corp.	USA	USD	9.379.491	1,58
				9.379.491	1,58
	Baumaterialien				
202.329	CRH plc	USA	GBP	14.994.026	2,53
				14.994.026	2,53
	Elektrogeräte				
677.295	Signify NV, Reg. S, 144A	USA	EUR	16.823.338	2,84
59.421	GE Vernova, Inc.	USA	USD	10.191.296	1,72
				27.014.634	4,56
	Unterhaltung				
102.405	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	10.167.792	1,72
				10.167.792	1,72
	Finanzdienstleistungen				
42.713	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	11.210.881	1,89
				11.210.881	1,89
	Lebensmittel				
140.889	Danone SA	FRA	EUR	8.630.630	1,46
				8.630.630	1,46
	Bodentransport				
39.114	Union Pacific Corp.	USA	USD	8.849.934	1,50
				8.849.934	1,50
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
163.367	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	17.730.220	3,00
				17.730.220	3,00
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
49.878	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	25.400.870	4,29
70.964	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	22.799.314	3,85
				48.200.184	8,14
	Langlebige Haushaltsgüter				
841.676	Persimmon plc	GBR	GBP	14.283.219	2,41
				14.283.219	2,41
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
157.112	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	28.617.951	4,83
				28.617.951	4,83
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
59.463	ICON plc	USA	USD	18.639.867	3,15
26.824	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	14.833.672	2,50
				33.473.539	5,65

Templeton Global Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.234.563	Maschinen CNH Industrial NV	USA	USD	12.506.123	2,11
				12.506.123	2,11
416.120	Metalle u. Bergbau Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	20.223.432	3,42
1.357.117	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	8.461.755	1,43
				28.685.187	4,85
674.843	Multi-Versorger Veolia Environnement SA	FRA	EUR	20.216.304	3,42
				20.216.304	3,42
2.211.333	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe BP plc	USA	GBP	13.314.469	2,25
				13.314.469	2,25
119.454	Pharmazie AstraZeneca plc	GBR	GBP	18.591.727	3,14
				18.591.727	3,14
930.731	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	27.519.786	4,65
144.300	Micron Technology, Inc.	USA	USD	18.979.779	3,21
437.978	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	16.076.175	2,71
46.700	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	12.566.503	2,12
				75.142.243	12,69
43.237	Software Microsoft Corp.	USA	USD	19.324.777	3,26
61.128	SAP SE	DEU	EUR	12.280.842	2,08
				31.605.619	5,34
370.667	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	21.760.707	3,68
				21.760.707	3,68
926.249	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter Li Ning Co. Ltd.	CHN	HKD	1.996.009	0,34
				1.996.009	0,34
112.816	Mobilfunkdienstleistungen T-Mobile US, Inc.	USA	USD	19.875.923	3,36
				19.875.923	3,36
	AKTIEN INSGESAMT			563.533.894	95,19
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			563.533.894	95,19
	ANLAGEN INSGESAMT			563.533.894	95,19

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Global High Yield Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
164.566	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	83.422	0,10
				83.422	0,10
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
28	California Resources Corp.	USA	USD	1.490	–
175	Amplify Energy Corp.	USA	USD	1.187	–
				2.677	–
	AKTIEN INSGESAMT			86.099	0,10
	OPTIONSSCHEINE				
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
64	California Resources Corp. 27.10.2024	USA	USD	1.142	–
				1.142	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			1.142	–
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
500.000	Celanese US Holdings LLC 6,33 % 15.07.2029	USA	USD	514.541	0,58
500.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,5 % 15.07.2029	GBR	USD	479.757	0,54
400.000	Harbour Energy plc, 144A 5,5 % 15.10.2026	GBR	USD	392.467	0,44
300.000	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5 % 15.08.2026	NLD	USD	294.259	0,33
300.000	EnLink Midstream LLC 5,375 % 01.06.2029	USA	USD	293.161	0,33
386.673	Petra Diamonds US Treasury plc, 144A 9,75 % 08.03.2026	ZAF	USD	272.604	0,31
300.000	Centene Corp. 2,5 % 01.03.2031	USA	USD	246.428	0,28
200.000	Vital Energy, Inc. 9,75 % 15.10.2030	USA	USD	218.558	0,25
200.000	ATI, Inc. 7,25 % 15.08.2030	USA	USD	206.734	0,23
200.000	Hillenbrand, Inc. 6,25 % 15.02.2029	USA	USD	201.209	0,23
200.000	OneMain Finance Corp. 6,625 % 15.01.2028	USA	USD	200.907	0,23
200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 4 % 01.05.2028	GBR	USD	189.059	0,21
200.000	OneMain Finance Corp. 5,375 % 15.11.2029	USA	USD	187.725	0,21
200.000	MPT Operating Partnership LP 5,25 % 01.08.2026	USA	USD	181.919	0,20
	Consolidated Energy Finance SA, 144A				
200.000	5,625 % 15.10.2028	CHE	USD	170.220	0,19
100.000	OneMain Finance Corp. 9 % 15.01.2029	USA	USD	105.597	0,12
100.000	Regal Rexnord Corp. 6,4 % 15.04.2033	USA	USD	102.379	0,12
100.000	Regal Rexnord Corp. 6,3 % 15.02.2030	USA	USD	102.279	0,12
				4.359.803	4,92
	Staats- und Kommunalanleihen				
237.000.000	Indische Staatsanleihe 5,77 % 03.08.2030	IND	INR	2.667.906	3,01
3.906.500	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 31.07.2035	ECU	USD	1.953.845	2,20
106.075.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 18.03.2025	EGY	EGP	1.871.176	2,11
77.700.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 04.03.2025	EGY	EGP	1.382.245	1,56
108.540.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	1.313.870	1,48
29.510.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	1.279.155	1,44
7.685.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	1.244.129	1,40
1.220.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 9,75 % 16.02.2031	KEN	USD	1.171.255	1,32
	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S				
1.300.000	5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	1.106.212	1,25
17.474.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.02.2033	IDN	IDR	1.062.633	1,20
5.441.000	Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	907.696	1,02
1.426.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 6 % 31.07.2030	ECU	USD	906.791	1,02
30.304.655	Uruguayische Staatsanleihe 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	817.592	0,92
3.043.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.05.2037	UGA	UGX	797.058	0,90
9.900.000.000	Usbekische Staatsanleihe, Reg. S 14 % 19.07.2024	UZB	UZS	794.248	0,90
1.090.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 2,875 % 13.04.2042	ROU	EUR	761.344	0,86
	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S				
850.000	5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	723.291	0,82
4.210.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	669.645	0,76
261.400.000	Kasachische Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	599.148	0,68
630.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,875 % 19.01.2032	BEN	EUR	566.976	0,64
3.070.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2027	BRA	BRL	529.245	0,60

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
11.070.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,5 % 26.05.2033	MEX	MXN	521.235	0,59
600.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 4,45 % 07.07.2031	MNG	USD	506.700	0,57
500.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 07.07.2027	MNG	USD	450.750	0,51
10.110.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 13.11.2042	MEX	MXN	445.658	0,50
450.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 6,95 % 16.06.2025	GAB	USD	413.547	0,47
410.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	401.387	0,45
400.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	389.151	0,44
7.930.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 23.11.2034	MEX	MXN	373.378	0,42
6.920.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	322.035	0,36
1.261.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,375 % 03.02.2033	UGA	UGX	316.553	0,36
400.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,5 % 31.01.2047	EGY	USD	297.409	0,34
142.300.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	291.163	0,33
300.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6,4 % 05.06.2049	DOM	USD	281.868	0,32
400.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	269.056	0,30
310.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 6,875 % 19.01.2052	BEN	EUR	262.632	0,30
130.000.000	Kasachische Staatsanleihe 10,4 % 12.04.2028	KAZ	KZT	256.198	0,29
5.360.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	231.881	0,26
4.700.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 18.11.2038	MEX	MXN	227.889	0,26
111.900.000	Kasachische Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	217.420	0,25
112.900.000	Kasachische Staatsanleihe 5,49 % 27.03.2027	KAZ	KZT	200.495	0,23
200.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	189.976	0,21
90.600.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	178.893	0,20
91.200.000	Kasachische Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	172.209	0,19
200.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,95 % 22.01.2035	BEN	EUR	169.919	0,19
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,875 % 29.05.2050	EGY	USD	152.740	0,17
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	151.094	0,17
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,7 % 01.03.2049	EGY	USD	150.797	0,17
210.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 2,75 % 14.04.2041	ROU	EUR	146.464	0,17
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,903 % 21.02.2048	EGY	USD	141.015	0,16
2.560.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 10 % 20.11.2036	MEX	MXN	140.994	0,16
59.800.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	133.824	0,15
140.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 1,75 % 13.07.2030	ROU	EUR	122.682	0,14
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 7,85 % 14.03.2029 ⁹	LKA	USD	119.100	0,14
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,75 % 18.04.2028 ⁸	LKA	USD	118.090	0,13
428.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.11.2030	UGA	UGX	117.916	0,13
65.300.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	113.365	0,13
2.268.921	Staatsanleihe von Ghana 5 % 16.02.2027	GHA	GHS	95.745	0,11
2.272.269	Staatsanleihe von Ghana 5 % 15.02.2028	GHA	GHS	83.419	0,09
42.300.000	Kasachische Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	81.419	0,09
45.000.000	Kasachische Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	73.872	0,08
2.186.427	Staatsanleihe von Ghana 5 % 13.02.2029	GHA	GHS	71.414	0,08
2.189.649	Staatsanleihe von Ghana 5 % 12.02.2030	GHA	GHS	65.861	0,07
2.088.377	Staatsanleihe von Ghana 5 % 11.02.2031	GHA	GHS	58.196	0,07
2.091.450	Staatsanleihe von Ghana 5 % 10.02.2032	GHA	GHS	55.151	0,06
2.094.525	Staatsanleihe von Ghana 5 % 08.02.2033	GHA	GHS	52.951	0,06
1.000.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	51.490	0,06
18.500.000	Kasachische Staatsanleihe 10,67 % 21.01.2026	KAZ	KZT	37.672	0,04
575.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.09.2030	IDN	IDR	35.135	0,04
500.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.04.2032	IDN	IDR	29.412	0,03
839.668	Staatsanleihe von Ghana 5 % 07.02.2034	GHA	GHS	20.606	0,02
840.900	Staatsanleihe von Ghana 5 % 06.02.2035	GHA	GHS	20.234	0,02
842.134	Staatsanleihe von Ghana 5 % 05.02.2036	GHA	GHS	20.026	0,02
844.605	Staatsanleihe von Ghana 5 % 02.02.2038	GHA	GHS	19.954	0,02
843.369	Staatsanleihe von Ghana 5 % 03.02.2037	GHA	GHS	19.943	0,02
178.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,5 % 15.02.2031	IDN	IDR	10.535	0,01
36.000.000	Ugandische Staatsanleihe 17 % 03.04.2031	UGA	UGX	10.320	0,01
137.000.000	Indonesische Staatsanleihe 8,75 % 15.05.2031	IDN	IDR	9.147	0,01
33.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,25 % 23.08.2029	UGA	UGX	8.604	0,01
3.100.000	Kasachische Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	6.958	0,01
				33.059.007	37,28

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
Supranational					
3.778.000.000	Asiatische Entwicklungsbank 11,2 % 31.01.2025	SP	COP	907.973	1,02
				907.973	1,02
	ANLEIHEN INSGESAMT			38.326.783	43,22
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			38.414.024	43,32
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
AKTIEN					
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
14.398	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	122.563	0,14
1.847	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	15.722	0,01
				138.285	0,15
	AKTIEN INSGESAMT			138.285	0,15
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A				
600.000	9,25 % 15.04.2027	USA	USD	601.123	0,68
600.000	GPD Cos., Inc., 144A 10,125 % 01.04.2026	USA	USD	574.188	0,65
500.000	Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15.02.2028	USA	USD	541.205	0,61
500.000	Talen Energy Supply LLC, 144A 8,625 % 01.06.2030	USA	USD	533.515	0,60
500.000	Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75 % 15.04.2029	USA	USD	501.391	0,57
500.000	Carnival Corp., 144A 5,75 % 01.03.2027	USA	USD	494.274	0,56
500.000	Kedrion SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	458.969	0,52
	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A				
400.000	8,875 % 15.11.2031	USA	USD	424.794	0,48
400.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,125 % 15.02.2031	USA	USD	415.041	0,47
400.000	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15.12.2030	USA	USD	403.621	0,46
400.000	Illuminate Buyer LLC, 144A 9 % 01.07.2028	USA	USD	403.608	0,46
400.000	1011778 BC ULC, 144A 6,125 % 15.06.2029	CAN	USD	401.744	0,45
400.000	Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01.07.2030	USA	USD	397.935	0,45
400.000	Antero Resources Corp., 144A 5,375 % 01.03.2030	USA	USD	387.351	0,44
400.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4 % 15.10.2027	USA	USD	375.028	0,42
400.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5 % 15.07.2029	USA	USD	372.709	0,42
400.000	Weekley Homes LLC, 144A 4,875 % 15.09.2028	USA	USD	370.896	0,42
400.000	Cheniere Energy Partners LP 4 % 01.03.2031	USA	USD	364.010	0,41
400.000	Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01.08.2029	USA	USD	360.816	0,41
335.834	Five Point Operating Co. LP, 144A 10,5 % 15.01.2028	USA	USD	344.596	0,39
400.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15.10.2029	USA	USD	340.599	0,38
400.000	CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15.08.2030	USA	USD	338.935	0,38
	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A				
400.000	4,625 % 15.06.2029	USA	USD	335.775	0,38
	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A				
400.000	7,5 % 01.06.2029	USA	USD	334.650	0,38
	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV				
300.000	8,125 % 15.09.2031	ISR	USD	333.932	0,38
333.333	American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20.04.2026	USA	USD	330.679	0,37
400.000	CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15.04.2027	USA	USD	324.842	0,37
300.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 8,375 % 01.11.2033	USA	USD	319.948	0,36
300.000	Pilgrim's Pride Corp. 6,875 % 15.05.2034	USA	USD	319.656	0,36
300.000	Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01.06.2028	FRA	USD	317.716	0,36
300.000	GGAM Finance Ltd., 144A 8 % 15.06.2028	IRL	USD	316.178	0,36
300.000	EnLink Midstream LLC, 144A 6,5 % 01.09.2030	USA	USD	307.254	0,35
300.000	Banijay Entertainment SASU, 144A 8,125 % 01.05.2029	FRA	USD	307.106	0,35
300.000	Iron Mountain, Inc., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	305.580	0,34
300.000	Nabors Industries, Inc., 144A 7,375 % 15.05.2027	USA	USD	305.391	0,34
300.000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625 % 01.05.2032	USA	USD	305.060	0,34
300.000	Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875 % 15.02.2031	USA	USD	301.051	0,34
300.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.04.2028	USA	USD	300.761	0,34
300.000	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6,75 % 15.07.2032	CAN	USD	300.712	0,34

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
300.000	FirstCash, Inc., 144A 6,875 % 01.03.2032	USA	USD	300.335	0,34
300.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 6,5 % 01.04.2032	USA	USD	300.268	0,34
300.000	Tenet Healthcare Corp. 6,25 % 01.02.2027	USA	USD	300.061	0,34
300.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15.05.2031	USA	USD	299.854	0,34
300.000	Iliad Holding SASU, 144A 7 % 15.10.2028	FRA	USD	297.744	0,34
300.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,5 % 31.08.2026	USA	USD	296.860	0,33
300.000	Standard Industries, Inc., 144A 5 % 15.02.2027	USA	USD	291.890	0,33
300.000	APX Group, Inc., 144A 5,75 % 15.07.2029	USA	USD	288.042	0,32
300.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 4,75 % 15.03.2028	USA	USD	286.872	0,32
300.000	PROG Holdings, Inc., 144A 6 % 15.11.2029	USA	USD	285.231	0,32
270.000	Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15.02.2030	USA	USD	283.686	0,32
300.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 8,125 % 15.01.2027	USA	USD	283.147	0,32
300.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75 % 15.11.2031	USA	USD	282.233	0,32
300.000	Vertiv Group Corp., 144A 4,125 % 15.11.2028	USA	USD	280.417	0,32
300.000	Novelis Corp., 144A 4,75 % 30.01.2030	USA	USD	278.602	0,31
300.000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A 9 % 15.02.2030	USA	USD	274.941	0,31
300.000	Constellium SE, 144A 3,75 % 15.04.2029	USA	USD	272.410	0,31
300.000	Grand Canyon University 5,125 % 01.10.2028	USA	USD	271.293	0,31
300.000	First Student Bidco, Inc., 144A 4 % 31.07.2029	USA	USD	270.583	0,31
300.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01.07.2029	USA	USD	268.390	0,30
300.000	Necessity Retail, Inc., 144A 4,5 % 30.09.2028	USA	USD	264.255	0,30
300.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15.01.2030	USA	USD	263.684	0,30
300.000	CommScope, Inc., 144A 6 % 01.03.2026	USA	USD	263.640	0,30
300.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15.04.2028	USA	USD	262.843	0,30
200.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375 % 01.05.2028	USA	USD	216.655	0,24
200.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	215.507	0,24
200.000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., Reg. S 10,5 % 15.12.2030	CAN	USD	214.966	0,24
200.000	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75 % 01.07.2031	USA	USD	214.440	0,24
200.000	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375 % 01.07.2028	USA	USD	209.816	0,24
200.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25 % 15.04.2031	USA	USD	208.932	0,24
200.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 9,25 % 01.04.2029	USA	USD	208.664	0,24
200.000	LGI Homes, Inc., 144A 8,75 % 15.12.2028	USA	USD	208.446	0,24
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	208.407	0,24
200.000	US Foods, Inc., 144A 7,25 % 15.01.2032	USA	USD	207.808	0,23
200.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01.06.2031	USA	USD	207.595	0,23
200.000	Weatherford International Ltd., 144A 8,625 % 30.04.2030	USA	USD	207.415	0,23
200.000	Viper Energy, Inc., 144A 7,375 % 01.11.2031	USA	USD	207.331	0,23
232.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 11 % 30.09.2028	USA	USD	207.060	0,23
200.000	Chart Industries, Inc., Reg. S 7,5 % 01.01.2030	USA	USD	206.923	0,23
200.000	ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875 % 23.04.2032	DEU	USD	206.896	0,23
200.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30.04.2029	CZE	USD	206.773	0,23
200.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15.05.2028	USA	USD	206.645	0,23
200.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 9,5 % 15.02.2029	USA	USD	206.362	0,23
200.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01.06.2028	USA	USD	206.201	0,23
200.000	Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25 % 15.02.2029	USA	USD	205.174	0,23
200.000	HUB International Ltd., 144A 7,25 % 15.06.2030	USA	USD	205.171	0,23
200.000	XPPO, Inc., 144A 7,125 % 01.02.2032	USA	USD	205.171	0,23
200.000	Fortress Intermediate 3, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2031	USA	USD	205.160	0,23
200.000	Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15.08.2028	USA	USD	205.002	0,23
200.000	Bausch & Lomb Corp., 144A 8,375 % 01.10.2028	USA	USD	205.000	0,23
200.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	204.000	0,23
200.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 8,5 % 15.05.2030	USA	USD	203.849	0,23
200.000	Enerflex Ltd., 144A 9 % 15.10.2027	CAN	USD	203.214	0,23
200.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875 % 15.04.2032	USA	USD	203.187	0,23
200.000	Coty, Inc., 144A 6,625 % 15.07.2030	USA	USD	203.118	0,23

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
200.000	Bombardier, Inc., 144A 7 % 01.06.2032	CAN	USD	203.028	0,23
200.000	Herc Holdings, Inc., 144A 6,625 % 15.06.2029	USA	USD	202.950	0,23
200.000	Garrett Motion Holdings, Inc., 144A 7,75 % 31.05.2032	USA	USD	202.851	0,23
200.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15.01.2031	USA	USD	202.209	0,23
200.000	Esab Corp., 144A 6,25 % 15.04.2029	USA	USD	201.449	0,23
200.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5 % 15.02.2032	USA	USD	201.112	0,23
200.000	Eco Material Technologies, Inc., 144A 7,875 % 31.01.2027	USA	USD	200.682	0,23
200.000	Post Holdings, Inc., 144A 6,25 % 15.02.2032	USA	USD	200.510	0,23
200.000	Matador Resources Co., 144A 6,5 % 15.04.2032	USA	USD	200.164	0,23
200.000	Sunoco LP 6 % 15.04.2027	USA	USD	199.865	0,23
200.000	Sealed Air Corp., 144A 6,125 % 01.02.2028	USA	USD	199.712	0,23
200.000	United Rentals North America, Inc., 144A 6,125 % 15.03.2034	USA	USD	199.521	0,23
200.000	PRA Group, Inc., 144A 8,375 % 01.02.2028	USA	USD	199.470	0,22
200.000	Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01.04.2032	CAN	USD	199.276	0,22
200.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 15.06.2030	USA	USD	198.900	0,22
200.000	Cogent Communications Group, Inc., 144A 7 % 15.06.2027	USA	USD	198.111	0,22
200.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15.08.2026	USA	USD	197.424	0,22
200.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625 % 15.02.2027	USA	USD	196.791	0,22
200.000	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20.10.2028	USA	USD	194.859	0,22
200.000	Camelot Finance SA, 144A 4,5 % 01.11.2026	USA	USD	193.586	0,22
200.000	Gartner, Inc., 144A 4,5 % 01.07.2028	USA	USD	192.931	0,22
200.000	Cheniere Energy Partners LP 4,5 % 01.10.2029	USA	USD	190.653	0,22
200.000	Standard Industries, Inc., 144A 4,75 % 15.01.2028	USA	USD	190.491	0,21
200.000	Centene Corp. 4,625 % 15.12.2029	USA	USD	189.311	0,21
200.000	Jane Street Group, 144A 4,5 % 15.11.2029	USA	USD	187.779	0,21
200.000	Calpine Corp., 144A 5 % 01.02.2031	USA	USD	186.785	0,21
200.000	Calpine Corp., 144A 4,625 % 01.02.2029	USA	USD	185.732	0,21
200.000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375 % 31.08.2027	USA	USD	185.221	0,21
200.000	McAfee Corp., 144A 7,375 % 15.02.2030	USA	USD	184.908	0,21
200.000	SunCoke Energy, Inc., 144A 4,875 % 30.06.2029	USA	USD	181.414	0,20
200.000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4 % 15.07.2028	USA	USD	180.850	0,20
200.000	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5 % 15.03.2029	USA	USD	180.068	0,20
200.000	M/I Homes, Inc. 3,95 % 15.02.2030	USA	USD	178.517	0,20
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6 % 15.01.2029	USA	USD	176.679	0,20
200.000	Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15.02.2029	USA	USD	174.560	0,20
162.000	Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26.04.2028	USA	USD	173.224	0,20
200.000	Grifols SA, 144A 4,75 % 15.10.2028	ESP	USD	172.787	0,19
180.000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15.10.2027	PRI	USD	168.772	0,19
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25 % 15.05.2030	USA	USD	165.082	0,19
200.000	CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 01.02.2031	USA	USD	163.442	0,18
400.000	Altice France Holding SA, 144A 10,5 % 15.05.2027	LUX	USD	160.112	0,18
200.000	Braskem Idesa SAPI, 144A 6,99 % 20.02.2032	MEX	USD	151.863	0,17
150.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625 % 13.05.2027	USA	USD	149.852	0,17
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125 % 01.04.2030	USA	USD	140.163	0,16
130.000	1375209 BC Ltd., 144A 9 % 30.01.2028	CAN	USD	125.168	0,14
130.000	Devon Energy Corp. 4,5 % 15.01.2030	USA	USD	125.153	0,14
200.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25 % 15.08.2027	USA	USD	124.782	0,14
100.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5 % 01.02.2029	USA	USD	109.572	0,12
200.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 5,75 % 01.11.2028	USA	USD	107.827	0,12
100.000	Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01.09.2030	USA	USD	105.388	0,12
100.000	Hanesbrands, Inc., 144A 9 % 15.02.2031	USA	USD	104.861	0,12
100.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15.03.2031	CAN	USD	104.561	0,12
100.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75 % 15.10.2031	USA	USD	104.218	0,12
100.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15.02.2031	USA	USD	104.193	0,12
100.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625 % 15.05.2032	USA	USD	103.817	0,12
100.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 7,25 % 15.07.2028	USA	USD	103.485	0,12
100.000	GGAM Finance Ltd., 144A 8 % 15.02.2027	IRL	USD	103.359	0,12
100.000	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5 % 15.04.2031	USA	USD	103.323	0,12
100.000	Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375 % 01.02.2028	USA	USD	103.309	0,12

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
100.000	StoneX Group, Inc., 144A 7,875 % 01.03.2031	USA	USD	103.219	0,12
100.000	CITGO Petroleum Corp., 144A 8,375 % 15.01.2029	USA	USD	103.158	0,12
100.000	Chobani LLC, 144A 7,625 % 01.07.2029	USA	USD	103.116	0,12
100.000	PBF Holding Co. LLC, 144A 7,875 % 15.09.2030	USA	USD	102.455	0,12
100.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7 % 15.04.2028	USA	USD	102.441	0,12
100.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7 % 15.02.2030	USA	USD	102.231	0,12
100.000	EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5 % 01.06.2027	USA	USD	102.196	0,12
100.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.03.2028	CAN	USD	101.929	0,11
100.000	Gates Corp. (The), 144A 6,875 % 01.07.2029	USA	USD	101.869	0,11
100.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,4 % 26.03.2029	GBR	USD	101.763	0,11
100.000	Vital Energy, Inc., 144A 7,875 % 15.04.2032	USA	USD	101.732	0,11
100.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6,25 % 15.01.2030	USA	USD	101.552	0,11
100.000	Concentra Escrow Issuer Corp., 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	101.441	0,11
100.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5 % 01.06.2029	USA	USD	101.439	0,11
100.000	Zebra Technologies Corp., 144A 6,5 % 01.06.2032	USA	USD	101.200	0,11
100.000	Acrisure LLC, 144A 8,5 % 15.06.2029	USA	USD	101.117	0,11
100.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15.03.2032	USA	USD	100.903	0,11
100.000	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75 % 01.04.2032	USA	USD	100.774	0,11
100.000	Viking Cruises Ltd., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	100.608	0,11
100.000	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6,375 % 15.06.2030	USA	USD	100.456	0,11
100.000	Acrisure LLC, 144A 7,5 % 06.11.2030	USA	USD	100.146	0,11
100.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 9,25 % 01.02.2029	USA	USD	100.022	0,11
100.000	PRA Group, Inc., 144A 8,875 % 31.01.2030	USA	USD	99.915	0,11
100.000	CrownRock LP, 144A 5 % 01.05.2029	USA	USD	99.256	0,11
100.000	Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15.09.2027	USA	USD	99.028	0,11
100.000	Oceaneering International, Inc. 6 % 01.02.2028	USA	USD	98.954	0,11
100.000	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15.06.2030	USA	USD	98.604	0,11
100.000	Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15.06.2030	USA	USD	98.389	0,11
300.000	Altice France Holding SA, 144A 6 % 15.02.2028	LUX	USD	97.855	0,11
100.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 5 % 15.08.2027	USA	USD	96.867	0,11
100.000	United Airlines, Inc., 144A 4,375 % 15.04.2026	USA	USD	96.717	0,11
100.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6 % 01.02.2031	USA	USD	95.818	0,11
100.000	Iron Mountain, Inc., 144A 5,625 % 15.07.2032	USA	USD	95.044	0,11
100.000	Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15.08.2027	USA	USD	94.142	0,11
100.000	United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15.04.2029	USA	USD	93.213	0,11
100.000	Element Solutions, Inc., 144A 3,875 % 01.09.2028	USA	USD	91.992	0,10
100.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15.10.2029	USA	USD	91.749	0,10
100.000	Gartner, Inc., 144A 3,625 % 15.06.2029	USA	USD	91.669	0,10
100.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875 % 15.08.2029	USA	USD	91.138	0,10
100.000	Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15.07.2030	USA	USD	90.435	0,10
100.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15.03.2030	USA	USD	90.193	0,10
100.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4,125 % 15.08.2031	USA	USD	89.802	0,10
100.000	Gartner, Inc., 144A 3,75 % 01.10.2030	USA	USD	89.772	0,10
100.000	PRA Group, Inc., 144A 5 % 01.10.2029	USA	USD	85.735	0,10
100.000	Standard Industries, Inc., 144A 3,375 % 15.01.2031	USA	USD	84.362	0,10
100.000	Glatfelter Corp., 144A 4,75 % 15.11.2029	USA	USD	82.774	0,09
100.000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01.10.2029	USA	USD	70.570	0,08
46.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 14 % 15.10.2030	USA	USD	35.650	0,04
300.000	Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375 % 15.08.2026 [§]	USA	USD	6.187	0,01
200.000	Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625 % 15.08.2027 [§]	USA	USD	4.125	–
45.387	Anagram Holdings LLC, 144A 10 % 15.08.2026 [§]	USA	USD	680	–
				42.403.892	47,82
Staats- und Kommunalanleihen					
3.810.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	3.808.349	4,29
4.570.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	951.009	1,07
3.140.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	672.886	0,76
480.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	105.657	0,12
230.000	Malaysische Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	48.709	0,06
220.000	Malaysische Staatsanleihe 4,059 % 30.09.2024	MYS	MYR	46.725	0,05

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
140.000	Malaysische Staatsanleihe 3,882 % 14.03.2025	MYS	MYR	29.804	0,03
110.000	Malaysische Staatsanleihe 3,955 % 15.09.2025	MYS	MYR	23.498	0,03
80.000	Malaysische Staatsanleihe 4,181 % 15.07.2024	MYS	MYR	16.963	0,02
50.000	Malaysische Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	10.709	0,01
				<u>5.714.309</u>	<u>6,44</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>48.118.201</u>	<u>54,26</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			48.256.486	54,41
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
8.217.950	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	–	–
817.800	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	–	–
40.457	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'''	ZAF	ZAR	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>–</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
54.726	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2030**	JAM	USD	13.075	0,01
800.000	24 Hour Fitness Worldwide, Inc., 144A 8 % 01.06.2022**§	USA	USD	–	–
712.186	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
313.720	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023**§	ZAF	USD	–	–
378.867	Murray Energy Corp., 144A, FRN 0,004 % 15.04.2024**§	USA	USD	–	–
				<u>13.075</u>	<u>0,01</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>13.075</u>	<u>0,01</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			13.075	0,01
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>86.683.585</u>	<u>97,74</u>

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Global Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Raumfahrt u. Verteidigung					
5.811	Rheinmetall AG	DEU	EUR	2.961.791	1,64
164.995	BAE Systems plc	GBR	GBP	2.748.371	1,53
				5.710.162	3,17
Banken					
255.492	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	5.161.130	2,87
24.390	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	4.933.121	2,74
65.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	4.363.799	2,42
60.500	HSBC Holdings plc, ADR	GBR	USD	2.631.750	1,46
3.673.963	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	2.534.091	1,41
				19.623.891	10,90
Getränke					
121.425	Britvic plc	GBR	GBP	1.813.960	1,01
				1.813.960	1,01
Allgemeiner Einzelhandel					
13.305	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2.571.191	1,43
				2.571.191	1,43
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
14.131	Target Corp.	USA	USD	2.091.953	1,16
				2.091.953	1,16
Behältnisse u. Verpackungen					
30.408	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	2.262.051	1,26
				2.262.051	1,26
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen					
62.082	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	2.560.262	1,42
98.505	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	2.476.319	1,38
				5.036.581	2,80
Lebensmittel					
34.414	Danone SA	FRA	EUR	2.108.145	1,17
				2.108.145	1,17
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
28.300	Medtronic plc	USA	USD	2.227.493	1,24
				2.227.493	1,24
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
4.388	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	2.234.633	1,24
23.064	Fresenius Medical Care AG	DEU	EUR	881.555	0,49
				3.116.188	1,73
Industriekonzerne					
16.726	Siemens AG	DEU	EUR	3.113.570	1,73
				3.113.570	1,73
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
16.438	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	2.994.182	1,66
4.793	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	2.416.726	1,34
				5.410.908	3,00
Maschinen					
81.000	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	2.366.341	1,31
18.626	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	1.488.031	0,83
				3.854.372	2,14
Medien					
99.155	Metropole Television SA	FRA	EUR	1.243.492	0,69
				1.243.492	0,69
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
698.782	BP plc	USA	GBP	4.207.377	2,34
50.569	TotalEnergies SE	FRA	EUR	3.386.259	1,88
				7.593.636	4,22
Pharmazie					
23.719	AstraZeneca plc	GBR	GBP	3.691.606	2,05

Templeton Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
23.648	Sanofi SA	USA	EUR	2.281.006	1,27
84.185	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2.186.831	1,21
				8.159.443	4,53
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
157.700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	4.662.862	2,59
7.718	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	2.076.837	1,15
				6.739.699	3,74
Facheinzelhandel					
1.738.000	Topsports International Holdings Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	922.880	0,51
				922.880	0,51
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
59.256	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	3.478.736	1,93
1.086.000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	1.524.089	0,85
				5.002.825	2,78
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
739.500	JNBY Design Ltd., Reg. S	CHN	HKD	1.436.531	0,80
				1.436.531	0,80
Tabak					
162.232	Imperial Brands plc	GBR	GBP	4.151.491	2,31
				4.151.491	2,31
Mobilfunkdienstleistungen					
283.700	SoftBank Corp.	JPN	JPY	3.470.195	1,93
				3.470.195	1,93
				97.660.657	54,25
AKTIEN INSGESAMT					
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
233.900.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 18.03.2025	EGY	EGP	4.126.024	2,29
171.200.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 04.03.2025	EGY	EGP	3.045.565	1,69
110.506.035	Uruguayische Staatsanleihe 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	2.981.354	1,66
3.350.000	US Treasury 3,625 % 15.08.2043	USA	USD	2.911.883	1,62
16.780.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2027	BRA	BRL	2.892.747	1,61
2.700.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 9,75 % 16.02.2031	KEN	USD	2.592.121	1,44
43.364.000.000	Indonesische Staatsanleihe 5,125 % 15.04.2027	IDN	IDR	2.545.968	1,41
1.067.500.000	Ungarische Staatsanleihe 4,75 % 24.11.2032	HUN	HUF	2.526.528	1,40
204.300.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	2.482.219	1,38
4.450.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	2.365.442	1,31
186.900.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	2.249.175	1,25
47.420.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	2.206.778	1,23
3.110.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 2,875 % 13.04.2042	ROU	EUR	2.172.274	1,21
42.510.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,5 % 26.05.2033	MEX	MXN	2.001.598	1,11
11.141.000	Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	1.858.599	1,03
943.140.000	Kasachische Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	1.780.892	0,99
601.700.000	Ungarische Staatsanleihe 1 % 26.11.2025	HUN	HUF	1.514.104	0,84
1.550.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 6,95 % 16.06.2025	GAB	USD	1.424.440	0,79
1.660.000	US Treasury 3,375 % 15.08.2042	USA	USD	1.402.570	0,78
4.955.400.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	1.358.657	0,75
6.532.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	1.313.153	0,73
2.590.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 31.07.2035	ECU	USD	1.295.395	0,72
61.100.000	Ägyptische Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	1.264.228	0,70
1.260.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	1.225.827	0,68
7.510.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	1.215.798	0,68
96.000.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	1.162.074	0,65
457.810.000	Kasachische Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	1.049.333	0,58
1.200.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 4,45 % 07.07.2031	MNG	USD	1.013.400	0,56
1.890.000	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2,25 % 15.09.2033	AUS	AUD	1.003.628	0,56
1.150.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	978.572	0,54
6.026.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	958.498	0,53
21.800.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	944.953	0,53
820.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	802.773	0,45
970.000	US Treasury 3,125 % 15.02.2043	USA	USD	785.776	0,44

Templeton Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
920.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	782.856	0,43
850.000	US Treasury 3,75 % 15.11.2043	USA	USD	751.520	0,42
26.648.027	Uruguayische Staatsanleihe 3,7 % 26.06.2037	URY	UYU	702.686	0,39
1.075.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 6 % 31.07.2030	ECU	USD	683.590	0,38
13.730.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	593.978	0,33
3.097.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	586.917	0,33
299.500.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	519.952	0,29
200.100.000	Ungarische Staatsanleihe 3 % 27.10.2027	HUN	HUF	485.147	0,27
9.530.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 13.11.2042	MEX	MXN	420.091	0,23
420.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6,4 % 05.06.2049	DOM	USD	394.615	0,22
193.900.000	Kasachische Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	373.219	0,21
410.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 07.07.2027	MNG	USD	369.615	0,21
7.540.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 23.11.2034	MEX	MXN	355.015	0,20
6.800.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	350.134	0,19
206.200.000	Kasachische Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	338.496	0,19
550.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,2 % 11.05.2027 ^s	LKA	USD	324.194	0,18
3.450.000	Norwegische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,75 % 13.03.2025	NOR	NOK	317.296	0,18
310.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	294.463	0,16
400.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	269.056	0,15
115.930.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	259.436	0,14
128.600.000	Kasachische Staatsanleihe 10,4 % 12.04.2028	KAZ	KZT	253.439	0,14
4.420.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 18.11.2038	MEX	MXN	214.312	0,12
1.119.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	186.171	0,10
84.700.000	Kasachische Staatsanleihe 10,67 % 21.01.2026	KAZ	KZT	172.479	0,10
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	151.094	0,08
200.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 06.02.2031	GAB	USD	151.026	0,08
72.900.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	143.943	0,08
2.420.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 10 % 20.11.2036	MEX	MXN	133.284	0,07
2.969.138	Staatsanleihe von Ghana 5 % 16.02.2027	GHA	GHS	125.293	0,07
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 7,85 % 14.03.2029 ^s	LKA	USD	119.100	0,07
200.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,75 % 18.04.2028 ^s	LKA	USD	118.090	0,07
2.973.520	Staatsanleihe von Ghana 5 % 15.02.2028	GHA	GHS	109.163	0,06
2.958.175	Staatsanleihe von Ghana 5 % 13.02.2029	GHA	GHS	96.621	0,05
7.500.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 14.01.2029	IND	INR	90.869	0,05
2.962.535	Staatsanleihe von Ghana 5 % 12.02.2030	GHA	GHS	89.107	0,05
2.668.022	Staatsanleihe von Ghana 5 % 11.02.2031	GHA	GHS	74.349	0,04
2.671.948	Staatsanleihe von Ghana 5 % 10.02.2032	GHA	GHS	70.459	0,04
2.675.878	Staatsanleihe von Ghana 5 % 08.02.2033	GHA	GHS	67.649	0,04
2.401.558	Staatsanleihe von Ghana 5 % 07.02.2034	GHA	GHS	58.936	0,03
2.405.085	Staatsanleihe von Ghana 5 % 06.02.2035	GHA	GHS	57.872	0,03
2.408.613	Staatsanleihe von Ghana 5 % 05.02.2036	GHA	GHS	57.278	0,03
2.415.678	Staatsanleihe von Ghana 5 % 02.02.2038	GHA	GHS	57.072	0,03
2.412.146	Staatsanleihe von Ghana 5 % 03.02.2037	GHA	GHS	57.039	0,03
28.700.000	Kasachische Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	55.764	0,03
14.400.000	Kasachische Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	32.320	0,02
25.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 7,65 % 15.06.2035	SLV	USD	18.195	0,01
56.000.000	Kolumbianische Staatsanleihe 9,85 % 28.06.2027	COL	COP	13.005	0,01
				73.398.551	40,77
	Supranational				
8.877.000.000	Asiatische Entwicklungsbank 11,2 % 31.01.2025	SP	COP	2.133.424	1,18
				2.133.424	1,18
	ANLEIHEN INSGESAMT			75.531.975	41,95
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			173.192.632	96,20

Templeton Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
2.160.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	2.159.064	1,20
2.320.000	Petroleos Mexicanos 6,84 % 23.01.2030	MEX	USD	2.043.795	1,13
				<u>4.202.859</u>	<u>2,33</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>4.202.859</u>	<u>2,33</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				
				4.202.859	2,33
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
2.251.354	K2016470219 South Africa Ltd. 'A''	ZAF	ZAR	–	–
431.767	K2016470219 South Africa Ltd. 'B''	ZAF	ZAR	–	–
12.014	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D''	ZAF	ZAR	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>–</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
195.108	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
443.374	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 8 % 28.02.2023**§	ZAF	EUR	–	–
165.632	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023**§	ZAF	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>–</u>	<u>–</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				
				–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>177.395.491</u>	<u>98,53</u>

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Global Smaller Companies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Fahrzeugkomponenten					
188.553	Exide Industries Ltd.	IND	INR	1.276.150	1,29
132.544	Dometic Group AB, 144A	SWE	SEK	840.528	0,85
				<u>2.116.678</u>	<u>2,14</u>
Getränke					
24.168	MGP Ingredients, Inc.	USA	USD	1.798.099	1,82
68.034	Fevertree Drinks plc	GBR	GBP	932.296	0,94
				<u>2.730.395</u>	<u>2,76</u>
Baumaterialien					
5.818	Advanced Drainage Systems, Inc.	USA	USD	933.149	0,94
42.261	Carel Industries SpA, Reg. S, 144A	ITA	EUR	783.098	0,79
				<u>1.716.247</u>	<u>1,73</u>
Chemikalien					
183.768	Rossari Biotech Ltd.	IND	INR	1.852.818	1,87
1.021.300	TOA Paint Thailand PCL	THA	THB	550.626	0,56
				<u>2.403.444</u>	<u>2,43</u>
Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung					
119.074	Healthcare Services Group, Inc.	USA	USD	1.259.803	1,27
12.051	Mo-BRUK SA	POL	PLN	949.626	0,96
				<u>2.209.429</u>	<u>2,23</u>
Behältnisse u. Verpackungen					
80.190	TriMas Corp.	USA	USD	2.049.657	2,07
35.403	Huhtamaki OYJ	FIN	EUR	1.416.004	1,43
				<u>3.465.661</u>	<u>3,50</u>
Diversifizierte Verbraucherdienste					
189.782	OneSpaWorld Holdings Ltd.	BHS	USD	2.916.949	2,94
65.500	Beauty Garage, Inc.	JPN	JPY	669.858	0,68
				<u>3.586.807</u>	<u>3,62</u>
Stromversorger					
311.905	CESC Ltd.	IND	INR	605.876	0,61
				<u>605.876</u>	<u>0,61</u>
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
96.309	Knowles Corp.	USA	USD	1.662.293	1,68
72.800	ESPEC Corp.	JPN	JPY	1.445.591	1,46
73.835	Basler AG	DEU	EUR	841.469	0,85
73.000	Tripod Technology Corp.	TWN	TWD	489.047	0,49
15.757	Jenoptik AG	DEU	EUR	455.255	0,46
				<u>4.893.655</u>	<u>4,94</u>
Unterhaltung					
7.970	PlayWay SA	POL	PLN	665.209	0,67
				<u>665.209</u>	<u>0,67</u>
Lebensmittel					
22.016	Freshpet, Inc.	USA	USD	2.848.650	2,87
140.137	Newlat Food SpA	ITA	EUR	1.840.235	1,86
7.528	Lancaster Colony Corp.	USA	USD	1.422.566	1,44
101.563	Kaveri Seed Co. Ltd.	IND	INR	1.137.665	1,15
26.800	Morinaga & Co. Ltd.	JPN	JPY	416.354	0,42
				<u>7.665.470</u>	<u>7,74</u>
Bodentransport					
253.355	Grupo Traxion SAB de CV, Reg. S, 144A	MEX	MXN	377.132	0,38
				<u>377.132</u>	<u>0,38</u>
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
23.324	Integer Holdings Corp.	USA	USD	2.700.686	2,73
75.000	Shofu, Inc.	JPN	JPY	2.181.675	2,20
54.292	Classys, Inc.	KOR	KRW	1.990.118	2,01
9.852	Medacta Group SA, Reg. S, 144A	CHE	CHF	1.340.065	1,35
66.107	InBody Co. Ltd.	KOR	KRW	1.242.429	1,26
68.000	Pegavision Corp.	TWN	TWD	999.712	1,01

Templeton Global Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
65.426	i-SENS, Inc.	KOR	KRW	895.020	0,90
				11.349.705	11,46
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
338.326	Uniphar plc	IRL	EUR	878.774	0,89
114.000	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWN	TWD	873.748	0,88
146.699	Summerset Group Holdings Ltd.	NZL	NZD	848.833	0,86
				2.601.355	2,63
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
115.177	Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	USA	USD	1.111.458	1,12
				1.111.458	1,12
	Langlebige Haushaltsgüter				
103.972	Sonos, Inc.	USA	USD	1.534.626	1,55
94.813	Maytronics Ltd.	ISR	ILS	354.192	0,36
				1.888.818	1,91
	Industriekonzerne				
9.000	MBB SE	DEU	EUR	998.939	1,01
				998.939	1,01
	Freizeitprodukte				
243.862	Technogym SpA, Reg. S, 144A	ITA	EUR	2.508.878	2,53
44.751	Sanlorenzo SpA	ITA	EUR	1.853.315	1,87
56.453	Thule Group AB, Reg. S, 144A	SWE	SEK	1.474.759	1,49
286.048	Ferretti SpA	ITA	EUR	852.752	0,86
				6.689.704	6,75
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
2.462	Siegfried Holding AG	CHE	CHF	2.553.611	2,58
				2.553.611	2,58
	Maschinen				
12.258	Alamo Group, Inc.	USA	USD	2.120.634	2,14
20.295	John Bean Technologies Corp.	USA	USD	1.927.416	1,94
43.152	Hillenbrand, Inc.	USA	USD	1.726.943	1,74
62.700	CKD Corp.	JPN	JPY	1.244.348	1,26
93.300	METAWATER Co. Ltd.	JPN	JPY	1.136.304	1,15
1.193	Rational AG	DEU	EUR	989.279	1,00
34.208	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	TUR	TRY	977.324	0,99
20.628	Interpump Group SpA	ITA	EUR	915.334	0,92
2.238	Bucher Industries AG	CHE	CHF	900.279	0,91
73.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	832.192	0,84
224.000	Haitian International Holdings Ltd.	CHN	HKD	633.931	0,64
				13.403.984	13,53
	Körperpflegeprodukte				
67.299	Intercos SpA	ITA	EUR	1.091.351	1,10
				1.091.351	1,10
	Pharmazie				
73.900	Tsumura & Co.	JPN	JPY	1.885.802	1,91
546.832	Marksans Pharma Ltd.	IND	INR	1.041.700	1,05
				2.927.502	2,96
	Fachdienstleistungen				
46.300	TechnoPro Holdings, Inc.	JPN	JPY	758.461	0,77
				758.461	0,77
	Immobilienverwaltung u. -erschließung				
8.000	Jones Lang LaSalle, Inc.	USA	USD	1.642.240	1,66
41.028	Savills plc	GBR	GBP	577.782	0,58
				2.220.022	2,24
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
145.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	528.703	0,53
				528.703	0,53
	Facheinzelhandel				
21.991	Academy Sports & Outdoors, Inc.	USA	USD	1.171.021	1,18
194.358	Rvrc Holding AB	SWE	SEK	838.756	0,85
				2.009.777	2,03

Templeton Global Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
24.279	Brunello Cucinelli SpA	ITA	EUR	2.423.531	2,45
156.400	Asics Corp.	JPN	JPY	2.411.777	2,43
29.449	Columbia Sportswear Co.	USA	USD	2.328.827	2,35
24.162	Skechers USA, Inc. 'A'	USA	USD	1.670.077	1,69
80.637	Levi Strauss & Co. 'A'	USA	USD	1.554.681	1,57
883	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	854.700	0,86
				<u>11.243.593</u>	<u>11,35</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>93.812.986</u>	<u>94,72</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			93.812.986	94,72
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
25.940	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	1.512.016	1,53
				<u>1.512.016</u>	<u>1,53</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>1.512.016</u>	<u>1,53</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			1.512.016	1,53
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>95.325.002</u>	<u>96,25</u>

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Global Total Return Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
150.000.000.000	Koreanische Schatzanleihe 3,25 % 10.03.2029	KOR	KRW	108.884.679	5,61
31.505.000.000	Ungarische Staatsanleihe 4,75 % 24.11.2032	HUN	HUF	74.565.119	3,84
77.380.000	US Treasury 3,625 % 15.08.2043	USA	USD	67.260.147	3,46
132.379.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 31.07.2035	ECU	USD	66.209.668	3,41
383.540.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2027	BRA	BRL	66.119.433	3,40
1.249.310.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,5 % 26.05.2033	MEX	MXN	58.824.202	3,03
2.553.000.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 18.03.2025	EGY	EGP	45.035.229	2,32
256.098.000	Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	42.723.588	2,20
261.318.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	42.304.918	2,18
3.350.800.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	40.711.789	2,10
193.405.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	38.880.942	2,00
56.334.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 6 % 31.07.2030	ECU	USD	35.822.676	1,84
609.019.000.000	Indonesische Staatsanleihe 5,125 % 15.04.2027	IDN	IDR	35.756.458	1,84
1.868.200.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 04.03.2025	EGY	EGP	33.234.370	1,71
33.640.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	32.727.630	1,69
38.460.000	US Treasury 3,375 % 15.08.2042	USA	USD	32.495.695	1,67
36.270.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	30.863.314	1,59
1.471.400.000	Ägyptische Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	30.444.935	1,57
11.382.400.000	Ungarische Staatsanleihe 1 % 26.11.2025	HUN	HUF	28.642.405	1,47
462.797.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.02.2033	IDN	IDR	28.143.710	1,45
41.000.000.000	Koreanische Schatzanleihe 1,875 % 10.06.2029	KOR	KRW	27.907.726	1,44
48.440.000	Queensland Treasury Corp. 2 % 22.08.2033	AUS	AUD	25.313.392	1,30
29.150.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	24.804.624	1,28
524.300.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	22.726.558	1,17
24.380.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 4,45 % 07.07.2031	MNG	USD	20.588.910	1,06
427.240.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	19.882.413	1,02
36.841.000	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2,25 % 15.09.2033	AUS	AUD	19.563.312	1,01
22.350.000	US Treasury 3,125 % 15.02.2043	USA	USD	18.105.246	0,93
19.690.000	US Treasury 3,75 % 15.11.2043	USA	USD	17.408.729	0,90
16.201.690	Deutscher Schatzwechsel, Reg. S 0 % 18.09.2024	DEU	EUR	17.227.319	0,89
79.025.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	14.976.144	0,77
15.110.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	14.792.569	0,76
330.190.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	14.284.446	0,74
85.953.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	13.671.725	0,70
7.225.000.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	12.543.076	0,65
15.450.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	11.671.992	0,60
250.670.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 13.11.2042	MEX	MXN	11.049.763	0,57
170.017.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.04.2032	IDN	IDR	10.001.211	0,52
10.750.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 07.07.2027	MNG	USD	9.691.125	0,50
16.280.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,2 % 11.05.2027 [§]	LKA	USD	9.596.152	0,49
197.410.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 23.11.2034	MEX	MXN	9.294.904	0,48
4.676.900.000	Kasachische Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	9.002.099	0,46
173.160.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	8.916.065	0,46
4.974.500.000	Kasachische Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	8.166.088	0,42
7.520.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	7.143.109	0,37
42.009.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	6.989.153	0,36
9.620.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	6.470.797	0,33
3.096.800.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	6.336.436	0,33
496.000.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	5.968.917	0,31
86.407.000.000	Indonesische Staatsanleihe 8,75 % 15.05.2031	IDN	IDR	5.769.032	0,30
5.820.000	Mongolei Staatsanleihe, Reg. S 5,125 % 07.04.2026	MNG	USD	5.651.220	0,29
116.450.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 18.11.2038	MEX	MXN	5.646.309	0,29
87.744.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.09.2030	IDN	IDR	5.361.520	0,28
2.586.600.000	Kasachische Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	5.025.728	0,26
2.458.100.000	Kasachische Staatsanleihe 5,49 % 27.03.2027	KAZ	KZT	4.365.243	0,22
2.042.600.000	Kasachische Staatsanleihe 10,67 % 21.01.2026	KAZ	KZT	4.159.441	0,21
1.733.600.000	Kasachische Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	3.973.536	0,20
1.987.500.000	Kasachische Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	3.752.913	0,19

Templeton Global Total Return Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.527.300.000	Ungarische Staatsanleihe 3 % 27.10.2027	HUN	HUF	3.702.970	0,19
60.565.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,5 % 15.02.2031	IDN	IDR	3.584.688	0,18
63.520.000	Mexikanische Bonos Desarr Festverzinslich 10 % 20.11.2036	MEX	MXN	3.498.419	0,18
5.880.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,85 % 03.11.2025 ^s	LKA	USD	3.485.243	0,18
93.107.364	Staatsanleihe von Ghana 5 % 15.02.2028	GHA	GHS	3.418.146	0,18
93.230.116	Staatsanleihe von Ghana 5 % 13.02.2029	GHA	GHS	3.045.127	0,16
246.000.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	2.977.816	0,15
93.367.504	Staatsanleihe von Ghana 5 % 12.02.2030	GHA	GHS	2.808.320	0,14
2.840.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6,4 % 05.06.2049	DOM	USD	2.668.349	0,14
58.657.050	Staatsanleihe von Ghana 5 % 16.02.2027	GHA	GHS	2.475.232	0,13
10.539.000.000	Kolumbianische Staatsanleihe 9,85 % 28.06.2027	COL	COP	2.447.429	0,13
83.138.263	Staatsanleihe von Ghana 5 % 11.02.2031	GHA	GHS	2.316.779	0,12
83.260.601	Staatsanleihe von Ghana 5 % 10.02.2032	GHA	GHS	2.195.573	0,11
83.383.028	Staatsanleihe von Ghana 5 % 08.02.2033	GHA	GHS	2.107.997	0,11
83.300.220	Staatsanleihe von Ghana 5 % 07.02.2034	GHA	GHS	2.044.253	0,11
83.422.526	Staatsanleihe von Ghana 5 % 06.02.2035	GHA	GHS	2.007.326	0,10
83.544.921	Staatsanleihe von Ghana 5 % 05.02.2036	GHA	GHS	1.986.744	0,10
83.789.981	Staatsanleihe von Ghana 5 % 02.02.2038	GHA	GHS	1.979.588	0,10
83.667.405	Staatsanleihe von Ghana 5 % 03.02.2037	GHA	GHS	1.978.465	0,10
1.968.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 7,85 % 14.03.2029 ^s	LKA	USD	1.171.940	0,06
416.100.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	931.176	0,05
1.400.000	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 6,75 % 18.04.2028 ^s	LKA	USD	826.631	0,04
346.700.000	Kasachische Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	778.152	0,04
362.500.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	715.768	0,04
418.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 7,65 % 15.06.2035	SLV	USD	304.222	0,02
				1.442.906.202	74,30
	Supranational				
155.598.000.000	Asiatische Entwicklungsbank 11,75 % 24.07.2024	SP	COP	37.499.614	1,93
100.371.000.000	Asiatische Entwicklungsbank 11,2 % 31.01.2025	SP	COP	24.122.325	1,24
				61.621.939	3,17
	ANLEIHEN INSGESAMT			1.504.528.141	77,47
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			1.504.528.141	77,47
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
172.070.000	FHLB 0 % 01.07.2024	USA	USD	171.995.436	8,86
465.210.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	99.692.153	5,13
119.740.000	Malaysische Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	25.358.593	1,31
107.500.000	Malaysische Staatsanleihe 4,059 % 30.09.2024	MYS	MYR	22.831.385	1,17
93.180.000	Malaysische Staatsanleihe 3,882 % 14.03.2025	MYS	MYR	19.836.479	1,02
59.870.000	Malaysische Staatsanleihe 3,9 % 30.11.2026	MYS	MYR	12.829.502	0,66
35.127.000	Malaysische Staatsanleihe 3,955 % 15.09.2025	MYS	MYR	7.503.837	0,39
29.720.000	Malaysische Staatsanleihe 4,181 % 15.07.2024	MYS	MYR	6.301.861	0,32
21.390.000	Malaysische Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	4.581.318	0,24
1.860.000	Malaysische Staatsanleihe 3,892 % 15.03.2027	MYS	MYR	398.054	0,02
				371.328.618	19,12
	ANLEIHEN INSGESAMT			371.328.618	19,12
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			371.328.618	19,12
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
610.224.365	K2016470219 South Africa Ltd. 'A''	ZAF	ZAR	–	–
63.241.285	K2016470219 South Africa Ltd. 'B''	ZAF	ZAR	–	–

Templeton Global Total Return Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
3.015.384	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'"	ZAF	ZAR	–	–
AKTIEN INSGESAMT				–	–
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
52.881.222	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
5.373.990	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 8 % 28.02.2023**§	ZAF	EUR	–	–
24.260.299	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023**§	ZAF	USD	–	–
ANLEIHEN INSGESAMT				–	–
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				–	–
ANLAGEN INSGESAMT				1.875.856.759	96,59

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Growth (Euro) Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
41.399.781	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	221.994.493	2,91
11.602.480	BAE Systems plc	GBR	GBP	180.436.907	2,36
1.046.834	Thales SA	FRA	EUR	156.365.996	2,05
1.050.717	Airbus SE	FRA	EUR	134.653.768	1,76
				693.451.164	9,08
	Fahrzeugkomponenten				
1.685.664	Continental AG	DEU	EUR	89.146.337	1,17
5.419.550	Forvia SE	FRA	EUR	60.381.436	0,79
				149.527.773	1,96
	Automobile				
8.820.264	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	88.537.488	1,16
				88.537.488	1,16
	Banken				
5.717.912	Bank of America Corp.	USA	USD	212.306.384	2,78
1.333.957	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	193.636.114	2,54
194.846.396	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	125.472.833	1,64
800.558	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	79.565.299	1,04
				610.980.630	8,00
	Getränke				
402.461	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	21.817.242	0,29
				21.817.242	0,29
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.057.501	Amazon.com, Inc.	USA	USD	190.796.448	2,50
				190.796.448	2,50
	Kapitalmärkte				
685.237	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	87.575.480	1,15
				87.575.480	1,15
	Chemikalien				
1.211.253	Albemarle Corp.	USA	USD	108.018.757	1,42
				108.018.757	1,42
	Baumaterialien				
1.056.387	CRH plc	USA	USD	73.950.051	0,97
				73.950.051	0,97
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
1.554.197	Target Corp.	USA	USD	214.810.318	2,81
				214.810.318	2,81
	Stromversorger				
1.459.814	Orsted A/S, Reg. S, 144A	DNK	DKK	72.410.227	0,95
				72.410.227	0,95
	Elektrogeräte				
543.833	GE Vernova, Inc.	USA	USD	87.081.319	1,14
				87.081.319	1,14
	Unterhaltung				
1.976.812	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	183.248.689	2,40
				183.248.689	2,40
	Finanzdienstleistungen				
354.173	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	86.789.087	1,14
				86.789.087	1,14
	Lebensmittel				
1.928.049	Danone SA	FRA	EUR	110.269.005	1,44
				110.269.005	1,44
	Bodentransport				
900.917	Union Pacific Corp.	USA	USD	190.310.417	2,49
				190.310.417	2,49

Templeton Growth (Euro) Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
2.152.438	Medizinische Geräte u. Ausstattung Medtronic plc	USA	USD	158.172.347	2,07
				158.172.347	2,07
460.086	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	218.750.261	2,87
282.845	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	84.840.299	1,11
				303.590.560	3,98
883.298	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	125.283.014	1,64
27.330	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	101.080.944	1,32
2.615.130	Aramark	USA	USD	83.061.083	1,09
				309.425.041	4,05
8.575.351	Langlebige Haushaltsgüter Barratt Developments plc	GBR	GBP	47.551.240	0,62
2.782.608	Persimmon plc	GBR	GBP	44.086.253	0,58
				91.637.493	1,20
4.943.475	Industriekonzerne Hitachi Ltd.	JPN	JPY	103.936.317	1,36
381.517	Honeywell International, Inc.	USA	USD	76.061.192	1,00
				179.997.509	2,36
1.437.596	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	244.475.885	3,20
				244.475.885	3,20
290.024	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	149.736.979	1,96
333.833	ICON plc	USA	USD	97.700.153	1,28
				247.437.132	3,24
14.687.490	Maschinen CNH Industrial NV	USA	USD	138.907.926	1,82
3.661.910	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	99.878.011	1,31
				238.785.937	3,13
1.719.595	Medien Comcast Corp. 'A'	USA	USD	62.869.333	0,82
				62.869.333	0,82
30.209.373	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe BP plc	USA	GBP	169.817.092	2,22
4.719.015	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	165.210.781	2,16
3.341.436	Shell plc	USA	GBP	111.899.337	1,47
				446.927.210	5,85
3.758.253	Körperpflegeprodukte Unilever plc	GBR	EUR	192.505.417	2,52
				192.505.417	2,52
1.928.298	Pharmazie AstraZeneca plc	GBR	GBP	280.196.804	3,67
				280.196.804	3,67
1.873.343	Fachdienstleistungen Adecco Group AG	CHE	CHF	58.025.739	0,76
				58.025.739	0,76
2.132.888	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung Micron Technology, Inc.	USA	USD	261.916.505	3,43
1.184.940	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	192.283.100	2,52
3.917.216	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	134.238.767	1,76
				588.438.372	7,71
452.534	Software Microsoft Corp.	USA	USD	188.833.982	2,48
554.815	SAP SE	DEU	EUR	104.065.351	1,36
160.169	Adobe, Inc.	USA	USD	83.073.746	1,09
				375.973.079	4,93
2.020.302	Facheinzelhandel TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	207.669.926	2,72
				207.669.926	2,72

Templeton Growth (Euro) Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
3.793.580	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	207.925.782	2,72
				207.925.782	2,72
110.431	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	79.170.770	1,04
38.135.000	Li Ning Co. Ltd.	CHN	HKD	76.723.526	1,00
				155.894.296	2,04
	AKTIEN INSGESAMT			7.319.521.957	95,87
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			7.319.521.957	95,87
	ANLAGEN INSGESAMT			7.319.521.957	95,87

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2024

Templeton Latin America Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Banken					
20.249.999	Itausa SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	35.571.116	6,25
3.450.584	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	26.890.975	4,73
4.247.184	Itau Unibanco Holding SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	24.803.555	4,36
713.386	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	15.986.980	2,81
76.670	Credicorp Ltd.	PER	USD	12.369.171	2,17
				115.621.797	20,32
Getränke					
1.541.673	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MEX	MXN	16.588.221	2,92
6.942.756	Ambev SA	BRA	BRL	14.170.284	2,49
4.122.168	Embotelladora Andina SA 'A' Vorzugsaktie	CHL	CLP	9.724.908	1,71
				40.483.413	7,12
Kapitalmärkte					
13.171.151	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	22.305.984	3,92
9.532.788	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	17.461.474	3,07
				39.767.458	6,99
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
7.073.454	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MEX	MXN	24.074.479	4,23
4.709.924	Atacadao SA	BRA	BRL	7.599.438	1,34
				31.673.917	5,57
Stromversorger					
4.607.142	Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRA	BRL	29.544.848	5,19
				29.544.848	5,19
Elektrogeräte					
153.627	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'B' Vorzugsaktie	CHL	CLP	6.207.931	1,09
				6.207.931	1,09
Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen					
198.354	Tenaris SA, ADR	USA	USD	6.053.764	1,06
				6.053.764	1,06
Bodentransport					
2.617.482	Localiza Rent a Car SA	BRA	BRL	19.665.002	3,46
5.299.951	Rumo SA	BRA	BRL	19.643.669	3,45
26.447	Localiza Rent a Car SA Rights	BRA	BRL	42.577	0,01
				39.351.248	6,92
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
1.213.367	Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S, 144A	BRA	BRL	5.903.670	1,04
				5.903.670	1,04
Haushaltsartikel					
12.384.122	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	21.426.695	3,77
				21.426.695	3,77
Metalle u. Bergbau					
3.816.814	Vale SA	BRA	BRL	42.480.733	7,47
6.410.748	Grupo Mexico SAB de CV	MEX	MXN	34.487.697	6,06
				76.968.430	13,53
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
7.700.731	Petroleo Brasileiro SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	52.414.038	9,21
				52.414.038	9,21
Papier u. Forstprodukte					
918.436	Suzano SA	BRA	BRL	9.366.147	1,65
4.718.634	Dexco SA	BRA	BRL	5.537.084	0,97
				14.903.231	2,62
Körperpflegeprodukte					
1.776.135	Natura & Co. Holding SA	BRA	BRL	4.937.283	0,87
				4.937.283	0,87
Software					
3.965.354	TOTVS SA	BRA	BRL	21.584.645	3,79
				21.584.645	3,79

Templeton Latin America Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert	% des Nettovermögens
1.979.366	Facheinzelhandel Vibra Energia SA	BRA	BRL	7.400.029	1,30
				7.400.029	1,30
533.849	Transport-Infrastruktur Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	8.351.682	1,47
764.173	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MEX	MXN	6.481.682	1,14
2.491.245	CCR SA	BRA	BRL	5.187.169	0,91
				20.020.533	3,52
25.207.469	Wasserversorger Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	6.884.140	1,21
				6.884.140	1,21
	AKTIEN INSGESAMT			541.147.070	95,12
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			541.147.070	95,12
	ANLAGEN INSGESAMT			541.147.070	95,12

Zusätzliche Informationen – ungeprüft

Anlageverwalter

FRANKLIN ADVISERS, INC.
One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906, USA

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC
101 John F. Kennedy Parkway
Short Hills, NJ 07078-2789, USA

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL LLC
280 Park Avenue,
New York, NY 10017, USA

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
Cannon Place, 78 Cannon Street
London EC4N 6HL, Großbritannien

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltda.
Avenue Brigadeiro Faria Lima 3311, 5o andar,
São Paulo 04538-133, Brasilien

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
17/F, Chater House
8 Connaught Road Central
Hongkong

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.
200 King Street West, Suite 1500,
Toronto, Ontario M5H 3T4, Kanada

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC
300 Atlantic Street, 12th Floor
Stamford, CT 06901, USA

JENNISON ASSOCIATES LLC
466 Lexington Avenue
New York, NY 10017, USA

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC
30 Rockefeller Plaza
New York, NY 10112, USA

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.
40 Highland Avenue
Rowayton, CT 06853, USA

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC
9 West 57th Street, Suite 4800
New York, NY 10019, USA

BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP
477 Madison Avenue, 8th Floor
New York, NY 10022, USA

RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED
77 Grosvenor Street, London, W1K 3JR
Großbritannien

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC
10 East 53rd Street, 19th Floor, New York,
NY 10022, USA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED
The Gate, East Wing, Level 2,
Dubai International Financial Centre,
P.O. Box 506613, Dubai, Vereinigte Arabische Emirate

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
7 Temasek Boulevard
38-03 Suntec Tower One
Singapore 038987

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED
P.O. Box N-7759
Lyford Cay, Nassau, Bahamas

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC
300 S.E. 2nd Street
Fort Lauderdale, FL 33301, USA

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT, LLC
1735 Market Street, Suite 1800
Philadelphia, PA 19103
USA

MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LTD
20 Castle Terrace, Edinburgh EH1 2ES, Midlothian
Vereinigtes Königreich

CAPITAL FUND MANAGEMENT S.A.
23, rue de l'Université,
75007 Paris, Frankreich

FRANKLIN TEMPLETON SEALAND FUND MANAGEMENT CO., LTD.
9F, Block B, IFC Shanghai, No.8 Century Avenue,
Shanghai Pudong New District,
Republik China

ACTUSRAYPARTNERS LIMITED
Room 3, 42/F Lee Garden One
33 Hysan Avenue, Causeway Bay
Hongkong

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Änderungen an der Anlageverwalterstruktur des Unternehmens während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung vom 1. Juli 2023

Portland Hill Asset Management Limited ist nicht mehr Bestandteil der Managementstruktur des Franklin K2 Alternative Strategies Fund entfernt.

Mit Wirkung vom 25. September 2023

Der Templeton Global Total Return II Fund wurde geschlossen.

Mit Wirkung vom 1. Oktober 2023

Der Franklin NextStep Balanced Growth Fund, der bisher von Franklin Templeton Investments (Asia) Limited als Lead Investment Manager und Franklin Advisers, Inc. als Sub-Investment Manager verwaltet wurde, hat seine Managementstruktur geändert. FTIAL ist jetzt nicht mehr Teil dieser Struktur und Franklin Advisers, Inc. wurde zum alleinigen Anlageverwalter ernannt.

Der Franklin NextStep Dynamic Growth Fund, der bisher von Franklin Templeton Investments (Asia) Limited als Lead Investment Manager und Franklin Advisers, Inc. als Sub-Investment Manager verwaltet wurde, hat seine Managementstruktur geändert. FTIAL ist jetzt nicht mehr Teil dieser Struktur und Franklin Advisers, Inc. wurde zum alleinigen Anlageverwalter ernannt.

Der Franklin NextStep Stable Growth Fund, der bisher von Franklin Templeton Investments (Asia) Limited als Lead Investment Manager und Franklin Advisers, Inc. als Sub-Investment Manager verwaltet wurde, hat seine Managementstruktur geändert. FTIAL ist jetzt nicht mehr Teil dieser Struktur und Franklin Advisers, Inc. wurde zum alleinigen Anlageverwalter ernannt.

Mit Wirkung vom 27. November 2023

Der Franklin NextStep Dynamic Growth Fund und der Franklin NextStep Stable Growth Fund wurden geschlossen.

Mit Wirkung vom 31. Dezember 2023

Templeton Global Advisors Limited ist nicht mehr Teil der Managementstruktur des Templeton Global Climate Change Fund.

Mit Wirkung vom 15. Januar 2024

Der Franklin Global Aggregate Bond Fund wurde geschlossen.

Mit Wirkung vom 31. März 2024

Chilton Investment Company, Inc, P. Schoenfeld Asset Management L.P., Loomis Sayles & Company, L.P., One River Asset Management, L.L.C, RV Capital Management Private, Ltd und DLD Asset Management, LP wurden aus der Managementstruktur des Franklin K2 Alternative Strategies Fund herausgenommen.

Templeton Asset Management Limited wurde als weiterer Untieranlageverwalter des Templeton Global Fund und des Templeton Growth (Euro) Fund ernannt.

Mit Wirkung vom 17. Juni 2024

ActusRay Partners LLC wurde als weiterer Untieranlageverwalter des Franklin K2 Alternative Strategies Fund ernannt.

Mit Wirkung vom 25. März 2024

Der Templeton European Dividend Fund wurde in Templeton European Sustainability Improvers Fund umbenannt.

Mit Wirkung vom 15. April 2024

Der Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund wurde geschlossen.

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Anlageverwalter nach Fonds zum 30. Juni 2024

Franklin Biotechnology Discovery Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Disruptive Commerce Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Diversified Balanced Fund

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Diversified Conservative Fund

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Diversified Dynamic Fund

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund*

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Euro Government Bond Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro High Yield Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin European Corporate Bond Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin European Social Leaders Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin European Total Return Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Genomic Advancements Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Aggregate Bond Fund*

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Convertible Securities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Hauptanlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Unter-Anlageverwalter

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT LLC

Franklin Global Green Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Global Growth Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Global Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Hauptanlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Co-Verwalter der Anlage

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Global Real Estate Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Gold and Precious Metals Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin India Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Franklin Innovation Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Intelligent Machines Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Japan Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Hauptanlageverwalter

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

Unter-Anlageverwalter

JENNISON ASSOCIATES LLC

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP

RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

CAPITAL FUND MANAGEMENT S.A.

ACTUSRAY PARTNERS LLC

Franklin MENA Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Mutual European Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Mutual Global Discovery Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Mutual U.S. Value Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Natural Resources Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Conservative Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund*

Hauptanlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Unter-Anlageverwalter

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Growth Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Moderate Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Stable Growth Fund*

Hauptanlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Unter-Anlageverwalter

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Sealand China A-Shares Fund

FRANKLIN TEMPLETON SEALAND FUND MANAGEMENT CO., LTD.

Franklin Strategic Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Technology Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Government Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Low Duration Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Opportunities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Martin Currie UK Equity Income Fund (ehemals Franklin UK Equity Income Fund)

MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LTD

Templeton All China Equity Fund

Co-Anlageverwalter

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Templeton Asia Equity Total Return Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Asian Bond Fund

Hauptanlageverwalter

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Unter-Anlageverwalter

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Asian Growth Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Co-Anlageverwalter

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Templeton BRIC Fund

Hauptanlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Unter-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton China A-Shares Fund

Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Templeton China Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Eastern Europe Fund

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Hauptanlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
Unter-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Emerging Markets Fund

Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton Euroland Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Sustainability Improvers Fund (ehemals Templeton European Dividend Fund)

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Opportunities Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Small-Mid Cap Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Frontier Markets Fund

Hauptanlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Unter-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Templeton Global Balanced Fund

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC.

Templeton Global Bond (Euro) Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Climate Change Fund

Hauptanlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
Unter-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Templeton Global Equity Income Fund

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC.

Templeton Global Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED
TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Global High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Income Fund

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Templeton Global Smaller Companies Fund

Hauptanlageverwalter
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC
Unter-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Templeton Global Total Return Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Total Return II Fund*

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Growth (Euro) Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED
TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Latin America Fund

Hauptanlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
Unter-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltd.

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Methode zur Berechnung des Risikos

Gesamtrisiko auf Grundlage des VaR-Ansatzes

Fonds	Marktrisiko	Grenze	Regulatorische VaR-Limitauslastung			Referenzportfolio	Modelltyp	Konfidenzintervall	Halte-dauer	Beobachtungs-zeitraum	Hebelung*
			Tiefstwert	Höchstwert	Durchschnitt						
Franklin Diversified Balanced Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	25,55 %	32,41 %	28,60 %	/	Monte-Carlo-Simulation (MSCI Barra)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	75,24 %
Franklin Diversified Conservative Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	12,53 %	22,99 %	18,66 %	/	Monte-Carlo-Simulation (MSCI Barra)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	77,24 %
Franklin Diversified Dynamic Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	34,14 %	43,88 %	37,62 %	/	Monte-Carlo-Simulation (MSCI Barra)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	71,33 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	4,95 %	8,33 %	7,28 %	/	Monte-Carlo-Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	186,75 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	17,02 %	34,21 %	26,68 %	/	Monte-Carlo-Simulation (MSCI Barra)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	98,67 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	10,35 %	24,48 %	16,21 %	/	Monte-Carlo-Simulation (Hedgemark)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	393,21 %
Franklin Strategic Income Fund	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	35,50 %	41,50 %	38,50 %	Komponenten des Bloomberg Index: US High Yield (10 %), US Mortgage-Backed (10 %), US Government (10 %), US Credit Corporates (10 %), US Commercial Mortgage-Backed (5 %), Global Treasury ex-US (10 %), US Dollar Emerging Markets Sovereign (10 %), Emerging Market Local Currency Government (10 %) und Global High Yield (25 %).	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	19,81 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	7,18 %	8,67 %	8,02 %	/	Monte-Carlo-Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	48,44 %

Methode zur Berechnung des Risikos (Fortsetzung)

Gesamtrisiko auf Grundlage des VaR-Ansatzes (Fortsetzung)

Fonds	Marktrisiko	Grenze	Regulatorische VaR-Limitauslastung			Referenzportfolio	Modelltyp	Konfidenzintervall	Halte-dauer	Beobachtungs-zeitraum	Hebelung*
			Tiefstwert	Höchstwert	Durchschnitt						
Templeton Asian Bond Fund	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	75,50 %	84,50 %	81,00 %	J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Broad Diversified Asia Index (100 %)	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	52,48 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	70,00 %	94,00 %	82,50 %	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (50 %) und J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (50 %).	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	25,64 %
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	47,00 %	58,50 %	51,50 %	J.P. Morgan Government Bond Index EM Global Diversified Index	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	21,26 %
Templeton Global Bond Fund	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	77,00 %	88,00 %	82,00 %	J.P. Morgan Government Bond Index Broad (JGBI Broad) (50 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (25 %) und J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (25 %)	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	48,27 %
Templeton Global High Yield Fund	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	56,00 %	63,50 %	59,50 %	J.P. Morgan Global High Yield Index (50 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (25 %) und J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (25 %)	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	11,75 %

Methode zur Berechnung des Risikos (Fortsetzung)

Gesamtrisiko auf Grundlage des VaR-Ansatzes (Fortsetzung)

Fonds	Marktrisiko	Grenze	Regulatorische VaR-Limitauslastung			Referenzportfolio	Modelltyp	Konfidenzintervall	Halte-dauer	Beobachtungs-zeitraum	Hebelung*
			Tiefstwert	Höchstwert	Durchschnitt						
Templeton Global Income Fund	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	52,00 %	57,50 %	54,50 %	MSCI All Country World Index (50 %), Bloomberg Multiverse Index (25 %), Bloomberg Global High-Yield Index (12,5 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (6,25 %) und J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (6,25 %)	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	25,16 %
Templeton Global Total Return Fund*	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	84,00 %	93,00 %	88,50 %	Bloomberg Multiverse Index (50 %), Bloomberg Global High-Yield Index (25 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (12,5 %) und J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (12,5 %)	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	52,98 %

* Die zur Berechnung der Hebelung verwendete Methode ist die Summe der Nennwerte im Einklang mit dem CSSF-Rundschreiben 11/512.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTs) und Total-Return-Swaps (TRS)

Die Gesellschaft geht über ihr während des Geschäftsjahres eingerichtetes Engagement bei Wertpapierleihgeschäften und Total-Return-Swap-Kontrakten gemäß Artikel 13 der Verordnung Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein. (Wie in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365 definiert, umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte und Lombardgeschäfte). Nachfolgend sind detaillierte Informationen zu Wertpapierleihgeschäften und Total-Return-Swaps aufgeführt.

Globale Daten

Fonds	Fondswährung	Wertpapierleihe		Bruttovolumen TRS ¹	Wertpapierleihgeschäfte und TRS insgesamt in % des Nettovermögens
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	in % des Marktwerts der verleihbaren Wertpapiere		
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	398.832	0,22	57.480	0,25
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	61.719	0,08	36.778	0,13
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	729.949	0,46	46.501	0,47
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	6.774	–	–	–
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	–	–	70.545	0,14
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	479.564	0,39	36.920	0,41
Franklin Global Real Estate Fund	USD	832.820	0,85	–	0,85
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	16.188.568	3,88	–	3,88
Franklin Japan Fund	JPY	342.525.135	1,77	–	1,68
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	–	–	1.478.604	0,23
Franklin Natural Resources Fund	USD	3.810.927	1,42	–	1,42
Franklin Strategic Income Fund	USD	–	–	751.181	0,14
Franklin Technology Fund	USD	7.358.270	0,06	–	0,06
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	–	–	450.172	0,16
Templeton Asian Growth Fund	USD	2.518.502	0,14	–	0,14
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	2.641.398	0,26	–	0,25
Templeton BRIC Fund	USD	142.130	0,04	–	0,04
Templeton China Fund	USD	1.310.034	0,52	–	0,50
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	638.933	0,49	–	0,48
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	128.290	0,12	–	0,12
Templeton Emerging Markets Fund	USD	1.014.082	0,14	–	0,14
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	773.588	0,21	–	0,21
Templeton European Opportunities Fund	EUR	1.437.219	2,01	–	1,91
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	1.088.653	1,29	–	1,20
Templeton Frontier Markets Fund	USD	186.044	0,07	–	0,07
Templeton Global Balanced Fund	USD	2.314.200	0,48	–	0,47
Templeton Global Income Fund	USD	874.350	0,49	–	0,49
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	2.742.787	2,88	–	2,77

(1) Absoluter Wert der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)

Angaben zur Konzentration

Wertpapierleihe, die zehn größten Emittenten von Sicherheiten

Fonds	Fondswährung	Emittent	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	US-amerikanischer Staat	455.754
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Regierung von Belgien	41
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	US-amerikanischer Staat	72.877
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Regierung von Belgien	9
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	US-amerikanischer Staat	856.783
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Regierung von Belgien	105
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	Regierung von Belgien	13.910
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	US-amerikanischer Staat	371.336

Wertpapierleihe, die zehn größten Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

Fonds	Fonds- währung	Emittent	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Regierung von Belgien	400.156
Franklin Global Real Estate Fund	USD	US-amerikanischer Staat	872.708
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Regierung von Frankreich	9.746
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	US-amerikanischer Staat	10.534.816
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	3.387.878
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Kanadischer Staat	2.767.313
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Regierung von Belgien	362.858
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Regierung von Australien	679
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Finnländischer Staat	136
Franklin Japan Fund	JPY	US-amerikanischer Staat	362.291.095
Franklin Natural Resources Fund	USD	US-amerikanischer Staat	4.008.944
Franklin Technology Fund	USD	Regierung von Katar	7.709.951
Templeton Asian Growth Fund	USD	US-amerikanischer Staat	2.686.109
Templeton Asian Growth Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	24
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	US-amerikanischer Staat	1.065.686
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	1.580.167
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Regierung von Belgien	313.446
Templeton BRIC Fund	USD	US-amerikanischer Staat	150.427
Templeton China Fund	USD	Regierung von Frankreich	66.106
Templeton China Fund	USD	US-amerikanischer Staat	952.444
Templeton China Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	94.040
Templeton China Fund	USD	Regierung von Belgien	442.082
Templeton China Fund	USD	Regierung von Australien	8.604
Templeton China Fund	USD	Finnländischer Staat	1.729
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	US-amerikanischer Staat	678.375
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	6
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	US-amerikanischer Staat	136.292
Templeton Emerging Markets Fund	USD	US-amerikanischer Staat	1.075.236
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	US-amerikanischer Staat	213.286
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	606.196
Templeton European Opportunities Fund	EUR	US-amerikanischer Staat	1.570.426
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	13
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Regierung von Belgien	14
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	US-amerikanischer Staat	798.660
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	6
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Regierung von Belgien	776.493
Templeton Frontier Markets Fund	USD	US-amerikanischer Staat	238.498
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Regierung von Belgien	45
Templeton Global Balanced Fund	USD	Regierung von Frankreich	491.448
Templeton Global Balanced Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	700.726
Templeton Global Balanced Fund	USD	Regierung von Belgien	1.679.047
Templeton Global Balanced Fund	USD	Regierung von Australien	68.150
Templeton Global Balanced Fund	USD	Finnländischer Staat	13.696
Templeton Global Income Fund	USD	Regierung von Frankreich	229.191
Templeton Global Income Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	326.789
Templeton Global Income Fund	USD	Regierung von Belgien	339.631
Templeton Global Income Fund	USD	Regierung von Australien	31.782
Templeton Global Income Fund	USD	Finnländischer Staat	6.387
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	US-amerikanischer Staat	1.321.093
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	1.689.286
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Regierung von Belgien	55

Wenn der Fonds mehr als zehn Kontrahenten hat, werden nur die zehn größten Kontrahenten auf der Grundlage ihres Engagements ausgewiesen.

Total-Return-Swaps, die zehn größten Emittenten von Sicherheiten

Fonds	Fonds- währung	Emittent	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	U.S. Treasury	292,616

Wenn der Fonds mehr als zehn Kontrahenten hat, werden nur die zehn größten Kontrahenten auf der Grundlage ihres Engagements ausgewiesen.

Die vorstehende Tabelle enthält nicht die erhaltenen Barsicherheiten.

Wertpapierleihe, die zehn größten Kontrahenten

Alle Kontrahenten von Wertpapierleihgeschäften sind in Anmerkung 13 angegeben.

Total-Return-Swaps, die zehn größten Kontrahenten

Fonds	Fondswährung	Kontrahenten	Bruttovolumen TRS¹ in Fondswährung
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Societe Generale	57.480
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Societe Generale	36.778
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Societe Generale	46.501
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	Morgan Stanley	43.991
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	BNP Paribas	26.554
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Societe Generale	36.920
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Goldman Sachs	18.228
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Citigroup	345.536
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Citibank	255.986
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Deutsche Bank	820.402
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	J.P. Morgan	38.452
Franklin Strategic Income Fund	USD	BNP Paribas	751.181
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	BNP Paribas	450.172

⁽¹⁾ Absoluter Wert der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)

Wenn der Fonds mehr als zehn Kontrahenten hat, werden nur die zehn größten Kontrahenten auf der Grundlage ihres Engagements ausgewiesen.

Aggregierte Transaktionsdaten

Wertpapierleihe, Art und Qualität der Sicherheiten

Fonds	Fonds- währung	Art der Sicherheiten	Fälligkeit	Währung der Sicherheiten in Fondswährung	Wert der Sicherheit
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	41
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	214.628
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	241.126
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	9
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	49.453
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	23.424
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	105
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	549.520
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	307.263
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	13.910
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	400.156
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	371.336
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	872.708
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CAD	2.767.313
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	372.437
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	3.387.878
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	1.038.414
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	7.858.225
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	1 bis 3 Monate	EUR	136
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Schatzwechsel	1 bis 3 Monate	USD	512
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Treasury Notes	1 bis 3 Monate	USD	8.865
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	EUR	846
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Schatzwechsel	3 bis 12 Monate	USD	5
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Treasury Notes	3 bis 12 Monate	USD	1.622.639
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Schatzwechsel	1 bis 4 Wochen	USD	6.156
Franklin Japan Fund	JPY	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	362.291.095
Franklin Natural Resources Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	4.008.944
Franklin Technology Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	USD	7.709.951
Templeton Asian Growth Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	24
Templeton Asian Growth Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	2.686.109
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	313.446
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	1.580.167
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	582.851
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	475.823
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Treasury Notes	3 bis 12 Monate	USD	7.012
Templeton BRIC Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	150.427
Templeton China Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	506.068
Templeton China Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	94.040
Templeton China Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	497.594
Templeton China Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	438.169
Templeton China Fund	USD	Staatsanleihen	1 bis 3 Monate	EUR	1.729
Templeton China Fund	USD	Schatzwechsel	1 bis 3 Monate	USD	428
Templeton China Fund	USD	Treasury Notes	1 bis 3 Monate	USD	7.420
Templeton China Fund	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	EUR	10.724
Templeton China Fund	USD	Schatzwechsel	3 bis 12 Monate	USD	4
Templeton China Fund	USD	Treasury Notes	3 bis 12 Monate	USD	3.677
Templeton China Fund	USD	Schatzwechsel	1 bis 4 Wochen	USD	5.152
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	6
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	678.375
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	124.315
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Treasury Notes	3 bis 12 Monate	USD	11.977
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	979.228
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Treasury Notes	3 bis 12 Monate	USD	96.008
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	606.196
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	50.798
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	141.736
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Treasury Notes	3 bis 12 Monate	USD	20.752
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	14
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	13
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	1.515.740
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	44.580

Wertpapierleihe, Art und Qualität der Sicherheiten (Fortsetzung)

Fonds	Fonds- währung	Art der Sicherheit	Fälligkeit	Währung der Sicherheit	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Treasury Notes	3 bis 12 Monate	USD	10.106
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	776.493
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	6
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	798.660
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	45
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	238.498
Templeton Global Balanced Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	2.153.704
Templeton Global Balanced Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	700.726
Templeton Global Balanced Fund	USD	Staatsanleihen	1 bis 3 Monate	EUR	13.696
Templeton Global Balanced Fund	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	EUR	84.941
Templeton Global Income Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	560.991
Templeton Global Income Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	326.789
Templeton Global Income Fund	USD	Staatsanleihen	1 bis 3 Monate	EUR	6.387
Templeton Global Income Fund	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	EUR	39.613
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	55
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	1.689.286
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	613.494
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	707.599

Bei den von den Fonds in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte zum Bilanzstichtag erhaltenen Sicherheiten handelte es sich um Schuldtitel mit Investment Grade-Rating.

Wertpapierleihe, Fälligkeitsprofil und Gründungsland

Fonds	Fonds Währung	Fälligkeit	Gründungs-land des Kontrahenten	Bruttovolumen Wertpapierleihe in Fondswährung
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigtes Königreich	170.857
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	227.975
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	22.146
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigtes Königreich	39.573
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	290.505
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigtes Königreich	439.444
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	laufzeitlos	Schweiz	6.774
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigtes Königreich	295.112
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	laufzeitlos	Schweiz	184.452
Franklin Global Real Estate Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	832.820
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	13.197.730
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	laufzeitlos	Kanada	2.801.910
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	laufzeitlos	Schweiz	188.928
Franklin Japan Fund	JPY	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	342.525.135
Franklin Natural Resources Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	3.810.927
Franklin Technology Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigtes Königreich	7.358.270
Templeton Asian Growth Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	2.518.502
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	laufzeitlos	Schweiz	144.832
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	2.496.566
Templeton BRIC Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	142.130
Templeton China Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	905.448
Templeton China Fund	USD	laufzeitlos	Schweiz	404.586
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	638.933
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	128.290
Templeton Emerging Markets Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	1.014.082
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	773.588
Templeton European Opportunities Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigtes Königreich	57.687
Templeton European Opportunities Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	1.379.532
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigtes Königreich	99.612
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	624.378
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	laufzeitlos	Schweiz	364.663
Templeton Frontier Markets Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigtes Königreich	186.044
Templeton Global Balanced Fund	USD	laufzeitlos	Schweiz	2.314.200
Templeton Global Income Fund	USD	laufzeitlos	Schweiz	874.350
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigtes Königreich	229.340
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	2.513.447

Alle an Wertpapierleihgeschäften beteiligten Fonds nutzen eine bilaterale Abwicklung und Clearing mit ihren jeweiligen Kontrahenten.

Total-Return-Swaps, Art der Sicherheiten und Fälligkeitsprofil

Fonds	Fonds-währung	Art der Sicherheiten	Fälligkeit	Währung der Sicherheiten	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	EUR	8.000
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	EUR	11.171
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	USD	20.000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	USD	60.000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Staatspapiere	Über 1 Jahr	USD	292.616
Franklin Strategic Income Fund	USD	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	EUR	511.997
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	USD	610.000

Die oben angegebenen Beträge umfassen Sicherheiten, die für OTC-Derivate erhalten wurden, bei denen es sich nicht um Total-Return-Swaps handelte. Die von den einzelnen Fonds gemäß einem ISDA-Rahmenvertrag eingegangenen OTC-Derivatgeschäfte werden für Besicherungszwecke miteinander saldiert. Somit beziehen sich die obigen Angaben zu Sicherheiten auf alle OTC-Derivatgeschäfte, nicht nur auf Total-Return-Swaps.

Total-Return-Swaps, Fälligkeitsprofil und Gründungsland

Fonds	Fonds Währung	Fälligkeit	Gründungs-land des Kontrahenten	Bruttovolumen TRS ¹ in Fondswährung
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Frankreich	57.480
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Frankreich	36.778
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Frankreich	46.501
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	1 bis 3 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	43.991
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	1 bis 3 Monate	Frankreich	26.554
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Frankreich	36.920
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	3 bis 12 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	33.918
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	3 bis 12 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	18.228
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	2 bis 6 Tage	Vereinigte Staaten von Amerika	311.618
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	2 bis 6 Tage	Vereinigte Staaten von Amerika	255.986
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	2 bis 6 Tage	Vereinigte Staaten von Amerika	38.452
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	2 bis 6 Tage	Deutschland	820.402
Franklin Strategic Income Fund	USD	1 bis 3 Monate	Frankreich	751.181
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	1 bis 3 Monate	Frankreich	450.172

(¹) Absoluter Wert der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)

Alle an Total-Return-Swap-Kontrakten beteiligten Fonds nutzen eine bilaterale Abwicklung und Clearing mit ihren jeweiligen Kontrahenten.

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und Total-Return-Swaps erhaltene Sicherheiten können nicht verkauft, erneut investiert oder verbürgt werden.

Aufbewahrung von Sicherheiten

Alle in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten werden bei Goldman Sachs International Bank und JPMorgan Chase Bank, N.A., Niederlassung London, verwahrt. Zum Berichtszeitpunkt wurden keine Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte gewährt.

Alle in Verbindung mit Total-Return-Swaps erhaltenen Sicherheiten werden bei J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg, verwahrt.

Angaben zur Rendite

Der mit dem Wertpapierleihprogramm erzielte Ertrag ist in Anmerkung 13 ausführlich beschrieben.

Die Rendite aus Total-Return-Swap-Kontrakten wird den Fonds zugerechnet.

Sicherheiten

In der folgenden Tabelle sind die Sicherheiten offengelegt, die zum 30. Juni 2024 gehalten wurden, um das Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten zu reduzieren.

Fonds	Kontrahent	Währung der Sicherheit	Als Sicherheit gehaltene Barmittel	Als Sicherheit gehaltene Staatsanleihen
Franklin Diversified Conservative Fund	Morgan Stanley	EUR	8.000	–
Franklin Diversified Dynamic Fund	Morgan Stanley	EUR	11.171	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	Citibank	USD	370.000	–
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	Goldman Sachs	USD	20.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	390.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Morgan Stanley	USD	260.000	–
Franklin Japan Fund	J.P. Morgan	USD	–	274.963
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Citibank	USD	60.000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	–	292.616
Franklin Strategic Income Fund	BNP Paribas	EUR	478.000	–
Franklin U.S. Low Duration Fund	BNP Paribas	USD	310.000	–
Franklin U.S. Low Duration Fund	Citibank	USD	300.000	–
Templeton Global Climate Change Fund	J.P. Morgan	EUR	553.000	–

Notleidende Wertpapiere

Gemäß der Definition im Prospekt gehören zu ausfallgefährdeten Wertpapieren auch notleidende Wertpapiere sowie solche Wertpapiere, die von mindestens zwei Ratingagenturen mit CCC oder niedriger bewertet oder, falls sie kein Rating besitzen, als diesen Ratings gleichwertig eingestuft sind und einen Credit-Spread über 1.000 Basispunkten aufweisen. Bei Wertpapieren mit einem Spread von mehr als 1.000 Basispunkten jedoch (unabhängig von ihrer Bonität) nimmt der Anlageverwalter zusätzliche Analysen und Überprüfungen vor, insbesondere basierend auf der Entwicklung des Spreads des Wertpapiers und des Ratings anderer Ratingagenturen, um einschätzen zu können, ob das betreffende Wertpapiere als ausfallgefährdet umqualifiziert werden soll. Dieses Verfahren ist im Risikomanagementprozess der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben.

Das Engagement in ausfallgefährdeten Wertpapieren zum 30. Juni 2024 beträgt:

Fonds	Engagement in % des Nettovermögens
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	1,41
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	0,41
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	0,14
Franklin Global Income Fund	0,85
Franklin High Yield Fund	1,23
Franklin Income Fund	1,48
Franklin Strategic Income Fund	0,53
Franklin U.S. Low Duration Fund	0,12
Templeton Emerging Markets Bond Fund	1,27
Templeton Global High Yield Fund	0,95

Portfolioumschlagsrate

Die als Prozentsatz ausgedrückte Portfolioumschlagsrate entspricht dem Gesamtbetrag der Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, verrechnet mit dem Gesamtwert der Zeichnungen und Rücknahmen, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen des Fonds im Zwölfmonatszeitraum.

Die Berechnung der Portfolioumschlagsrate ist nicht auf geldmarktnahe Fonds und Geldmarktfonds anwendbar, da diese Rate aufgrund des kurzfristigen Charakters der Anlagen keine Relevanz für diese Fonds hat.

Fonds	Portfolio Turnover Rate
Franklin Biotechnology Discovery Fund	6,57 %
Franklin Disruptive Commerce Fund	7,49 %
Franklin Diversified Balanced Fund	64,71 %
Franklin Diversified Conservative Fund	36,29 %
Franklin Diversified Dynamic Fund	86,41 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	-41,25 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	11,79 %
Franklin Euro Government Bond Fund	99,25 %

Portfolio Turnover Rate (Fortsetzung)

Fonds	Portfolio Turnover Rate
Franklin Euro High Yield Fund	90,99 %
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	-2,56 %
Franklin European Corporate Bond Fund	95,65 %
Franklin European Social Leaders Bond Fund	51,11 %
Franklin European Total Return Fund	81,12 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	180,12 %
Franklin Genomic Advancements Fund	39,97 %
Franklin Global Convertible Securities Fund	63,44 %
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	80,75 %
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	64,77 %
Franklin Global Green Bond Fund	105,06 %
Franklin Global Growth Fund	36,54 %
Franklin Global Income Fund	73,96 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	66,85 %
Franklin Global Real Estate Fund	31,15 %
Franklin Gold and Precious Metals Fund	-38,43 %
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	0,91 %
Franklin High Yield Fund	37,51 %
Franklin Income Fund	-69,92 %
Franklin India Fund	-31,38 %
Franklin Innovation Fund	9,22 %
Franklin Intelligent Machines Fund	-7,98 %
Franklin Japan Fund	-69,11 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	166,88 %
Franklin MENA Fund	21,84 %
Franklin Mutual European Fund	34,88 %
Franklin Mutual Global Discovery Fund	41,20 %
Franklin Mutual U.S. Value Fund	44,77 %
Franklin Natural Resources Fund	-76,71 %
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	81,30 %
Franklin NextStep Conservative Fund	56,35 %
Franklin NextStep Growth Fund	43,85 %
Franklin NextStep Moderate Fund	48,84 %
Franklin Sealand China A-Shares Fund	82,65 %
Franklin Strategic Income Fund	-12,31 %
Franklin Technology Fund	-23,14 %
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	/
Franklin U.S. Government Fund	-42,01 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	56,83 %
Franklin U.S. Opportunities Fund	-5,05 %
Martin Currie UK Equity Income Fund*	-4,22 %
Templeton All China Equity Fund	61,64 %
Templeton Asia Equity Total Return Fund	149,38 %
Templeton Asian Bond Fund	42,70 %
Templeton Asian Growth Fund	12,69 %
Templeton Asian Smaller Companies Fund	-35,09 %
Templeton BRIC Fund	14,45 %
Templeton China A-Shares Fund	41,17 %
Templeton China Fund	28,14 %
Templeton Eastern Europe Fund	-34,09 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund	86,31 %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	42,83 %
Templeton Emerging Markets Fund	4,62 %
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	118,68 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	-2,80 %
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	5,25 %
Templeton Euroland Fund	1,67 %
Templeton European Opportunities Fund	76,94 %
Templeton European Small-Mid Cap Fund	24,65 %
Templeton European Sustainability Improvers Fund*	79,96 %
Templeton Frontier Markets Fund	-7,10 %
Templeton Global Balanced Fund	87,09 %
Templeton Global Bond (Euro) Fund	47,86 %
Templeton Global Bond Fund	24,64 %
Templeton Global Climate Change Fund	21,17 %
Templeton Global Equity Income Fund	8,69 %
Templeton Global Fund	70,36 %

Portfolio Turnover Rate (Fortsetzung)

Fonds	Portfolio Turnover Rate
Templeton Global High Yield Fund	-11,21 %
Templeton Global Income Fund	62,76 %
Templeton Global Smaller Companies Fund	82,86 %
Templeton Global Total Return Fund	53,95 %
Templeton Growth (Euro) Fund	67,70 %
Templeton Latin America Fund	-33,26 %

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Vergütung

Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS“), eine für OGAW zugelassene Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“), wendet eine Vergütungsrichtlinie (die „Richtlinie“) an, die für alle von ihr verwalteten OGAW-Fonds (jeweils ein „OGAW“ und gemeinsam die „OGAW“) gilt. Die Richtlinie ist darauf ausgerichtet, das Eingehen übermäßiger Risiken zu verhindern. Die entsprechenden Performance-Managementsysteme umfassen Risikokriterien, die für die hiervon abgedeckten Geschäftsbereiche spezifisch sind. Die Governance-Struktur der Richtlinie zielt darauf ab, interne Interessenkonflikte zu verhindern.

Es gibt definierte Verfahren für die Erstellung, Aktualisierung, Überprüfung und Genehmigung der Richtlinie sowie für die Kommunikation und Umsetzung der Richtlinie. Sowohl die Geschäftsleitung als auch die Personalabteilung, die Compliance-Beauftragten und andere Abteilungen sind in dieses Verfahren eingebunden. Die Richtlinie wird von der Geschäftsführung und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt.

Die feste Vergütung ist definiert als Grundgehalt zuzüglich sonstiger Leistungen, zu denen Pensionsbeiträge, Lebensversicherungsprämien oder Beiträge zur privaten Krankenversicherung zählen können. Die Höhe der festen Vergütung wird in Abhängigkeit von der Komplexität der Aufgabe, dem Grad der Verantwortung, der Leistung und den Marktvergleichsdaten festgelegt. Sie wird regelmäßig überprüft.

Die variable Vergütung ist definiert als jährliche Boni, langfristige Zusagen in Form von gewährten Performance-Anteilen oder Vertriebsbonuszahlungen. Die Höhe der variablen Vergütung richtet sich nach dem Gesamtergebnis des Unternehmens und des Geschäftsbereichs sowie nach der individuellen Leistung.

Die vollständige Richtlinie ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die für Franklin Templeton Investment Funds relevanten quantitativen Informationen sind nachfolgend aufgeführt.

Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2023 von FTIS und Beauftragten gezahlten festen Vergütung*, **, ***	€ 39.119.018
Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2023 von FTIS und Beauftragten gezahlten variablen Vergütung*, **, ***	€ 31.718.728
Anzahl der Mitarbeiter von FTIS und Beauftragten zum 30. September 2023	601
Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2023 von FTIS und Beauftragten an Führungskräfte gezahlten Vergütung*, **, ***	€ 19.827.601
Von FTIS und Beauftragten an andere Mitarbeiter, die während des Geschäftsjahres zum 30. September 2023 erhebliche Auswirkungen auf das Profil des OGAW hatten, gezahlter Gesamtbetrag*, **, ***	€ –

* Der von FTIS gezahlte Gesamtvergütungsbetrag wurde UCITS auf Basis des Anteils am durchschnittlichen Gesamtvermögen der von FTIS während des Geschäftsjahres zum 30. September 2023 verwalteten Fonds zum Monatsende zugewiesen.

** Der von den Beauftragten von FTIS gezahlte Gesamtvergütungsbetrag wurde UCITS auf Basis des Anteils am durchschnittlichen Gesamtvermögen der von den Beauftragten von FTIS während des Geschäftsjahres zum 30. September 2023 verwalteten Fonds zum Monatsende zugewiesen.

*** Bei den Beauftragten handelt es sich um Anlageverwaltungsgesellschaften, die aufsichtsrechtlichen Anforderungen unterliegen, die ebenso wirksam sind wie die des Artikels 69(3)(a) der OGAW-Richtlinie.

Geprüfter Jahresbericht und ungeprüfte Halbjahresberichte

Die geprüften Jahresberichte und die ungeprüften Halbjahresberichte sind auf der lokalen Website von Franklin Templeton bzw. www.franklintempleton.lu abrufbar oder können kostenlos bei der Gesellschaft an deren eingetragenen Sitz angefordert werden. Sie werden nur eingetragenen Anteilhabern in den Ländern zugesandt, wo die örtlichen Bestimmungen dies vorschreiben. Die vollständigen geprüften Jahresberichte und ungeprüften Halbjahresberichte stehen am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Verfügung.

Anhang: Sustainability Finance Disclosure Regulation (ungeprüft)

Transparenz bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale und von nachhaltigen Anlagezielen in regelmäßigen Berichten

Die Sustainable Finance Disclosure Regulation (Verordnung (EU) 2019/2088, die „SFDR“) schreibt vor, dass die Gesellschaft in ihre regelmäßigen Berichte eine Beschreibung aufnehmen muss, inwieweit jeder nach Artikel 8 SFDR klassifizierte Fonds (ein „Artikel 8-Fonds“) seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen gerecht wird bzw. jeder nach Artikel 9 SFDR klassifizierte Fonds (ein „Artikel-9-Fonds“) sein nachhaltiges Anlageziel erreicht hat. Gemäß SFDR sind zudem die Europäische Bankenaufsicht, die Europäische Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung und die Europäische Wertpapieraufsichtsbehörde (zusammen die „europäischen Aufsichtsbehörden“) befugt, Entwürfe für technische Regulierungsstandards („RTS“) auszuarbeiten, die Inhalt und Format der Informationen für die regelmäßigen Berichte vorgeben. Die folgenden Angaben, die für Artikel-8- und Artikel-9-Fonds nach SFDR vorgeschrieben sind, wurden unter Anwendung der einheitlichen Vorgaben für Nachhaltigkeitsangaben bzw. die diesbezügliche Berichterstattung gemäß den RTS gemacht. Diese Vorgaben traten am 1. Januar 2023 in Kraft. Die Klassifizierungen der Anlagen in den folgenden Angaben basieren auf dem MSCI und können sich von der Klassifizierung der Wertpapiere im Anlagenportfolio unterscheiden.

Im Folgenden sind die Angaben für die jeweilige Klassifikation dargestellt:

Name des Teilfonds	SFDR- Klassifizierung
Franklin Biotechnology Discovery Fund	Artikel 8
Franklin Disruptive Commerce Fund	Artikel 8
Franklin Diversified Balanced Fund	Artikel 8
Franklin Diversified Conservative Fund	Artikel 8
Franklin Diversified Dynamic Fund	Artikel 8
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	Artikel 8
Franklin Euro Government Bond Fund	Artikel 8
Franklin Euro High Yield Fund	Artikel 8
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	Artikel 8
Franklin European Corporate Bond Fund	Artikel 8
Franklin European Social Leaders Bond Fund	Artikel 9
Franklin European Total Return Fund	Artikel 8
Franklin Genomic Advancements Fund	Artikel 8
Franklin Global Aggregate Bond Fund	Artikel 8
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	Artikel 8
Franklin Global Green Bond Fund	Artikel 9
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Artikel 8
Franklin India Fund	Artikel 8
Franklin Innovation Fund	Artikel 8
Franklin Intelligent Machines Fund	Artikel 8
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Artikel 8

Name des Teilfonds	SFDR-Klassifizierung
Franklin Mutual European Fund	Artikel 8
Franklin Mutual Global Discovery Fund	Artikel 8
Franklin Technology Fund	Artikel 8
Franklin U.S. Opportunities Fund	Artikel 8
Templeton All China Equity Fund	Artikel 8
Templeton Asian Bond Fund	Artikel 8
Templeton Asian Growth Fund	Artikel 8
Templeton Asian Smaller Companies Fund	Artikel 8
Templeton China A-Shares Fund	Artikel 8
Templeton China Fund	Artikel 8
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Artikel 8
Templeton Emerging Markets Fund	Artikel 8
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Artikel 8
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	Artikel 8
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	Artikel 9
Templeton European Opportunities Fund	Artikel 8
Templeton European Small-Mid Cap Fund	Artikel 8
Templeton European Sustainability Improvers Fund	Artikel 8
Templeton Global Bond (Euro) Fund	Artikel 8
Templeton Global Bond Fund	Artikel 8
Templeton Global Climate Change Fund	Artikel 9
Templeton Global Fund	Artikel 8
Templeton Growth (Euro) Fund	Artikel 8

Franklin Biotechnology Discovery Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493008KHPRSWVVRJG60



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. die Bezahlbarkeit und angemessene Preise von Medikamenten, Diversität und Inklusion, Zufriedenheit/Wohlbefinden der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und/oder umweltbezogene Aspekte (z. B. Reduzierung von Treibhausgasemissionen). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

99,20 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	3,39%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	36,98%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	59,63%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren entsprach derjenigen des vorherigen Zeitraums.

In den vorherigen regelmäßigen Informationen des Fonds waren die „mit B bewerteten“ Unternehmen als „nicht bewertet“ ausgewiesen. Diese Kennzeichnung wurde nun in der nachfolgenden Tabelle aktualisiert.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	3,39%	0,76%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	36,98%	38,56%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	59,63%	57,72%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	2,96%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

--- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

--- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter war der Meinung, dass es angezeigt sei, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAIs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten, mehr an Gewicht gewinnen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Vorständen trat der Fonds mit allen Unternehmen in Kontakt, die keine Geschlechtervielfalt aufwiesen, und war mit der Erwartung an diese herangetreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
AMGEN INC.	Gesundheitssektor	7,68%	USA
REGENERON PHARMACEUTICALS, INC.	Gesundheitssektor	6,99%	USA
VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	Gesundheitssektor	6,15%	USA
BIOGEN INC.	Gesundheitssektor	4,03%	USA
ASCENDIS PHARMA A/S	Gesundheitssektor	3,95%	Dänemark
GILEAD SCIENCES, INC.	Gesundheitssektor	3,69%	USA
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitssektor	3,39%	Vereinigtes Königreich
Intra-Cellular Therapies Inc	Gesundheitssektor	3,04%	USA
JAZZ PHARMACEUTICALS PUBLIC LIMITED COMPANY	Gesundheitssektor	3,00%	USA
INSMED INCORPORATED	Gesundheitssektor	2,72%	USA
NEUROCRINE BIOSCIENCES, INC.	Gesundheitssektor	2,56%	USA
argenx SE	Gesundheitssektor	2,30%	Niederlande
Merus NV	Gesundheitssektor	2,20%	Niederlande
Applied Therapeutics Inc	Gesundheitssektor	1,92%	USA
ILLUMINA, INC.	Gesundheitssektor	1,72%	USA



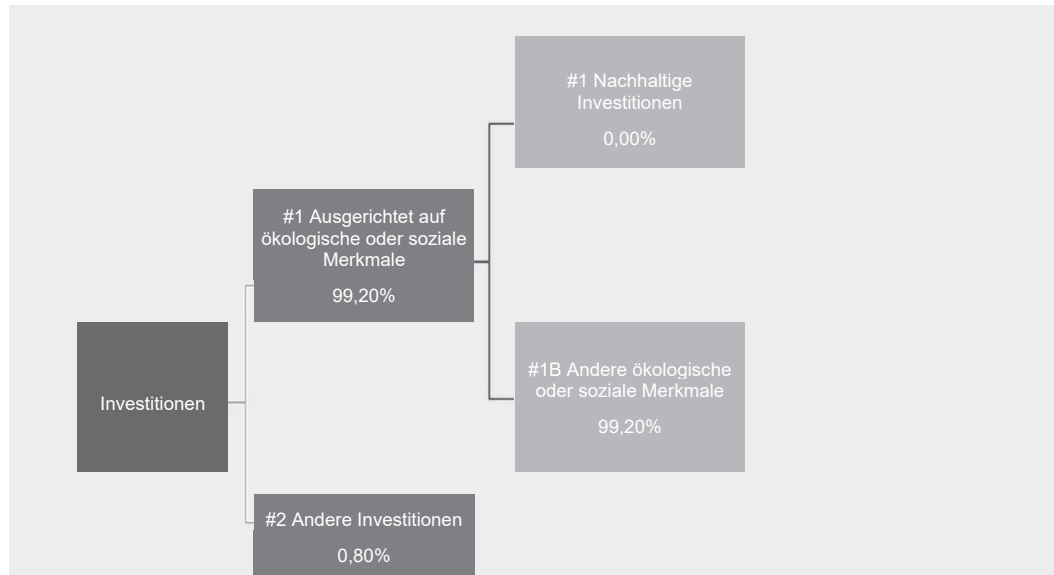
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,20 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,80 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, oder Emittenten, für die kein ESG-Rating vorlag.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitssektor	99,20%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Biotechnologie	76,65%
Pharmaindustrie	16,95%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	4,54%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	1,00%
Gesundheitstechnologie	0,05%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

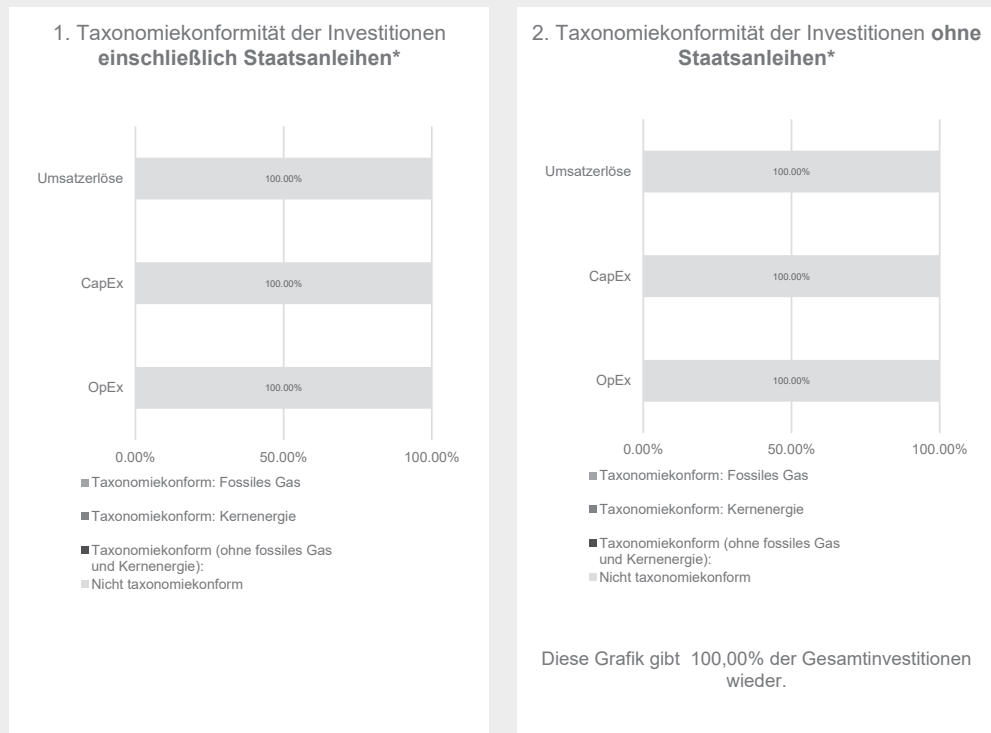
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 0,80 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Dies schloss auch Emittenten ein, für die kein ESG-Rating verfügbar war.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- schwerwiegend gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (ohne positive Perspektive). Darum investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Disruptive Commerce Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
25490026RAMGQGPEIA14



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. Cybersicherheit und Datenschutz, Förderung des Humankapitals und/oder umweltbezogene Aspekte (z. B. in Bezug auf CO₂-Emissionen und Wasserverbrauch). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

99,52 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	8,95%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	31,61%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	59,44%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

--- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

--- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter war der Meinung, dass es angezeigt sei, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAIs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten,

mehr an Gewicht gewonnen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Vorständen trat der Fonds mit allen Unternehmen in Kontakt, die keine Geschlechtervielfalt aufwiesen, und war mit der Erwartung an diese herantreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 25.03.2024 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
AMAZON.COM, INC.	Zyklische Konsumgüter	10,10%	USA
UBER TECHNOLOGIES, INC.	Industrie	7,43%	USA
SHOPIFY INC.	Informationstechnologie	6,09%	Kanada
MEDPACE HOLDINGS, INC.	Gesundheitssektor	6,04%	USA
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	Basiskonsumgüter	5,56%	USA
DOORDASH, INC.	Zyklische Konsumgüter	5,31%	USA
W.W. GRAINGER, INC.	Industrie	5,05%	USA
FASTENAL COMPANY	Industrie	4,24%	USA
MERCADOLIBRE, INC.	Zyklische Konsumgüter	4,20%	Brasilien
BOOKING HOLDINGS INC.	Zyklische Konsumgüter	4,05%	USA
COPART, INC.	Industrie	3,79%	USA
MASTERCARD INCORPORATED.	Finanzsektor	3,40%	USA
VISA INC.	Finanzsektor	3,09%	USA
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	Informationstechnologie	2,97%	USA
PDD Holdings Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,52%	China



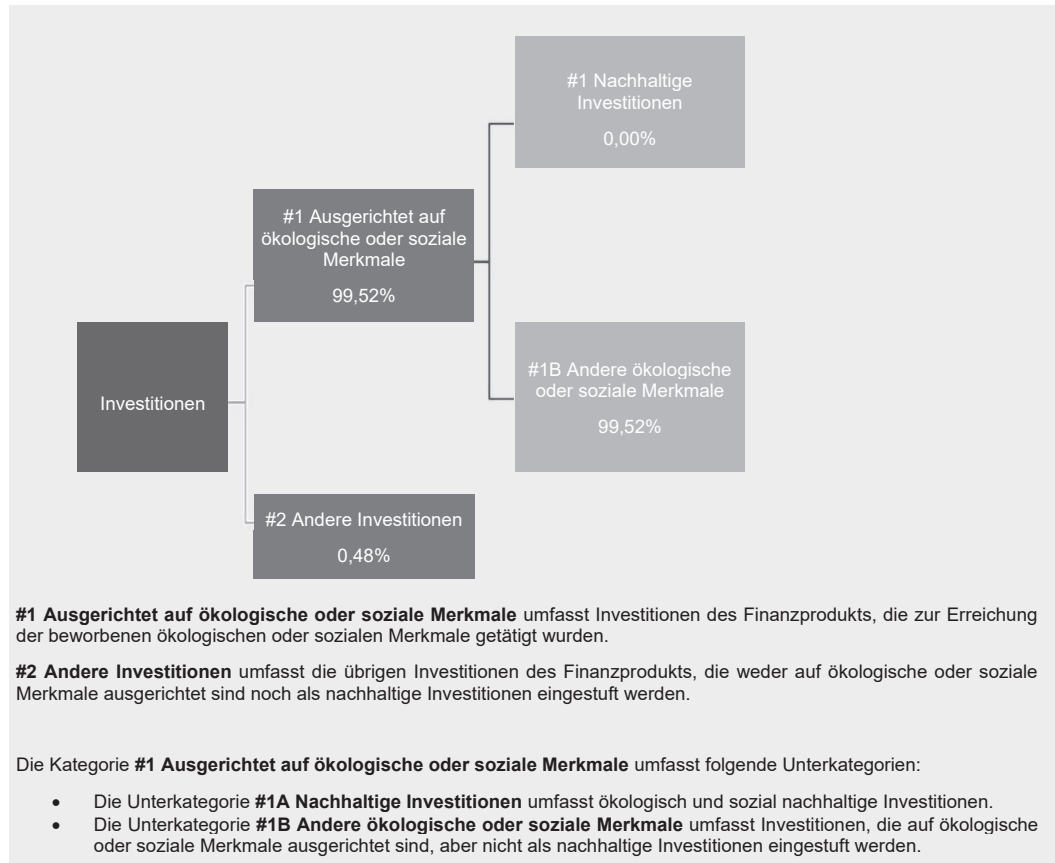
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,52 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,48 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, oder Emittenten, für die kein ESG-Rating vorlag.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	36,64%
Industrie	23,18%
Informationstechnologie	13,37%
Finanzsektor	9,29%
Kommunikationsdienste	7,34%
Basiskonsumgüter	6,64%
Immobilien	1,65%
Grundstoffe	1,41%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Allgemeiner Einzelhandel	22,25%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	14,27%
Überlandtransport	9,87%
Finanzdienstleistungen	9,29%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	9,28%
Software	7,29%
IT-Dienstleistungen	6,09%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,56%
Gewerbliche Dienstleistungen und Versorgung	3,79%
Unterhaltung	3,41%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	3,25%
REITs – Industrie	1,41%
Behältnisse u. Verpackungen	1,41%
Lebensmittel	1,08%
Medien	0,67%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

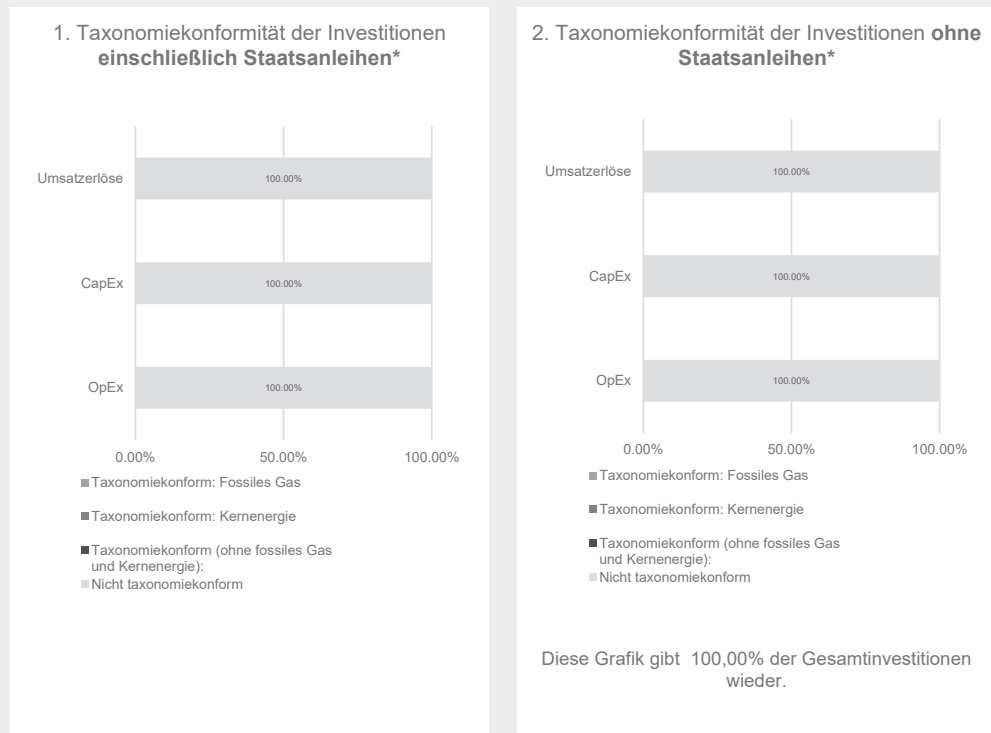
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 0,48 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Dies schloss auch Emittenten ein, für die kein ESG-Rating verfügbar war.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- UNGC-Grundsätze ernsthaft verletzen (ohne positive Perspektive) – daher investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Diversified Balanced Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300JXYTI61NAIZV57



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds setzte sich für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“) und eine höhere Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Portfolio des Fonds ein, indem er sich mit Unternehmen auseinandersetzte, die in diesen Bereichen schlecht abschnitten, und das Portfolio zugunsten von Unternehmen ausrichtete, die in Bezug auf diese Kriterien besser abschnitten.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem er die im Verkaufsprospekt genannten verbindlichen Elemente beachtete. Die Ausschlüsse des Fonds wurden im Berichtszeitraum ebenfalls beachtet.

Durchschnittlich waren im Referenzzeitraum

- 75,81 % der vom Fonds gehaltenen und in den Geltungsbereich fallenden Aktien und Unternehmensschuldtitel Unternehmen zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Emissionen zu den besten 50 % ihrer jeweiligen Branchenvergleichsgruppe gehörten;
- 83,48 % der vom Fonds gehaltenen staatlichen Schuldtitel Ländern zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Intensität zu den besten 33 % im Bloomberg Global Aggregate Index gehören.

Für den Bezugszeitraum ist Folgendes festzuhalten:

- Es gab fünf Positionen, die als Underperformer (die untersten 10 % ihrer Branchenvergleichsgruppe) in Bezug auf ihre THG-Emissionen eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.
- Es gab elf Positionen, die als Underperformer (weniger als 10 % Frauen im Vorstand) in Bezug auf die Vielfalt im Vorstand eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen in der oberen Hälfte des laut MSCI All Country World Index definierten Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten („Anlageuniversum des Fonds für Unternehmensemittenten“) liegen	141,00

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anzahl der staatlichen Emittenten im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen im oberen Drittel des laut Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Emittenten („Anlageuniversum des Fonds für staatliche Emittenten“) liegen	10,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	5,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt	11,00
Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen	15,00

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

----- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.
Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen (bei Aktien und Unternehmensschuldtiteln)
- Geschlechtervielfalt im Vorstand
- THG-Intensität (bei Staatspapieren)

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAI auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar sind und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellen.

- THG-Emissionen – Der Anlageverwalter trat mit Unternehmen in einen Dialog, die hinsichtlich ihrer Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen in ihrer Branchenvergleichsgruppe innerhalb des MSCI All Country World Index zu den untersten 10 %

gehörten. Bei der Zusammenstellung des Portfolios bevorzugte der Anlageverwalter Unternehmen und staatliche Emittenten, die im Vergleich zu ihrer Branchenvergleichsgruppe geringere THG-Emissionen aufwiesen.

- Geschlechtervielfalt im Vorstand – Der Anlageverwalter trat mit Portfoliounternehmen in einen Dialog, in deren Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % Frauen vertreten waren.
- Bei allen Engagements gilt: Sollte ein Unternehmen über einen Zeitraum von zwei Jahren kein echtes Engagement und/oder keine Verbesserung in Bezug auf die Emissionsreduzierung nachweisen, wird sich der Anlageverwalter so schnell wie möglich von dem Unternehmen trennen, wobei die Interessen der Anteilsinhaber angemessen berücksichtigt werden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FTAF-FRANKLIN K2 CAT BOND UCITS FUND	Finanzsektor	2,90%	Luxemburg
Microsoft Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	2,40%	USA
Alphabet Inc COM USD.001 CL A	Kommunikationsdienste	2,26%	USA
FTIF-FRANKLIN EMERGING MARKET CORPORATE DEBT FUND	Finanzsektor	2,22%	Luxemburg
United Kingdom Gilt 3.75% 10/22/2053 REG S	Staatsanleihen	1,91%	Vereinigtes Königreich
Apple Inc COM USD.00001	Informationstechnologie	1,90%	USA
Costco Wholesale Corp COM USD.005	Basiskonsumgüter	1,75%	USA
Home Depot Inc/The COM USD0.05	Zyklische Konsumgüter	1,33%	USA
FTIF-FRANKLIN EURO SHORT DURATION BOND FUND	Finanzsektor	1,33%	Luxemburg
Booking Holdings Inc COM USD.008	Zyklische Konsumgüter	1,29%	USA
Fortive Corp COM USD.01	Industrie	1,13%	USA
Toronto-Dominion Bank/The 3.75% 01/02/2024 TD	Finanzsektor	1,09%	Kanada
DR Horton Inc COM USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,03%	USA
UBS Lux Fund Solutions - MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Finanzsektor	1,03%	China
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 08/15/2024	Staatsanleihen	1,01%	USA



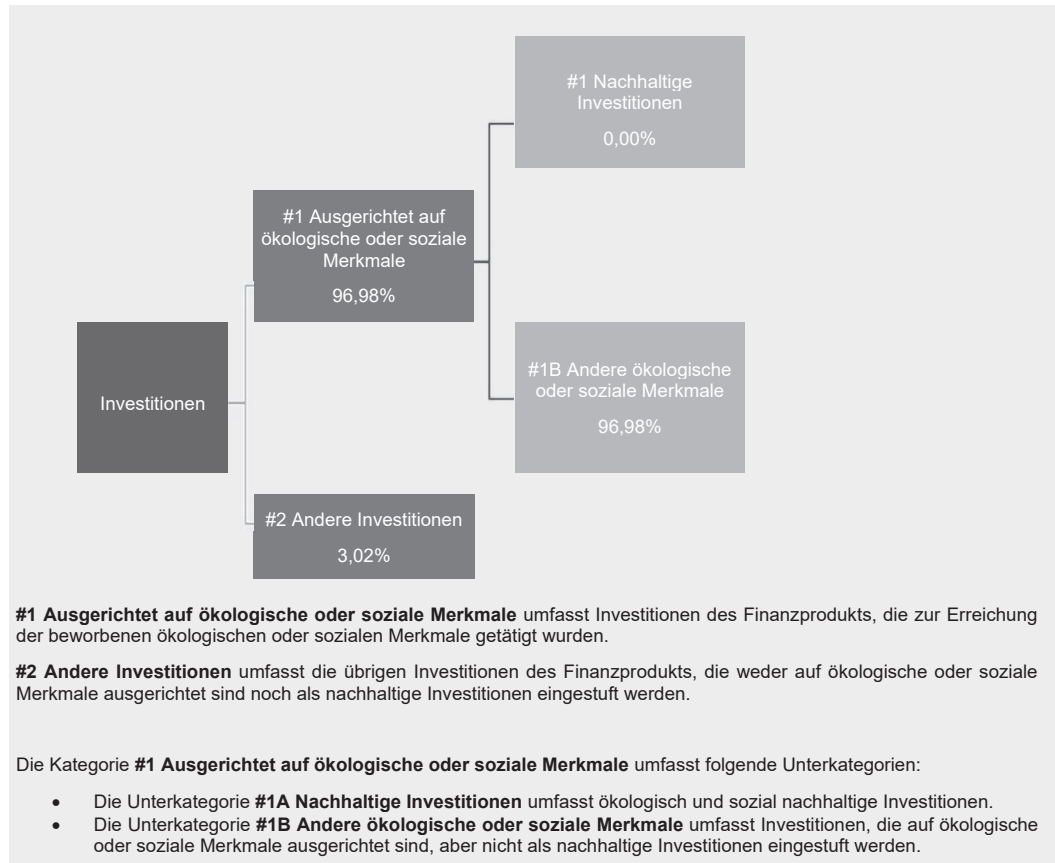
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 96,98 % des Portfolios des Fonds basierend auf dem Marktwert auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,02 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, Indexderivaten, bestimmten Organismen für gemeinsame Anlagen und Wertpapieren von privaten Unternehmen, für die keine PIA-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	27,81%
Staatsanleihen	15,54%
Informationstechnologie	13,45%
Industrie	6,30%
Gesundheitssektor	5,98%
Zyklische Konsumgüter	5,95%
Kommunikationsdienste	5,18%
Basiskonsumgüter	4,79%
Versorgungsunternehmen	3,67%
Energie	3,34%
Grundstoffe	2,60%
Immobilien	2,35%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	15,54%
Finanzdienstleistungen	13,50%
Banken	8,77%
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung	6,01%
Kapitalmärkte	3,10%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	3,08%
Software	2,88%
Pharmaindustrie	2,71%
Stromversorger	2,64%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	2,47%
Versicherungen	2,45%
Maschinen	2,15%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	1,98%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	1,93%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,78%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

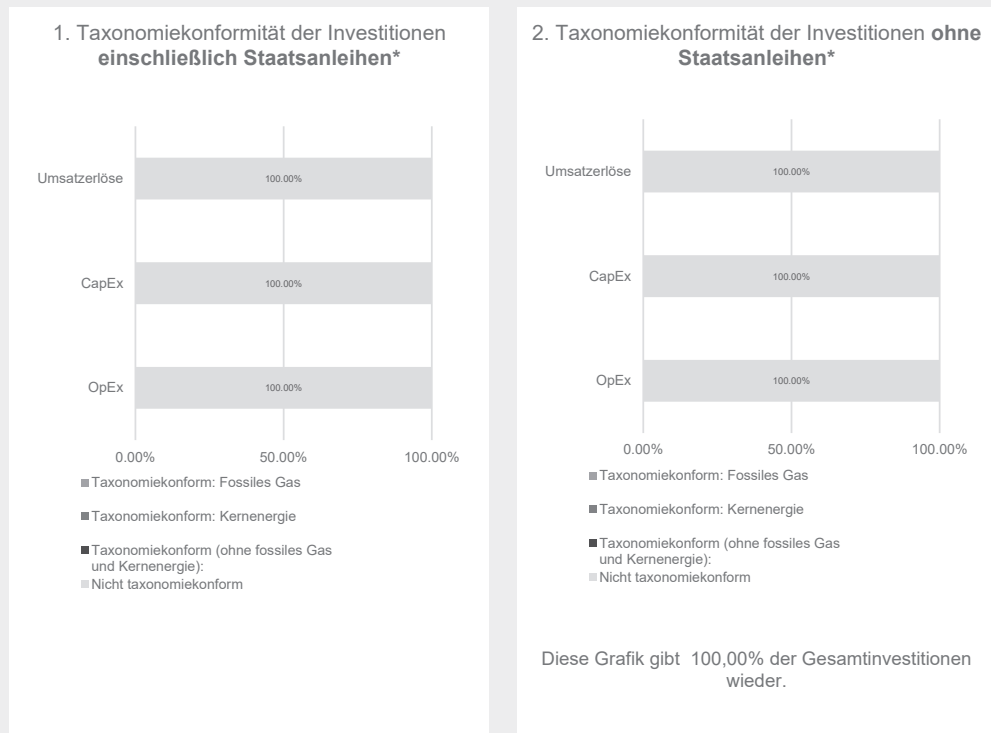
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ fallenden Investitionen betrug während des Referenzzeitraums 3,02 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), Organismen für gemeinsame Anlagen und von privaten Unternehmen begebene Wertpapiere, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten. Dazu können auch Derivate gehören, die nicht an eine einzelne Aktie oder Anleihe gebunden sind und die nicht zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden. Es gab keine ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

- Ausrichtung des Portfolios auf stärkere Performer im Hinblick auf die niedrigsten THG-Emissionen (Aktien, Unternehmensschuldtitle und Staatspapiere). Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.
- Engagement mit Emittenten, die im Hinblick auf die in den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie genannten PAIs (PAI 1 – Scope 1- und 2-THG-Emissionen, PAI 13 – Geschlechtervielfalt im Vorstand) als Underperformer eingestuft waren. Vier Engagements konzentrierten sich auf Initiativen zur Reduzierung der THG-Emissionen, zehn Engagements auf die Stärkung der Geschlechtervielfalt im Vorstand und ein Engagement betraf beide Themenbereiche.
- Einhaltung der im Prospekt dargelegten Ausschlüsse in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact, umstrittene Waffen und alle anderen ausgeschlossenen Geschäftsaktivitäten.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Diversified Conservative Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493006BH1R540WJNR89



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds setzte sich für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“) und eine höhere Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Portfolio des Fonds ein, indem er sich mit Unternehmen auseinandersetzte, die in diesen Bereichen schlecht abschnitten, und das Portfolio zugunsten von Unternehmen ausrichtete, die in Bezug auf diese Kriterien besser abschnitten.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem er die im Verkaufsprospekt genannten verbindlichen Elemente beachtete. Die Ausschlüsse des Fonds wurden im Berichtszeitraum ebenfalls beachtet.

Durchschnittlich waren im Referenzzeitraum

- 79,94 % der vom Fonds gehaltenen und in den Geltungsbereich fallenden Aktien und Unternehmensschuldtitle Unternehmen zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Emissionen zu den besten 50 % ihrer jeweiligen Branchenvergleichsgruppe gehörten;
- 95,25 % der vom Fonds gehaltenen staatlichen Schuldtitle Ländern zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Intensität zu den besten 33 % im Bloomberg Global Aggregate Index gehören.

Für den Bezugszeitraum ist Folgendes festzuhalten:

- Es gab fünf Positionen, die als Underperformer (die untersten 10 % ihrer Branchenvergleichsgruppe) in Bezug auf ihre THG-Emissionen eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.
- Es gab elf Positionen, die als Underperformer (weniger als 10 % Frauen im Vorstand) in Bezug auf die Vielfalt im Vorstand eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen in der oberen Hälfte des laut MSCI All Country World Index definierten Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten („Anlageuniversum des Fonds für Unternehmensemittenten“) liegen	141,00

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anzahl der staatlichen Emittenten im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen im oberen Drittel des laut Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Emittenten („Anlageuniversum des Fonds für staatliche Emittenten“) liegen	10,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	5,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt	11,00
Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen	15,00

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

----- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.
Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen (bei Aktien und Unternehmensschuldtiteln)
- Geschlechtervielfalt im Vorstand
- THG-Intensität (bei Staatspapieren)

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAI auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar sind und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellen.

- THG-Emissionen – Der Anlageverwalter trat mit Unternehmen in einen Dialog, die hinsichtlich ihrer Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen in ihrer Branchenvergleichsgruppe innerhalb des MSCI All Country World Index zu den untersten 10 %

gehörten. Bei der Zusammenstellung des Portfolios bevorzugte der Anlageverwalter Unternehmen und staatliche Emittenten, die im Vergleich zu ihrer Branchenvergleichsgruppe geringere THG-Emissionen aufwiesen.

- Geschlechtervielfalt im Vorstand – Der Anlageverwalter trat mit Portfoliounternehmen in einen Dialog, in deren Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % Frauen vertreten waren.
- Bei allen Engagements gilt: Sollte ein Unternehmen über einen Zeitraum von zwei Jahren kein echtes Engagement und/oder keine Verbesserung in Bezug auf die Emissionsreduzierung nachweisen, wird sich der Anlageverwalter so schnell wie möglich von dem Unternehmen trennen, wobei die Interessen der Anteilsinhaber angemessen berücksichtigt werden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FTAF-FRANKLIN K2 CAT BOND UCITS FUND	Finanzsektor	3,65%	Luxemburg
United Kingdom Gilt 3.75% 10/22/2053 REG S	Staatsanleihen	2,68%	Vereinigtes Königreich
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07/04/2039 REGS	Staatsanleihen	1,92%	Deutschland
French Republic Government Bond OAT 2.75% 10/25/2027 144A REGS	Staatsanleihen	1,66%	Frankreich
Portugal Obrigacoes Do Tesouro OT 2.875% 07/21/2026 144A REG S	Staatsanleihen	1,45%	Portugal
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 02/15/2027 REG S	Staatsanleihen	1,32%	Deutschland
Spain Government Bond 1.4% 07/30/2028 REG S	Staatsanleihen	1,31%	Spanien
French Republic Government Bond OAT 05/25/2032 144A REG S	Staatsanleihen	1,31%	Frankreich
Spain Government Bond 1.95% 07/30/2030 REG S	Staatsanleihen	1,31%	Spanien
Spain Government Bond 4.20% 01/31/2037 REG S 144A	Staatsanleihen	1,27%	Spanien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 01/04/2028 REG S	Staatsanleihen	1,25%	Deutschland
French Republic Government Bond OAT 5.50% 04/25/2029 144A REG S	Staatsanleihen	1,25%	Frankreich
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 01/04/2031 REG S	Staatsanleihen	1,25%	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 01/04/2030	Staatsanleihen	1,24%	Deutschland
Spain Government Bond 1.95% 04/30/2026 REG S	Staatsanleihen	1,08%	Spanien



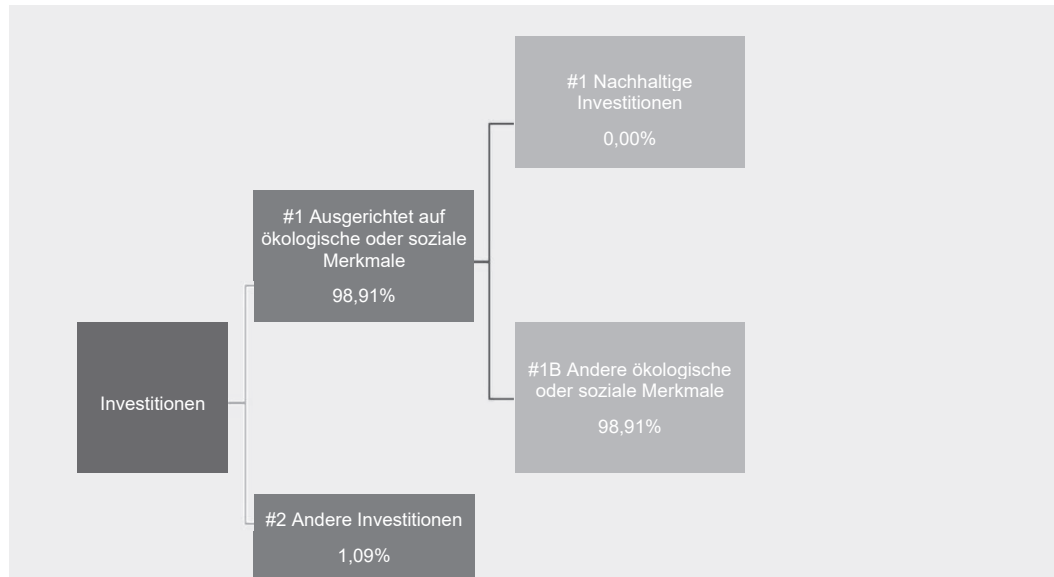
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 98,91 % des Portfolios des Fonds basierend auf dem Marktwert auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,09 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, Indexderivaten, bestimmten Organismen für gemeinsame Anlagen und Wertpapieren von privaten Unternehmen, für die keine PIA-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	41,90%
Finanzsektor	25,73%
Informationstechnologie	4,76%
Industrie	4,55%
Kommunikationsdienste	4,27%
Versorgungsunternehmen	3,76%
Gesundheitssektor	2,65%
Energie	2,53%
Immobilien	2,48%
Zyklische Konsumgüter	2,42%
Grundstoffe	2,34%
Basiskonsumgüter	1,54%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	41,90%
Finanzdienstleistungen	10,84%
Banken	9,53%
Stromversorger	3,12%
Versicherungen	2,74%
Kapitalmärkte	2,61%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,46%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	2,07%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	1,84%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	1,82%
Pharmaindustrie	1,70%
Chemische Erzeugnisse	1,40%
Luftfracht u. -logistik	1,17%
Unterhaltung	1,03%
Verkehrsinfrastruktur	0,99%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

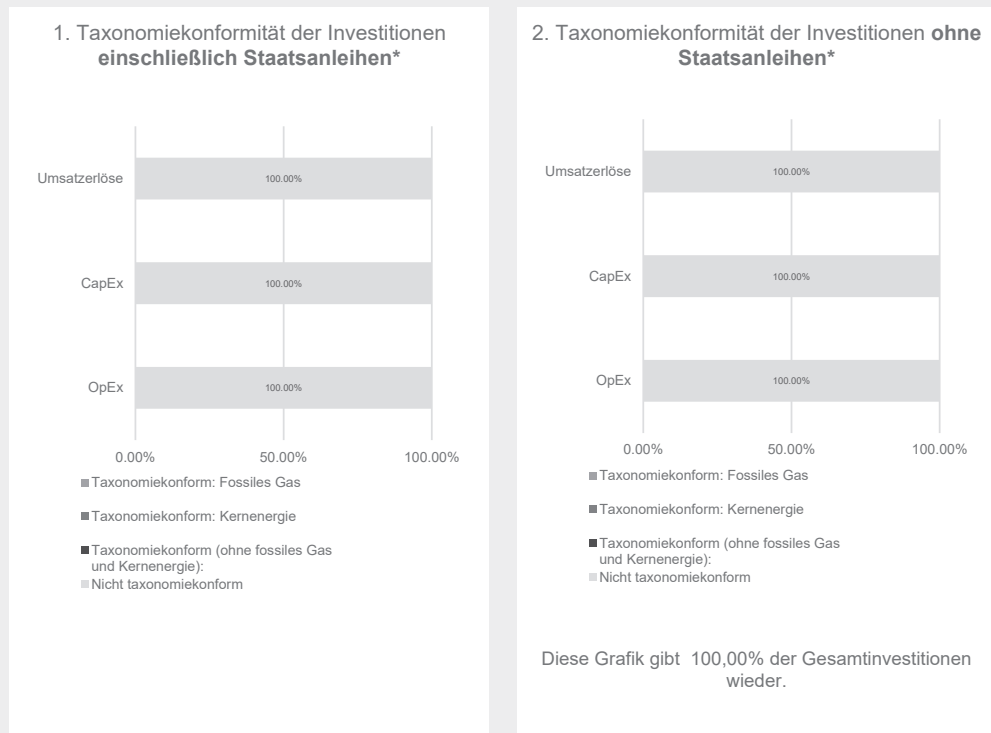
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ fallenden Investitionen betrug während des Referenzzeitraums 1,09 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), Organismen für gemeinsame Anlagen und von privaten Unternehmen begebene Wertpapiere, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten. Dazu können auch Derivate gehören, die nicht an eine einzelne Aktie oder Anleihe gebunden sind und die nicht zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden. Es gab keine ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

- Ausrichtung des Portfolios auf stärkere Performer im Hinblick auf die niedrigsten THG-Emissionen (Aktien, Unternehmensschuldtitel und Staatspapiere). Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.
- Engagement mit Emittenten, die im Hinblick auf die in den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie genannten PAIs (PAI 1 – Scope 1- und 2-THG-Emissionen, PAI 13 – Geschlechtervielfalt im Vorstand) als Underperformer eingestuft waren. Vier Engagements konzentrierten sich auf Initiativen zur Reduzierung der THG-Emissionen, zehn Engagements auf die Stärkung der Geschlechtervielfalt im Vorstand und ein Engagement betraf beide Themenbereiche.
- Einhaltung der im Prospekt dargelegten Ausschlüsse in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact, umstrittene Waffen und alle anderen ausgeschlossenen Geschäftsaktivitäten.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Diversified Dynamic Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300ZIW4AJ7HC8UX68



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds setzte sich für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“) und eine höhere Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Portfolio des Fonds ein, indem er sich mit Unternehmen auseinandersetzte, die in diesen Bereichen schlecht abschnitten, und das Portfolio zugunsten von Unternehmen ausrichtete, die in Bezug auf diese Kriterien besser abschnitten.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem er die im Verkaufsprospekt genannten verbindlichen Elemente beachtete. Die Ausschlüsse des Fonds wurden im Berichtszeitraum ebenfalls beachtet.

Durchschnittlich ist für den Bezugszeitraum Folgendes festzuhalten:

- 74,26 % der vom Fonds gehaltenen und in den Geltungsbereich fallenden Aktien und Unternehmensschuldtitel Unternehmen zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Emissionen zu den besten 50 % ihrer jeweiligen Branchenvergleichsgruppe gehörten;
- 92,56 % der vom Fonds gehaltenen staatlichen Schuldtitel Ländern zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Intensität zu den besten 33 % im Bloomberg Global Aggregate Index gehören.

Für den Bezugszeitraum ist Folgendes festzuhalten:

- Es gab fünf Positionen, die als Underperformer (die untersten 10 % ihrer Branchenvergleichsgruppe) in Bezug auf ihre THG-Emissionen eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.
- Es gab elf Positionen, die als Underperformer (weniger als 10 % Frauen im Vorstand) in Bezug auf die Vielfalt im Vorstand eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen in der oberen Hälfte des laut MSCI All Country World Index definierten Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten („Anlageuniversum des Fonds für Unternehmensemittenten“) liegen	141,00

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anzahl der staatlichen Emittenten im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen im oberen Drittel des laut Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Emittenten („Anlageuniversum des Fonds für staatliche Emittenten“) liegen	10,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	5,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt	11,00
Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen	15,00

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

----- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.
Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen (bei Aktien und Unternehmensschuldtiteln)
- Geschlechtervielfalt im Vorstand
- THG-Intensität (bei Staatspapieren)

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAI auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar sind und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellen.

- THG-Emissionen – Der Anlageverwalter trat mit Unternehmen in einen Dialog, die hinsichtlich ihrer Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen in ihrer Branchenvergleichsgruppe innerhalb des MSCI All Country World Index zu den untersten 10 %

gehörten. Bei der Zusammenstellung des Portfolios bevorzugte der Anlageverwalter Unternehmen und staatliche Emittenten, die im Vergleich zu ihrer Branchenvergleichsgruppe geringere THG-Emissionen aufwiesen.

- Geschlechtervielfalt im Vorstand – Der Anlageverwalter trat mit Portfoliounternehmen in einen Dialog, in deren Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % Frauen vertreten waren.
- Bei allen Engagements gilt: Sollte ein Unternehmen über einen Zeitraum von zwei Jahren kein echtes Engagement und/oder keine Verbesserung in Bezug auf die Emissionsreduzierung nachweisen, wird sich der Anlageverwalter so schnell wie möglich von dem Unternehmen trennen, wobei die Interessen der Anteilsinhaber angemessen berücksichtigt werden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	3,45%	USA
Alphabet Inc COM USD.001 CL A	Kommunikationsdienste	3,25%	USA
Apple Inc COM USD.00001	Informationstechnologie	2,74%	USA
Costco Wholesale Corp COM USD.005	Basiskonsumgüter	2,51%	USA
FTAF-FRANKLIN K2 CAT BOND UCITS FUND	Finanzsektor	2,51%	Luxemburg
Home Depot Inc/The COM USD0.05	Zyklische Konsumgüter	1,92%	USA
Booking Holdings Inc COM USD.008	Zyklische Konsumgüter	1,85%	USA
Fortive Corp COM USD.01	Industrie	1,63%	USA
DR Horton Inc COM USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,49%	USA
UBS Lux Fund Solutions - MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Finanzsektor	1,47%	China
S&P Global Inc COM USD1	Finanzsektor	1,25%	USA
CBRE Group Inc COM USD1	Immobilien	1,23%	USA
Bank of America Corp COM USD.01	Finanzsektor	1,18%	USA
Procter & Gamble Co/The COM NPV	Basiskonsumgüter	1,16%	USA
JPMorgan Chase & Co COM USD1	Finanzsektor	1,16%	USA



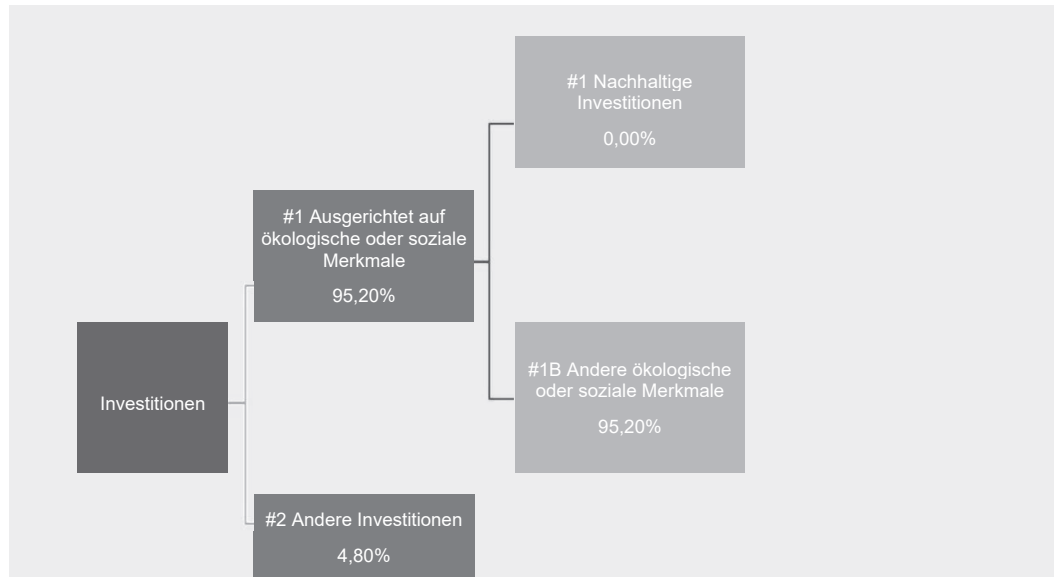
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 95,20 % des Portfolios des Fonds basierend auf dem Marktwert auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (4,80 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, Indexderivaten, bestimmten Organismen für gemeinsame Anlagen und Wertpapieren von privaten Unternehmen, für die keine PIA-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	22,87%
Informationstechnologie	18,45%
Staatsanleihen	8,61%
Zyklische Konsumgüter	7,81%
Gesundheitssektor	7,75%
Industrie	6,85%
Basiskonsumgüter	6,33%
Kommunikationsdienste	5,28%
Energie	3,58%
Versorgungsunternehmen	3,17%
Grundstoffe	2,48%
Immobilien	2,01%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	41,90%
Finanzdienstleistungen	10,84%
Banken	9,53%
Stromversorger	3,12%
Versicherungen	2,74%
Kapitalmärkte	2,61%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,46%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	2,07%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	1,84%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	1,82%
Pharmaindustrie	1,70%
Chemische Erzeugnisse	1,40%
Luftfracht u. -logistik	1,17%
Unterhaltung	1,03%
Verkehrsinfrastruktur	0,99%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität **umfassen die Kriterien fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

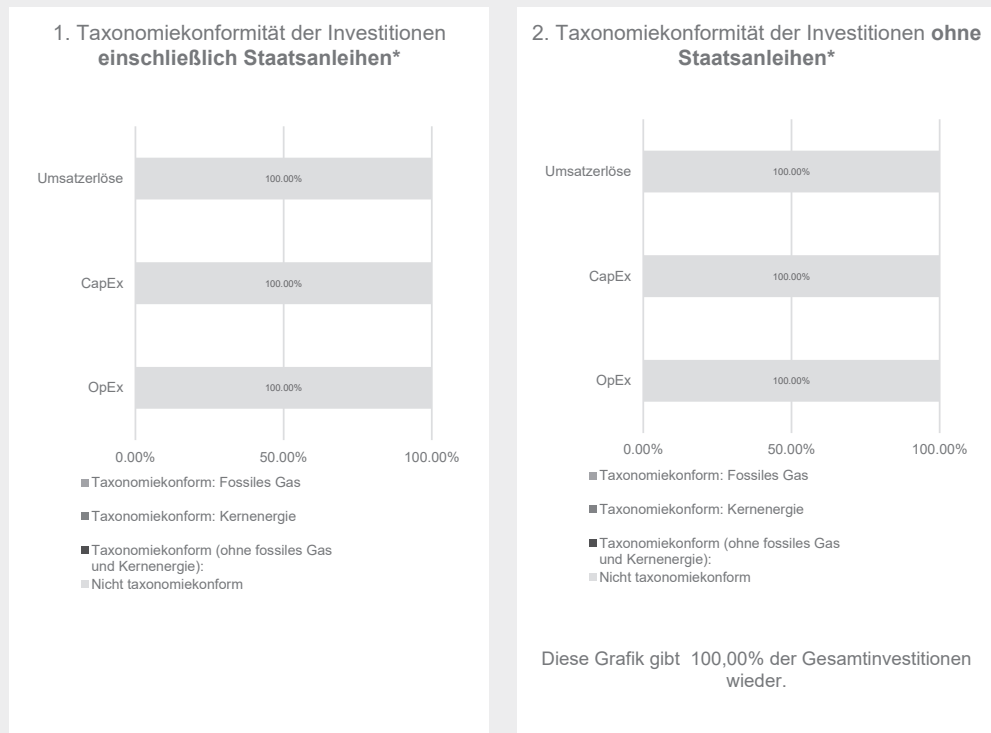
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ fallenden Investitionen betrug während des Referenzzeitraums 4,80 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), Organismen für gemeinsame Anlagen und von privaten Unternehmen begebene Wertpapiere, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten. Dazu können auch Derivate gehören, die nicht an eine einzelne Aktie oder Anleihe gebunden sind und die nicht zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden. Es gab keine ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

- Ausrichtung des Portfolios auf stärkere Performer im Hinblick auf die niedrigsten THG-Emissionen (Aktien, Unternehmensschuldtitle und Staatspapiere). Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.
- Engagement mit Emittenten, die im Hinblick auf die in den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie genannten PAIs (PAI 1 – Scope 1- und 2-THG-Emissionen, PAI 13 – Geschlechtervielfalt im Vorstand) als Underperformer eingestuft waren. Vier Engagements konzentrierten sich auf Initiativen zur Reduzierung der THG-Emissionen, zehn Engagements auf die Stärkung der Geschlechtervielfalt im Vorstand und ein Engagement betraf beide Themenbereiche.
- Einhaltung der im Prospekt dargelegten Ausschlüsse in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact, umstrittene Waffen und alle anderen ausgeschlossenen Geschäftsaktivitäten.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (der „Fonds“)



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300F1TXCRMRF8M59

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11,07 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat alle festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. Im Folgenden ist für jedes der folgenden Merkmale die Erfolgsquote angegeben:

- Reduzierung der THG-Emissionen und Erleichterung der Entwicklung nachhaltigkeitsorientierter Finanzmärkte in Schwellenländern, insbesondere durch die Förderung transparenter Offenlegungspraktiken und die Emission von Wertpapieren mit belastbaren Nachhaltigkeitsmerkmalen:

Um die Reduzierung der THG-Emissionen zu fördern, verpflichtete sich der Fonds, auf Emittenten Einfluss zu nehmen, die gemessen an ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität zu den schlechtesten 20 % ihrer Vergleichsgruppe (ermittelt mit den proprietären Tools) innerhalb des Anlageuniversums zählen. Im Rahmen dieser Verpflichtung traten die Anlageverwalter mit 19 Emittenten per E-Mail und durch Online-Meetings in einen Dialog. Während dieses Prozesses überwachten die Anlageverwalter den Emissionsstatus der betreffenden Position und die Bemühungen des Emittenten, die geforderten Ziele zu erreichen. Zudem investierte der Fonds nicht in Emittenten, deren Beteiligung an der Förderung fossiler Brennstoffe über das von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachtete Niveau hinausging (wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben; jedes Unternehmen, das mehr als 5 % seines Umsatzes aus der Förderung von Kraftwerkskohle erzielt, wird für nicht investierbar erachtet).

Darüber hinaus investierte der Fonds in ESG-bezogene Anleihen, was die Nachfrage nach diesen Instrumenten erhöht. Dadurch wird die Entwicklung nachhaltigkeitsorientierter Finanzmärkte in den Schwellenländern beeinflusst. Die Anlageverwalter schickten vierteljährlich schriftliche Mitteilungen an Emittenten und forderten sie auf, freiwillig über die PAIs zu berichten. Solche Berichte erhöhen die Markttransparenz, was vor allem in Rechtsordnungen mit weniger strengen Berichterstattungsvorschriften wichtig ist.

- Gerechte und gute Arbeitsbedingungen:

Die Anlageverwalter überwachten die Emittenten auf wiederholte und schwerwiegende Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte anhand von Faktoren wie Arbeitspraktiken und verantwortungsbewusste Corporate Governance. Darüber hinaus überwachten die Anlageverwalter die Emittenten auf Verstöße gegen das Verbot von Kinderarbeit. Es wurden keine Emittenten im Fonds ermittelt, die potenziell an solchen Verstößen beteiligt waren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde wie folgt vorgegangen:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentsatz des in grüne Anleihen investierten Nettovermögens des Fonds	9,12%
Prozentsatz des in soziale Anleihen investierten Nettovermögens des Fonds	0,00%
Prozentsatz des in Nachhaltigkeitsanleihen investierten Nettovermögens des Fonds	1,95%
Prozentsatz des in nachhaltigkeitsbezogene Anleihen oder Anleihen im Zusammenhang mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) investierten Nettovermögens des Fonds	7,71%
Prozentsatz des in Emittenten, die unter ESG-Ausschlüsse fallen, investierten Nettovermögens des Fonds	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter zusammenarbeiten	93,00

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt oder
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft.

Dies wurde durch Investitionen in als „grün“ bezeichnete Anleihen oder in andere Wertpapiere erreicht, bei denen:

- die Mittel für geeignete Umweltprojekte genutzt wurden,
- der Rahmen mit internationalen Standards in Einklang stand, wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher erläutert, und
- deren Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigten und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufwiesen.

Ein Beispiel für die Finanzierung der Bemühungen um eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen ist die Investition des Fonds in eine grüne Anleihe von Georgian Railway JSC. Die erzielten Erfolge in diesem Bereich sind im Green Bond and Impact Allocation Report dargelegt, der im November 2023 veröffentlicht wurde. Der primäre Fokus dieses Rahmens ist die Entwicklung einer Eisenbahninfrastruktur zur Unterstützung der Ziele eines sauberen Verkehrswesens. Die Projekte umfassen die Modernisierung der Eisenbahninfrastruktur im Rahmen des Railway Modernization Project, das auf die vollständige Elektrifizierung des Schienensystems abzielt. In Zentralgeorgien sind die Bauarbeiten noch in Gange, dürften aber bald abgeschlossen sein. Ein weiteres Beispiel ist das Projekt „Freight and Passenger Rolling Stock“. Zu guter Letzt wird das Projekt „Railway Line“ umgesetzt, in dessen Rahmen bestehende Eisenbahnstrecken ausgebaut werden sollen und die aktuelle Infrastruktur gewartet werden soll. Diese Projekte dürften Vorteile bringen, wie z. B. ein geringerer Energieverbrauch, niedrigere THG-Emissionen, geringere Luftverschmutzung und eine höhere Sicherheit. Dem Impact Report 2023 zufolge wurden dank der Projektentwicklungen im Jahr 2022 rund 43.000 Tonnen CO2-Emissionen vermieden.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die Anlageverwalter verwendeten eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) im gesamten Portfolio sicherzustellen.

Alle Emittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten verschiedener externer Anbieter, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus.

Ein zweites proprietäres Instrument, der Energy and Environmental Transition Index („EETI“), stufte die verbleibenden (quasi- und teilstaatlichen) Emittenten im Universum nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein. Ein

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

weiteres Tool, die ESG Credit App, stufte Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Referenzwerte, wie z. B. die Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen sowie die historische Entwicklung der Treibhausgasemittenten, SBTi-Ziele usw.

Darüber hinaus wurden quasi- und teilstaatliche Emittenten auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Das Anlageuniversum war in erster Linie definiert als fest- und variabel verzinsliche Schuldtitel und Schuldverschreibungen, die in Schwellenländern angesiedelt waren und/oder einen erheblichen Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit in Entwicklungsländern ausübten.

Bei der Zuweisung von Mitteln in nachhaltige Investitionen nahmen die Anlageverwalter des Weiteren eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und der Projekte vor.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden grünen und sozialen Anleihen prüften und dokumentierten die Anlageverwalter die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwalter beispielsweise in eine grüne Anleihe investierten, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen (z. B. Solar-/PV-Module) verwendet wurden, vergewisserten sie sich, dass die finanzierten Projekte das Risiko von PAIs im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen verringerten.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei Anleihen, die von quasi- und teilstaatlichen Emittenten begeben wurden, waren die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht auf solche Investitionen anwendbar.

Bei Anleihen, die von Unternehmen begeben wurden, standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten von MSCI und ISS überwacht. Von diesen Dienstleistern festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwalter sie untersuchen konnten. Ergab die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wurde er als nicht investierbar eingestuft.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Umsetzung von Ausschlüssen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter kamen ihrer Verpflichtung nach, mit den vom Fonds aktiv gehaltenen Unternehmensemittenten zusammenzuarbeiten, die als Nachzügler galten und in Bezug auf die Kennzahlen für Treibhausgasemissionen und die Treibhausgasintensität in ihrem Sektor zu den untersten 20 % des Anlageuniversums zählten. Ziel war es, das von ihnen in diesen Bereichen angewandte Risikomanagement zu verbessern. Ferner kamen die Anlageverwalter ihrer Verpflichtung nach, Emittenten, die die verpflichtenden PAI-Indikatoren nicht offenlegten, durch vierteljährliche schriftliche Anfragen zu kontaktieren.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte auch Verstöße gegen die UNGC und die Verbindung zu umstrittenen Waffen bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse, wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
International Container Terminal Services Inc 4.75% 06/17/2030 REG S	Industrie	1,78%	Philippinen
Kazmunaygas National Co JSC 5.75% 04/19/2047 REG S	Energie	1,76%	Kasachstan
Chile Electricity PEC Spa ZERO 01/25/2028 REG S	Finanzsektor	1,72%	Chile
Federal Home Loan Bank Discount Notes 10/02/2023 AGCD	Staatsanleihen	1,61%	USA
Banca Transilvania SA 8.875% 04/27/2027 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,57%	Rumänien
Tupy Overseas SA 4.5% 02/16/2031 REG S	Grundstoffe	1,56%	Brasilien
Khazanah Capital Ltd 4.876% 06/01/2033 REG S	Finanzsektor	1,53%	Malaysia
Frigorifico Concepcion SA 7.7% 07/21/2028 REG S	Basiskonsumgüter	1,51%	Paraguay
Inretail Consumer 3.25% 03/22/2028 REG S	Immobilien	1,47%	Peru
PROVINCIA DEL CHUBUT ARGENTINA 7.75% 07/26/2030 REG S	Staatsanleihen	1,47%	Argentinien
Power Finance Corp Ltd 3.75% 12/06/2027 REG S	Finanzsektor	1,47%	Indien
Adani Electricity Mumbai Ltd 3.867% 07/22/2031 REG S	Versorgungsunternehmen	1,43%	Indien
America Movil SAB De CV 7.125% 12/09/2024	Kommunikationsdienste	1,42%	Mexiko
Energo-Pro AS 8.5% 02/04/2027 REG S	Versorgungsunternehmen	1,38%	Tschechien
Federal Home Loan Bank Discount Notes 01/02/2024 AGCD	Staatsanleihen	1,37%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

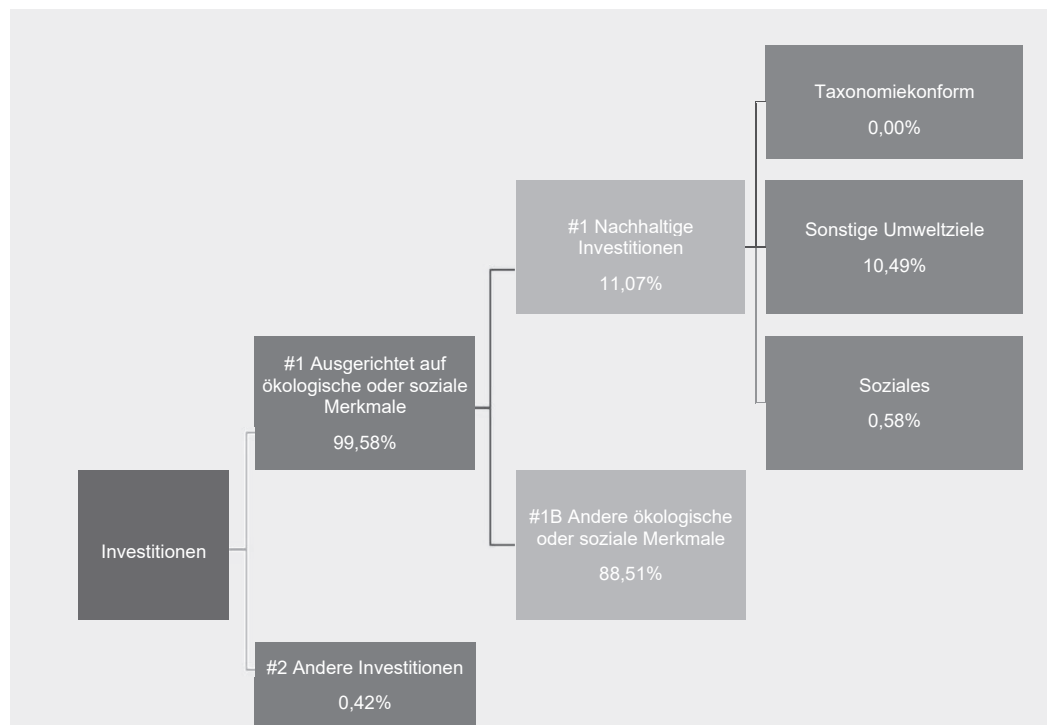
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 11,07 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,58 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Anteil (0,42 %) des Portfolios entsprach nicht den beworbenen Merkmalen und bestand aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivaten, die zu Absicherungszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement oder hilfsweise für Investitionen gehalten werden. Zur Verdeutlichung: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen können in dem Anteil von 88,51 % enthalten sein, für den die Anlageverwalter bestätigt haben, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 11,07 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	25,49%
Staatsanleihen	17,62%
Versorgungsunternehmen	11,88%
Grundstoffe	10,42%
Industrie	9,18%
Energie	9,06%
Kommunikationsdienste	5,86%
Basiskonsumgüter	4,93%
Zyklische Konsumgüter	2,66%
Immobilien	1,76%
Gesundheitssektor	0,67%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	17,62%
Banken	16,55%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	9,06%
Finanzdienstleistungen	8,94%
Stromversorger	7,54%
Metalle u. Bergbau	4,57%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	3,96%
Chemische Erzeugnisse	3,76%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,59%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	2,53%
Verkehrsinfrastruktur	2,43%
Überlandtransport	2,31%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,90%
Bau- u. Ingenieurwesen	1,89%
Diversifizierte REITs	1,47%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

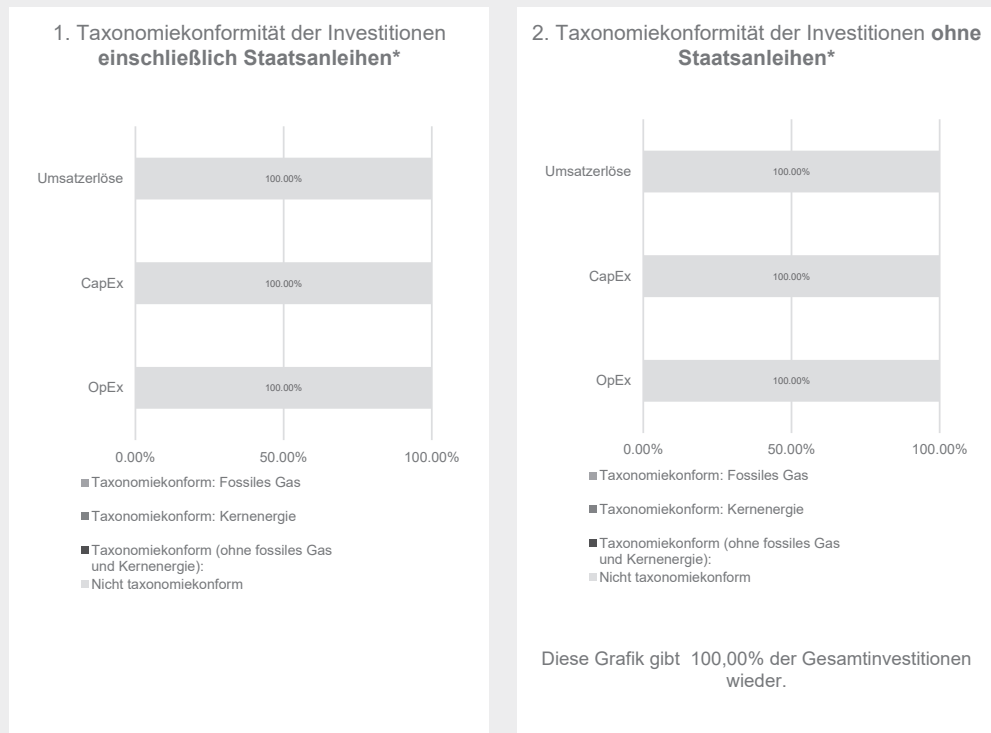
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 10,49 % des NIW.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 0,58 %.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ fallenden Anlagen betrug 0,42 % und bestand unter anderem aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Teilfonds gehalten werden, sowie Derivaten, die zu Absicherungszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement oder hilfsweise für Investitionen gehalten werden. Zur Verdeutlichung: Dies schließt gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen nicht ein, für die die Anlageverwalter bestätigt haben, dass sie mit vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Anlageverwalter wendeten verschiedene Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Diese Methoden, die im Folgenden aufgeführt werden, umfassen eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern (unter anderem). Durch die Umsetzung dieser Methoden hat der Fonds seine zugesagten ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

1. Der Fonds wies einen Teil seines Nettovermögens durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver ökologischer Wirkung. Die Anlageverwalter bewerteten jedes Wertpapier anhand der Vorgaben und stellten im Rahmen dieses gründlichen Prozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Die Anlageverwalter verwendeten eigene ESG-IT-Lösungen (darunter die ESG Credit Application), um staatliche Emittenten zu ermitteln, die basierend auf den THG-Emissionen zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und mit ihnen in einen Dialog zu treten.

3. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die gegen seine Ausschlüsse verstießen. Mithilfe interner und externer Ressourcen wie MSCI und Sustainalytics bewerteten die Anlageverwalter auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

4. Um ihrer Verpflichtung, mit 20 % der Emittenten mit dem schlechtesten Ergebnis in ihrem Sektor im Hinblick auf THG-Emissionen und THG-Intensität in einen Dialog zu treten, und ihrer Verpflichtung, Emittenten, die nicht die verpflichtenden PAIs offenlegen, vierteljährlich schriftlich dazu aufzufordern, nachzukommen, tauschten sich die Anlageverwalter mit den ermittelten Emittenten auf folgende Weise aus:

- 1:1-Meetings: Die Anlageverwalter erörterten Themen in Bezug auf THG-Emissionen und regten proaktive Korrekturmaßnahmen an und verwiesen auf Risiken und Chancen, einschließlich der Reduzierung der THG-Emissionen, sowie auf die Emissionsziele des Emittenten.
- Schriftliche Kommunikation: Die Anlageverwalter verschickten Schreiben zu wesentlichen Themen wie der Offenlegung von PAIs, um die Transparenz zu fördern und fundiertere Anlageentscheidungen zu unterstützen.
- Persönliche Meetings: Die Anlageverwalter traten auf Konferenzen mit Stakeholdern in Dialog und tauschten Best-Practices im Bereich des nachhaltigen Investierens aus.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Franklin Euro Government Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
0YX4QFLYLSHIYAKFZJ30



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53,17 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat alle festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. Im Folgenden ist für jedes der folgenden Merkmale die Erfolgsquote angegeben:

i) Reduzierung von Treibhausgasemissionen und ii) Energieeinsparung:

Um die Energieeinsparung und die Reduzierung von Treibhausgasemissionen zu fördern, waren die Anlageverwalter bestrebt, in sogenannte Umweltchampions zu investieren. Ein „Umweltchampion“ ist ein Emittent, der bei bestimmten ökologischen Faktoren zu den besten 20 % seiner Vergleichsgruppe gehört (nähere Angaben dazu sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds zu finden). Am Ende des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Allokation des Fonds in Umweltchampions bei 23,76 % seines Nettoinventarwerts (NIW).

Darüber hinaus betrug die durchschnittliche Treibhausgasintensität der Portfolioländer 236,26 (Benchmark: 210,75). Die durchschnittliche Treibhausgasintensität des Fonds war etwas höher als bei der Benchmark, was möglicherweise auf Investitionen in grüne Anleihen von Ländern mit hoher THG-Intensität zurückzuführen ist. Die Anlageverwalter sind jedoch der Ansicht, dass eine solche Anlage langfristig ihre Energiewende unterstützt.

Um diese Merkmale weiter zu fördern, traten die Anlageverwalter mit verschiedenen staatlichen Emittenten in einen Dialog, um die Verringerung der THG-Emissionen in deren Volkswirtschaften zu erörtern.

iii) Schutz der Artenvielfalt:

Die Anlageverwalter haben einen aktiven Dialog mit verschiedenen Emittenten geführt, um die kritische Notwendigkeit des Erhalts und der Schutzes der biologischen Vielfalt zu verdeutlichen. Dieser Dialog wurde auch mit staatlichen Emittenten geführt. Nach der Annahme des Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework im Dezember 2022, in dem 23 Ziele festgelegt wurden, darunter eines, das die Finanzierung des Erhalts der biologischen Vielfalt betrifft, konzentrierten sich die Bemühungen der Anlageverwalter auf das Verständnis der staatlichen Initiativen zur Erreichung dieser Ziele. Dies beinhaltete Gespräche mit Vertretern verschiedener Regierungen wie u.a. Österreich. Das Meeting konzentrierte sich auf Gespräche über die Biodiversitäts-Strategie Österreich 2030, die Möglichkeit der Emission von „Pure-Play“ Biodiversitätsanleihen und die mit der Finanzierung des Schutzes der biologischen Vielfalt verbundenen Herausforderungen, einschließlich der Bewertung von Zahlungen für Ökosystemdienstleistungen, die Herausforderungen in Verbindung mit der Berichterstattung über die Auswirkungen auf die Natur und die Schwierigkeit der Verfolgung bestimmter Geldbeträge, die in spezifische Projekte fließen. Diese Meetings waren entscheidend für das Verständnis dessen, inwieweit die einzelnen Länder vorbereitet sind und in welchem Maße die Umsetzung nationaler und lokaler Vorschriften für den Schutz der biologischen Vielfalt überwacht werden müssen. Außerdem wurden Referenzwerte festgelegt, um weniger fortgeschrittene Staaten anzuregen, Ziele und Strategien für die biologische Vielfalt zu verabschieden und umzusetzen.

Darüber hinaus förderten die Anlageverwalter den Schutz der biologischen Vielfalt durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung für zulässige Projekte, wie unter anderem zum Schutz bedrohter Arten, für das Landschaftsmanagement oder nachhaltige landwirtschaftliche Praktiken.

iv) Politische Grundfreiheiten und bürgerliche Freiheiten:

Der Fonds förderte die Ausrichtung an politischen Grundfreiheiten. Dementsprechend investierte er nicht in Länder, die nach dem anerkannten Thinktank Freedom House als „Unfrei“ bewertet waren. Der Fonds investierte sogar nur in Länder oder in Regionen in Ländern, die den höchsten Freedom House Index Score („Frei“) aufwiesen. Darüber hinaus vermied der Fonds Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um Staaten handelt, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen gegen soziale Bestimmungen verstoßen. Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds 0 % an Investitionen in Länder, die an sozialen Verstößen beteiligt sind (absolute Zahl), wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalem Recht genannt sind (PAI Nr. 16).

Zudem verfolgte der Fonds ein sekundäres Ziel:

v) verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und vi) Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft:

Die Anlageverwalter förderten eine verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft, hauptsächlich durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung für zulässige Projekte, wie unter anderem zur Vorbeugung und Kontrolle von Umweltverschmutzung, für nachhaltige Wasser- und Abwasserbewirtschaftung oder ökoeffiziente und/oder zirkuläre Produkte, Produktionstechnologien und -prozesse.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Exponierung gegenüber den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) im Vergleich zur Benchmark, dem Bloomberg Euro Government Bond Index. Siehe die Werte im Abschnitt „Inwieweit werden bei diesem Finanzprodukt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Diese bilden die Performance der Indikatoren während des Referenzzeitraums ab.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	46,81%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	5,66%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,70%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	23,76%
ESG-Score des Portfolios	6,65
ESG-Score des Anlageuniversums	6,39
Prozentualer Anteil der Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	10,00

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik einige Nachhaltigkeitsindikatoren aus diesem Bezugszeitraum (Umweltchampions, Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, PAIs und ESG-Score) auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren und der vorherige Bezugszeitraum nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegelt.

Im aktuellen Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2024 endete, erhöhte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in nachhaltige Anlagen deutlich gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in grünen Anleihen 31,52 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 46,81 %. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in sozialen Anleihen 2,45 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 5,66 %. Insgesamt betrug der Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen 34,96 % (Stand: 30. Juni 2023), und die durchschnittliche Allokation erhöhte sich im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 auf 53,17 %.

In beiden Referenzzeiträumen behielt der Fonds den Umfang seiner Investitionen in Umweltchampions bei. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in Umweltchampions 26,20 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 lag die durchschnittliche Allokation bei 23,76 %.

Am Ende des aktuellen und des vorherigen Bezugszeitraums wies der Fonds kein Engagement in den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen gemäß den vorvertraglichen Informationen des Fonds auf.

In beiden Referenzzeiträumen war der Anlageverwalter im Bereich des Nachhaltigkeitsengagements aktiv: Im vorherigen Zeitraum wurde mit 16 SSA-Emittenten ein Dialog geführt, im aktuellen Referenzzeitraum waren es zehn.

Am Ende des aktuellen und des vorherigen Referenzzeitraums war der gewichtete durchschnittliche ESG-Wert des Fondsportfolios höher als der gewichtete durchschnittliche ESG-Wert des Anlageuniversums. Die ESG-Bewertung des Portfolios lag bei 6,59 und der ESG-Score des Anlageuniversums bei 6,31 (Stand: 30. Juni 2023). Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2024 lag die durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios bei 6,65 und der ESG-Score des Anlageuniversums bei 6,39.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	46,81%	31,52%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	5,66%	2,45%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,70%	0,99%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	23,76%	26,20%
ESG-Score des Portfolios	6,65	6,59
ESG-Score des Anlageuniversums	6,39	6,31
Prozentualer Anteil der Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	10,00	16,00

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
		Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	236,26	81,70%	259,17	87,83%
Benchmark – THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	210,75	86,74%	219,45	86,30%
Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	81,70%	0,00	87,83%
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	86,74%	0,00	86,30%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt,
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,
- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- sozialer Integration,
- guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern oder
- von Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Dies wurde durch Investitionen in als „grün“ oder „sozial“ bezeichnete Anleihen oder in andere Wertpapiere erreicht, bei denen:

- die Mittel für geeignete Umweltprojekte genutzt wurden,
- der Rahmen einem der internationalen Standards entspricht und
- deren Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufweisen.

Die Verwendung der Mittel für diese Anleihen war klar definiert und auf die oben genannten Ziele ausgerichtet.

Es folgen Beispiele für Investitionen des Fonds, die zu dessen nachhaltigen Anlagezielen beitragen. Ein Beispiel für die Förderung der Reduzierung von THG-Emissionen und der Energieeinsparung durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung ist die grüne Anleihe der Republik Irland. Die Allokationen unterstützten die Verpflichtung Irlands zu nachhaltiger Entwicklung und Erreichung der CO₂-Neutralität bis 2050. Zu den verschiedenen Kategorien zulässiger grüner Projekte gehörten Energieeffizienz und saubere Mobilität. Zu diesen Programmen zählten das Energy Efficiency Retrofit Programme zur Sanierung von Sozialwohnungen und Nichtwohngebäuden im öffentlichen und gewerblichen Sektor. Ein großer Teil der Ausgaben wurde in saubere Mobilität gelenkt, darunter die staatlichen Investitionen in Initiativen für öffentliche Verkehrsmittel. Finanziert wurden auch Initiativen für Radfahrer und Fußgänger sowie nachhaltige städtische Verkehrsinfrastrukturen. Darüber hinaus wurde die Dekarbonisierung des Schwerlastverkehrs gefördert, indem die Anschaffung neuer Lkw, Busse und Reisebusse unterstützt wurde. Mit den aufgebrachtten Mitteln unterstützte die Regierung auch den Climate Action Plan, der die stärkere Nutzung von Elektrofahrzeugen fördern soll.

Über die irische Anleihe wurden auch Projekte der Kategorie „Nachhaltige Wasser- und Abwasserbewirtschaftung“ finanziert, die zur Erreichung des Ziels einer nachhaltigen und effizienten Wassernutzung beitragen. Uisce Éireann ist eine börsennotierte, regulierte, kommerzielle staatliche Einrichtung, die für den Betrieb und die Wartung der öffentlichen Wasser- und Abwassersysteme Irlands verantwortlich ist. Mit den Mitteln wurde deren Strategic Funding Plan 2019-2024 unterstützt, der sich auf die Verbesserung der Qualität der öffentlichen Wasser- und Abwasser-Services, Wassereinsparungen und Zukunftsfähigkeit konzentriert. Gleichzeitig soll die Einhaltung der öffentlichen Gesundheits- und Umweltstandards gewährleistet, das Ressourcenmanagement verbessert und der wirtschaftliche und soziale Fortschritt gefördert werden. Ein weiteres unterstütztes Programm war The Rural Water Programme in den ländlichen Regionen Irlands, das durch Investitionen und die Förderung nachhaltiger Ergebnisse die regionale Wasserversorgung verbessern soll. Es unterstützt die Versorgung mit sauberem, den Standards entsprechendem Trinkwasser, fördert Wassereinsparungen und unterstützt die zentralen Abwassersammelsysteme.

Ein Beispiel für die Reduzierung negativer Auswirkungen auf die Biodiversität durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung ist die grüne Anleihe der Bundesrepublik Deutschland. Mit den durch die Anleihe aufgebrachtten Mitteln finanzierte die Bundesregierung verschiedene Programme für den Erhalt der biologischen Vielfalt und den Schutz gefährdeter Arten. Das Programm GAK (Verbesserung der Agrarstruktur und des Küstenschutzes), das von der Bundesregierung und den Ländern gemeinsam finanziert wird, unterstützt eine an den Markt und lokal angepasste umweltfreundliche Landbewirtschaftung, darunter den Erhalt der Natur und das Landschaftsmanagement, wobei der Fokus auf nachhaltigen Praktiken im Acker-, Pflanzen- und Obstbau liegt. Das Bundesprogramm „Biologische Vielfalt“ ist das primäre Finanzierungsinstrument des Umweltministeriums für die Verbesserung der Biodiversität und konzentriert sich auf die Bekämpfung des Insektensterbens durch Erhaltungsprojekte in städtischen und geschützten Bereichen sowie durch Aufklärung über Insekten. Das Programm „chance.natur“ unterstützt die Schaffung und den Erhalt wichtiger natürlicher Bereiche und trägt so zum Schutz der biologischen Vielfalt und des natürlichen Erbes Deutschlands bei. Der „Wildnisfonds“ fördert den Kauf von Wäldern und Mooren, um das Ziel der Regierung, 2 Prozent der Landfläche Deutschlands als Wildnisbereiche zu erhalten.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwalter verwendeten eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) im gesamten Portfolio sicherzustellen.

Alle Emittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten verschiedener externer Anbieter, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus.

Ein zweites proprietäres Instrument, der Energy and Environmental Transition Index („EETI“), stufte die verbleibenden staatlichen Emittenten im Universum nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein. Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten grüner Anleihen, sozialer Anleihen und anderer Wertpapiere auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Bei der Zuweisung von Mitteln in nachhaltige Investitionen nahmen die Anlageverwalter des Weiteren eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und der Projekte vor.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden grünen und sozialen Anleihen prüften und dokumentierten die Anlageverwalter die Wesentlichkeit der beiden PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwalter beispielsweise in eine grüne Anleihe investieren, bei denen die Mittel für die Einführung erneuerbarer Energiequellen verwendet werden, vergewisserten sie sich, dass die finanzierten Projekte einen positiven Einfluss auf die Treibhausgasintensität einer Volkswirtschaft hatten.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen im Fondsportfolio waren ausschließlich Anleihen, die von souveränen Staaten begeben wurden, und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte waren nicht auf solche Investitionen anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten,
- Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds und
- Hilfestellung für thematisches Engagement.

Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten

Der Fonds investierte in Anleihen, die von Regierungen, regierungsnahen und supranationalen Emittenten begeben wurden, die die Anlageverwalter als Umweltchampions erachteten.

„Umweltchampions“ wurden anhand eines proprietären ESG-Rankings identifiziert. Der Energy and Environmental Transition Index (der „EETI“) stuft staatliche Emittenten anhand verschiedener Datenpunkte ein, darunter Energieeffizienz, Erhaltung des natürlichen Kapitals, Leistung im Bereich erneuerbare Energien, einschließlich Treibhausgasemissionen, die auf das Bruttoinlandsprodukt (CO₂e/BIP) normiert sind.

Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds

Staatliche Emittenten, die zu den untersten 20 % des auf dem EETI basierenden Anlageuniversums gehören, wurden aus dem Portfolio des Fonds ausgeschlossen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Der Durchschnitt der PAI-Kennzahlen basiert auf dem Stand vom 30. September 2023, 31. Dezember 2023, 31. März 2024 und 30. Juni 2024.

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	236,26	81,70%
Benchmark – THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	210,75	86,74%
Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	81,70%
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	86,74%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bundessobligation 10/10/2025 REG S	Staatsanleihen	10,23%	Deutschland
Netherlands Government Bond 01/15/2027 144A REG S	Staatsanleihen	7,96%	Niederlande
Spain Government Bond 3.55% 10/31/2033 144A REG S	Staatsanleihen	6,72%	Spanien
European Union 2.75% 02/04/2033 REG S	Staatsanleihen	5,51%	Supranational
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro .95% 06/01/2032 REG S	Staatsanleihen	3,41%	Italien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 08/15/2053 REG S	Staatsanleihen	3,03%	Deutschland
Spain Government Bond 2.55% 10/31/2032 144A REG S	Staatsanleihen	2,59%	Spanien
Ireland Government Bond 1.35% 03/18/2031 REG S	Staatsanleihen	2,57%	Irland
Spain Government Bond 3.25% 04/30/2034 144A REG S	Staatsanleihen	2,47%	Spanien
European Union 07/04/2035 REG S	Staatsanleihen	2,38%	Supranational
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 08/15/2030 REG S	Staatsanleihen	2,33%	Deutschland
Republic of Austria Government Bond .9% 02/20/2032 144A REG S	Staatsanleihen	2,32%	Österreich
French Republic Government Bond OAT 1.75% 06/25/2039 REG S 144A	Staatsanleihen	2,31%	Frankreich
Region Wallonne Belgium 3.75% 04/22/2039 REG S	Staatsanleihen	2,28%	Belgien
Croatia Government International Bond 4% 06/14/2035 REG S	Staatsanleihen	2,11%	Kroatien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

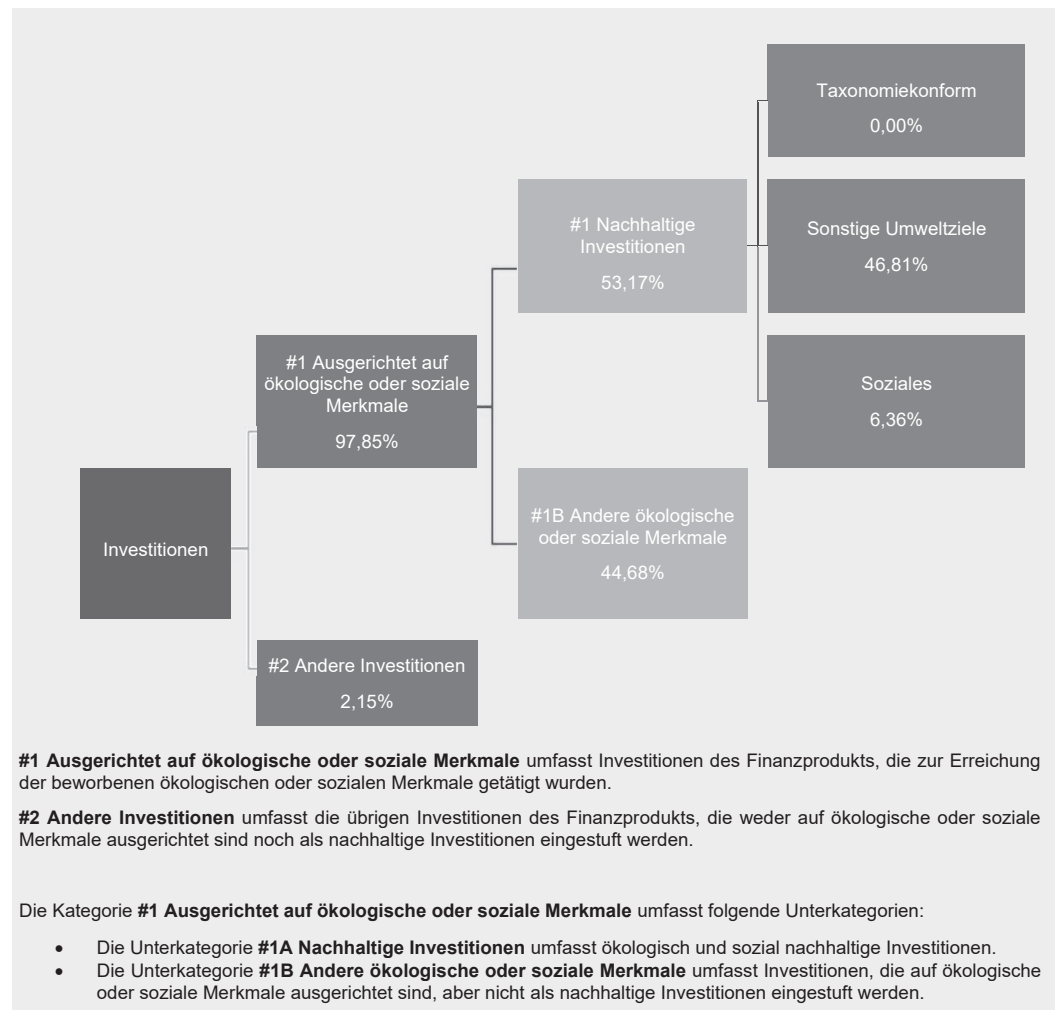
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 53,17 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,85 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,15 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, und Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 53,17 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	97,01%
Finanzsektor	0,88%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	97,01%
Finanzdienstleistungen	0,88%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

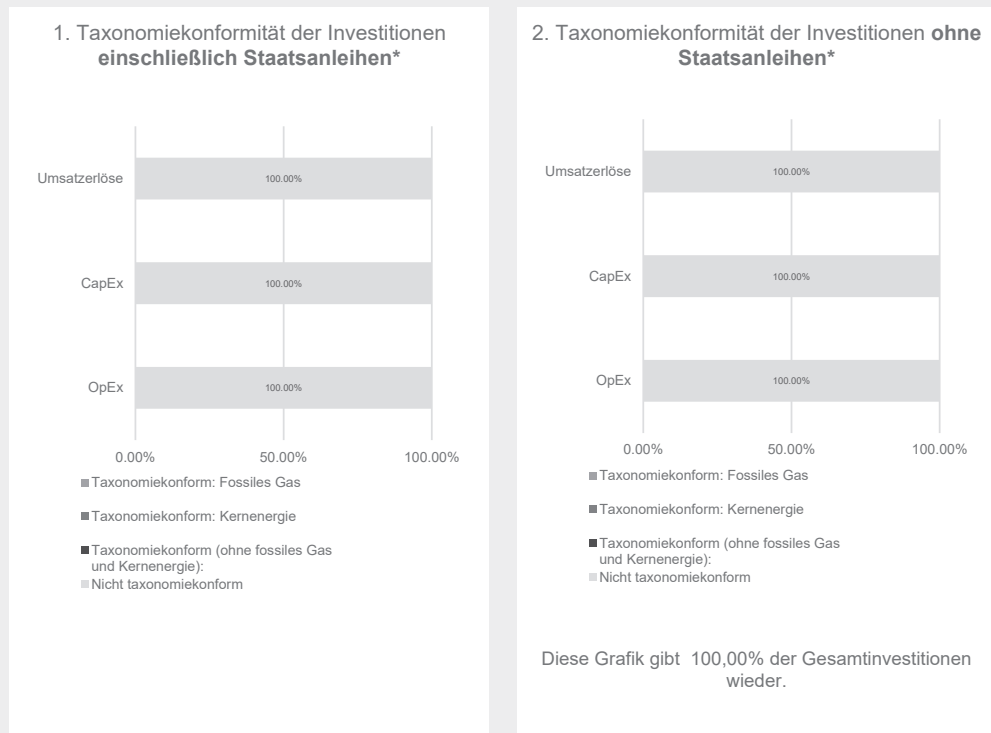
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 46,81 % des NIW.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 6,36 %.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 2,15 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel und Derivate, die zur Absicherung eingesetzt wurden, ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallende Anlagen umfassten auch Derivate, die vom Fonds zur Absicherung eingesetzt wurden. Die vorvertraglichen Informationen des Fonds werden mit der nächsten Aktualisierung des Verkaufsprospekts geändert, um diesem Umstand Rechnung zu tragen. Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass der Fonds keine Derivate zur Förderung von E/S-Merkmalen einsetzte.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Anlageverwalter wendeten verschiedene Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Diese Methoden, die im Folgenden aufgeführt werden, umfassen eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern (unter anderem). Durch die Umsetzung dieser Methoden hat der Fonds seine zugesagten ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

1. Der Fonds wies einen Teil seines Nettovermögens durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Die Anlageverwalter bewerteten jedes Wertpapier anhand der Vorgaben und stellten im Rahmen dieses gründlichen Prozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Der Anlageverwalter verwendete eigene ESG-IT-Lösungen (darunter die den Environmental Transition Index (EETI)), um staatliche Emittenten zu ermitteln, die basierend auf den THG-Emissionen und anderen ökologischen Faktoren zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

3. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die gegen seine Ausschlüsse verstießen. Mithilfe interner und externer Ressourcen wie dem Freedom House Index bewertete der Anlageverwalter auch die Beteiligung der Emittenten an sozialen Kontroversen. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

4. Um ihrer Verpflichtung zu einem Dialog (auf Basis eines Kalenderjahres) mit den 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre PAI-Kennzahlen als Underperformer gelten, nachzukommen, arbeiteten die Anlageverwalter mit den folgenden Methoden mit den ermittelten Emittenten zusammen:

- 1:1-Meetings: Die Anlageverwalter erörterten Nachhaltigkeitsthemen und Kontroversen, regten proaktive Korrekturmaßnahmen an und verwiesen auf Risiken und Chancen, einschließlich des Schutzes der biologischen Vielfalt, der Reduzierung der THG-Emissionen und der Bereinigung des geschlechterspezifischen Lohngefälles.
- Schriftliche Kommunikation: Die Anlageverwalter verschickten Schreiben und Fragebögen zu wesentlichen Themen wie der Finanzierung fossiler Brennstoffe, um ökologische und soziale Geschäftstätigkeiten zu fördern und eine fundiertere Entscheidungsfindung zu unterstützen.
- Persönliche Meetings: Die Anlageverwalter traten auf Konferenzen mit Stakeholdern in Dialog und tauschten Best-Practices im Bereich des nachhaltigen Investierens aus.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Franklin Euro High Yield Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
A30FOMMYV8PYF37HFY49



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 12,35 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat alle festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. Im Folgenden ist für jedes der folgenden Merkmale die Erfolgsquote angegeben:

i) Reduzierung von Treibhausgasemissionen:

Um die Energieeinsparung und die Reduzierung von Treibhausgasemissionen zu fördern, waren die Anlageverwalter bestrebt, in sogenannte Umweltchampions zu investieren. Ein „Umweltchampion“ ist ein Emittent, der bei bestimmten ökologischen Faktoren zu den besten 20 % seiner Vergleichsgruppe gehört (nähere Angaben dazu sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds zu finden). Am Ende des Berichtszeitraums lag die Allokation des Fonds in Umweltchampions bei 24,01 % seines Nettoinventarwerts (NIW).

Zudem investierte der Fonds nicht in Emittenten, deren Beteiligung an der Kohleförderung über das von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachtete Niveau hinausging (wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben; jedes Unternehmen, das mehr als 5 % seines Umsatzes aus der Förderung von Kraftwerkskohle erzielt, wird für nicht investierbar erachtet).

Im Referenzzeitraum betrug die durchschnittliche THG-Intensität der Portfoliounternehmen (Scope 1, 2 und 3) beim Fonds 722,61 und bei der Benchmark 967,19, wobei die Scope 1- und 2-THG-Intensität beim Fonds 96,73 und bei der Benchmark 166,29 betrug. Die Gesamt-THG-Intensität des Fonds und die Scope 1- und 2-THG-Intensität des Fonds ist niedriger als bei der Benchmark.

ii) Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln:

Im Berichtszeitraum war der Fonds auf die internationalen Grundsätze für unternehmerisches Handeln ausgerichtet und beachtete die Vorgaben von UN Global Compact, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen. Im Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, bei 0 %. Insgesamt hielt sich der Fonds von Emittenten fern, die nicht die vorgenannten Standards beachteten.

iii) Produkte und Dienstleistungen ohne negative Auswirkungen auf die Gesellschaft:

Die Anlageverwalter bezogen ein Negativscreening und verschiedene Ausschlüsse in den Anlageprozess ein, um Investitionen auf ihren möglichen gesellschaftlichen Einfluss zu prüfen. Die Emittenten wurden auf folgende Kriterien überprüft: Schutz internationaler Menschenrechte, keine Beteiligung an Verstößen gegen die Menschenrechte, Beachtung der Vereinigungsfreiheit und des Rechts auf Kollektivverhandlungen, Abschaffung von Zwangsarbeit, Abschaffung von Kinderarbeit, Bekämpfung von Diskriminierung jeglicher Form im Hinblick auf Beschäftigung, Engagement und/oder Eintreten gegen Korruption in allen ihren Formen, Herstellung oder Vertrieb von Atomwaffen oder umstrittenen Waffen (definiert als Antipersonenminen, biologische und chemische Kampfstoffe) oder Herstellung von Komponenten für den Einsatz in solchen Waffen, Herstellung konventioneller Waffen, Erzielung von Umsatz aus solchen Produkten, die die von den Anlageverwaltern festgelegte Schwelle (5 %) überschreitet,

Herstellung von Tabak oder Tabakerzeugnissen, Erzielung von Umsatz aus solchen Erzeugnissen, der die von den Anlageverwaltern festgelegte Schwelle (5%) überschreitet, Beachtung der speziellen Liste von Glücksspielunternehmen, die nach den speziellen Glücksspielrichtlinien aufgestellt wurde. Die Anlageverwalter haben die Emittenten in Bezug auf die vorgenannten Ausschlüsse überprüft und sich vergewissert, dass kein Wertpapier auf Pre-Deal-Basis und in der Zeit, während der das Wertpapier Teil des Portfolios war, gegen einen der spezifischen Faktoren verstieß.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Exponierung gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) im Vergleich zum ICE BofA Euro High Yield Constrained als Benchmark. Siehe die Werte im Abschnitt „Inwieweit werden bei diesem Finanzprodukt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Diese bilden die Performance der Indikatoren während des Referenzzeitraums ab.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	9,90%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	1,16%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	1,29%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	24,01%
ESG-Score des Portfolios	6,32
ESG-Score des Anlageuniversums	5,85
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	118,00

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik einige Nachhaltigkeitsindikatoren aus diesem Bezugszeitraum (Umweltchampions, Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, PAIs und ESG-Score) auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren und der vorherige Bezugszeitraum nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegelt.

Im aktuellen Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2024 endete, erhöhte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in nachhaltige Anlagen deutlich gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in grünen Anleihen 7,27 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 9,90 %. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in sozialen Anleihen 1,16 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 lag die durchschnittliche Allokation ebenfalls bei 1,16 %. Am 30. Juni 2023 betrug die Allokation in Nachhaltigkeitsanleihen 1,25 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 1,29 %.

Im aktuellen Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2024 endete, erhöhte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in Umweltchampions deutlich gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in Umweltchampions 17,5 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 24,01 %.

Am Ende des aktuellen und des vorherigen Bezugszeitraums wies der Fonds kein Engagement in den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen gemäß den vorvertraglichen Informationen des Fonds auf.

In beiden Bezugszeiträumen war das Investmentteam sehr aktiv im Bereich Nachhaltigkeitsengagement. Unterstrichen wird dies durch die Tatsache, dass im vorherigen Referenzzeitraum mit 106 Emittenten ein Dialog geführt wurde und die Anlageverwalter ihre Bemühungen in diesem Bereich ausgeweitet haben, sodass es im aktuellen Referenzzeitraum 118 Emittenten waren.

Am Ende des aktuellen und des vorherigen Referenzzeitraums war der gewichtete durchschnittliche ESG-Wert des Fondsportfolios höher als der gewichtete durchschnittliche ESG-Wert des Anlageuniversums. Die ESG-Bewertung des Portfolios lag bei 6,17 und der ESG-Score des Anlageuniversums bei 5,43 (Stand: 30. Juni 2023). Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2024 lag die durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios bei 6,32 und der ESG-Score des Anlageuniversums bei 5,85.

Hinweis: Benchmark PAI 1 bzw. finanzierte Emissionen ist für die Benchmark-Analyse nicht vergleichbar. Bei der Berechnung der Kennzahl „Investor Stake“ (Marktwert der Anlage/EVIC) gibt es eine Verzerrung, da die Inputs aus verschiedenen Datenquellen stammen (Factset BDF und MSCI ESG). Dies hat eine Inkongruenz beim Bewertungsdatum sowie bei der Maßeinheit zur Folge. Benchmark PAI 1 Kennzahlen zum 30. Juni 2023 wurden gegenüber der vorherigen Berichterstattung des Fonds angepasst.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	9,90%	7,27%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	1,16%	1,16%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	1,29%	1,25%

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	24,01%	17,50%
ESG-Score des Portfolios	6,32	6,17
ESG-Score des Anlageuniversums	5,85	5,43
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	118,00	106,00

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
		Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	10 881,27	59,82%	13 007,39	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	23,86	64,69%	27,83	65,72%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	2 947,94	59,82%	3 415,12	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	5,08	64,69%	5,14	65,72%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	82 785,49	59,82%	83 241,75	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	134,51	64,69%	162,02	65,72%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	13 829,21	59,82%	16 422,50	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	28,94	64,69%	32,97	65,72%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	96 614,70	59,82%	99 664,25	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	163,44	64,69%	194,98	65,72%
CO2-Bilanz 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	81,39	59,82%	97,22	57,06%
Benchmark – CO2-Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	120,80	64,69%	136,01	65,72%
Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	570,71	59,82%	590,03	57,06%
Benchmark – Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	684,28	64,69%	804,43	65,72%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	96,73	75,26%	119,58	69,39%
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	166,29	80,33%	176,59	80,96%
Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	722,61	75,26%	746,57	69,39%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	967,19	80,33%	1 077,65	80,96%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,17%	67,04%	3,70%	62,96%
Benchmark– Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	5,98%	75,02%	6,59%	75,59%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	68,04%	45,62%	73,57%	49,82%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	67,46%	58,74%	74,96%	66,56%
Intensität des Energieverbrauchs : Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	26,10%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	54,76%	0,00	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs : Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,70	26,24%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,08	54,76%	2,57	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs : Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,55	27,71%	0,37	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	54,76%	0,44	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs : Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,26	26,92%	3,34	35,35%
Benchmark – Intensität des	GWh pro Mio. € Umsatz	2,67	54,76%	4,46	50,37%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Energieverbrauchs : Strom (EUR)					
Intensität des Energieverbrauchs : Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,91	26,25%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	3,69	54,76%	3,61	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs : Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,21	26,48%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,21	54,76%	0,32	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs : Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,07	26,19%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,23	54,76%	2,61	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs : Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,53	27,01%	2,88	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,22	54,76%	2,71	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs : Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,62	26,51%	1,05	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,81	54,76%	0,81	50,37%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,15%	67,12%	0,00%	62,96%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,63%	74,95%	1,17%	75,59%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,00	0,15%	0,00	0,00%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	1,94	1,07%	0,05	1,80%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	2,47	29,70%	1,93	21,74%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	2,27	38,38%	2,26	30,09%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	72,88%	0,00%	63,81%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,47%	79,35%	1,51%	76,98%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,98%	67,04%	32,12%	62,96%
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	17,30%	75,02%	26,99%	75,59%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,95%	24,37%	17,26%	13,92%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	12,97%	30,28%	13,90%	16,02%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher	33,57%	66,79%	33,09%	62,96%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
	Vorstandsmitglied er				
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglied er	34,45%	75,02%	34,67%	75,59%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	67,04%	0,00%	62,96%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	75,05%	0,00%	75,59%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt,
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,
- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- sozialer Integration,
- guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern oder
- von Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Dies wurde durch Investitionen in als „grün“ oder „sozial“ bezeichnete Anleihen oder in andere Wertpapiere erreicht, bei denen:

- die Mittel für geeignete Umweltprojekte genutzt wurden,
- der Rahmen einem der internationalen Standards entspricht und
- deren Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufweisen.

Die Verwendung der Mittel für diese Anleihen war klar definiert und auf die oben genannten Ziele ausgerichtet.

Der Fonds förderte die Reduzierung von THG-Emissionen durch Investition in zahlreiche grüne Anleihen mit festgelegter Mittelverwendung. Ein Beispiel dafür ist die grüne Anleihe von Orsted. 2023 wurden 18,7 Mrd. DKK in die elf Renewables-Projekte gelenkt, darunter Offshore- und Onshore-Windparks sowie in Photovoltaik-Parks. Eines der Schlüsselprojekte ist der Hornsea 2 Offshore-Windpark in Großbritannien, der im August 2022 in Betrieb genommen wurde und eine Kapazität von 1,32 GW hat – genug, um mehr als 1,4 Millionen Haushalte zu versorgen. Die finanzierten Projekte unterstützen das Pariser Klimaabkommen und sollen transformativen Einfluss auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung haben, insbesondere auf diejenigen, deren Schwerpunkt auf bezahlbarer und sauberer Energie sowie auf Maßnahmen zum Klimaschutz liegt. Darüber hinaus hat sich Unternehmen dem Schutz der biologischen Vielfalt verpflichtet (alle Renewables-Projekte, die ab 2030 in Betrieb genommen werden, dürften eine netto-positive Wirkung auf die Biodiversität haben) und unterstützt das Verbot der Deponierung von Rotorblättern und Photovoltaik-Modulen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die Anlageverwalter verwendeten eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) im gesamten Portfolio sicherzustellen.

Alle Emittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten verschiedener externer Anbieter, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus.

Bei der Zuweisung von Mitteln in nachhaltige Investitionen nahmen die Anlageverwalter des Weiteren eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und der Projekte vor.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden grünen und sozialen Anleihen prüften und dokumentierten die Anlageverwalter die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwalter beispielsweise in eine grüne Anleihe investierten, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen (z. B. Solar-/PV-Module) verwendet werden, vergewisserten sie sich, dass die finanzierten Projekte das Risiko von PAIs im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen verringern.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten von MSCI und ISS überwacht. Von diesen Dienstleistern festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwalter sie untersuchen konnten. Ergab die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wurde er als nicht investierbar eingestuft.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten,
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen

Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten

Der Fonds strebte ein Engagement in Anleihen von Unternehmen an, die von den Anlageverwaltern als Umweltchampions eingestuft wurden. „Umweltchampions“ wurden anhand eines proprietären ESG-Rankings identifiziert.

- Die ESG Credit App ordnete die Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Datenreferenzen, wie z. B. Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen, die historische Entwicklung der Emittenten und das SBTi-Ziel.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte auch Verstöße gegen die UNGC und die Verbindung zu umstrittenen Waffen bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse.

Der Durchschnitt der PAI-Kennzahlen basiert auf dem Stand vom 30. September 2023, 31. Dezember 2023, 31. März 2024 und 30. Juni 2024.

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	10 881,27	59,82%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	23,86	64,69%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	2 947,94	59,82%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	5,08	64,69%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	82 785,49	59,82%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	134,51	64,69%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	13 829,21	59,82%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	28,94	64,69%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	96 614,70	59,82%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	163,44	64,69%
CO2-Bilanz 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	81,39	59,82%
Benchmark – CO2-Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	120,80	64,69%
Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	570,71	59,82%
Benchmark – Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	684,28	64,69%
THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	96,73	75,26%
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	166,29	80,33%
Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	722,61	75,26%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	967,19	80,33%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,17%	67,04%
Benchmark– Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	5,98%	75,02%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	68,04%	45,62%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	67,46%	58,74%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	26,10%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	54,76%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,70	26,24%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,08	54,76%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,55	27,71%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	54,76%
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,26	26,92%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,67	54,76%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,91	26,25%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	3,69	54,76%
Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,21	26,48%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,21	54,76%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,07	26,19%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,23	54,76%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,53	27,01%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,22	54,76%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,62	26,51%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,81	54,76%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,15%	67,12%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,63%	74,95%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,00	0,15%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	1,94	1,07%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	2,47	29,70%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	2,27	38,38%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	72,88%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,47%	79,35%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,98%	67,04%
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	17,30%	75,02%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,95%	24,37%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	12,97%	30,28%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	33,57%	66,79%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	34,45%	75,02%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	67,04%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	75,05%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Primo Water Holdings Inc 3.875% 10/31/2028 REG S	Basiskonsumgüter	1,84%	Kanada
Banjay Entertainment SASU 7% 05/01/2029 REG S	Kommunikationsdienste	1,76%	Frankreich
Crown European Holdings SA 2.625% 09/30/2024 REG S	Grundstoffe	1,73%	USA
Energizer Gamma Acquisition BV 3.5% 06/30/2029 REG S	Industrie	1,69%	USA
Arena Luxembourg Finance Sarl 1.875% 02/01/2028 REG S	Finanzsektor	1,65%	Spanien
Pinnacle Bidco PLC 10% 10/11/2028 REG S	Zyklische Konsumgüter	1,64%	Vereinigtes Königreich
IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 01/15/2028 REG S	Industrie	1,53%	Italien
IQVIA Inc 2.875% 06/15/2028 REG S	Gesundheitssektor	1,48%	USA
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 10/15/2028 REG S	Gesundheitssektor	1,23%	Israel
Matterhorn Telecom SA 3.125% 09/15/2026 REG S	Informationstechnologie	1,23%	Luxemburg
PCF GmbH 4.75% 04/15/2026 REG S	Industrie	1,15%	Deutschland
Credit Suisse AG/London .45% 05/19/2025 REG S	Finanzsektor	1,13%	Schweiz
Cellnex Finance Co SA 2.25% 04/12/2026 REG S	Kommunikationsdienste	1,06%	Spanien
Energopro AS 8.5% 02/04/2027 REG S	Versorgungsunternehmen	1,04%	Tschechien
Lorca Telecom Bondco SA 4% 09/18/2027 REG S	Informationstechnologie	1,03%	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

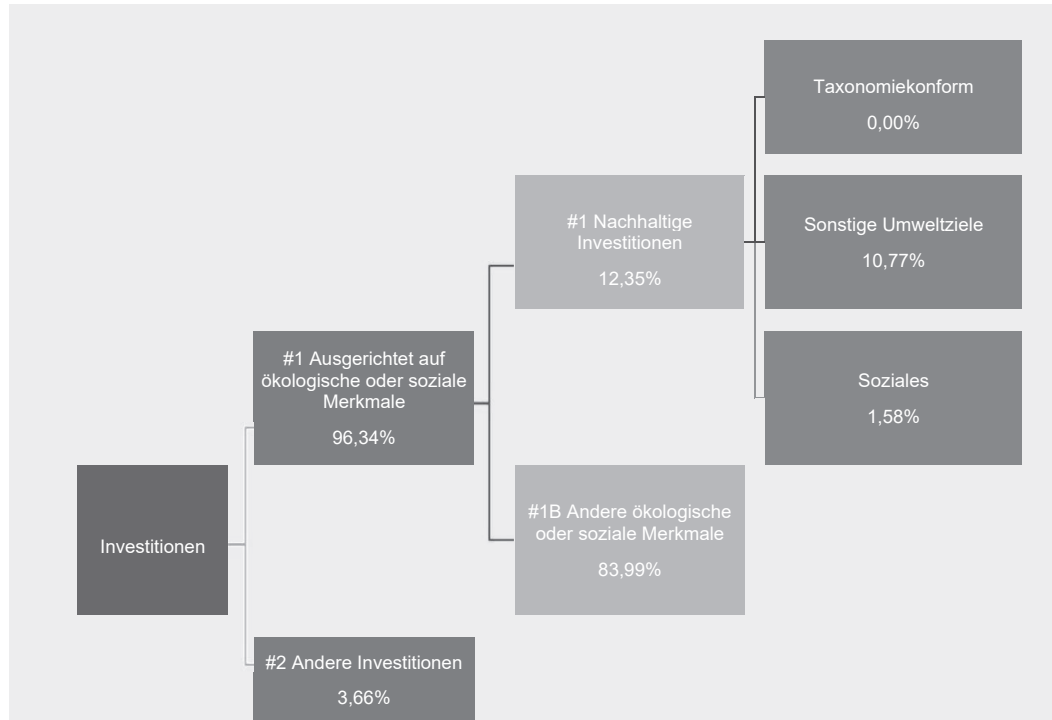
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 12,35 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,34 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,66 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden.

Für das Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 12,35 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	27,49%
Zyklische Konsumgüter	17,10%
Industrie	11,35%
Kommunikationsdienste	10,27%
Grundstoffe	9,81%
Gesundheitssektor	5,41%
Versorgungsunternehmen	4,28%
Basiskonsumgüter	3,96%
Informationstechnologie	3,80%
Immobilien	2,22%
Energie	0,59%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	15,19%
Finanzdienstleistungen	9,93%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	7,09%
Fahrzeugkomponenten	5,60%
Behältnisse u. Verpackungen	4,06%
Unterhaltung	3,93%
Stromversorger	3,86%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	3,09%
Chemische Erzeugnisse	2,92%
Pharmaindustrie	2,42%
Kommunikationsausrüstung	2,37%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	2,17%
Bau- u. Ingenieurwesen	2,09%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	2,08%
Metalle u. Bergbau	1,89%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität **umfassen die Kriterien fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

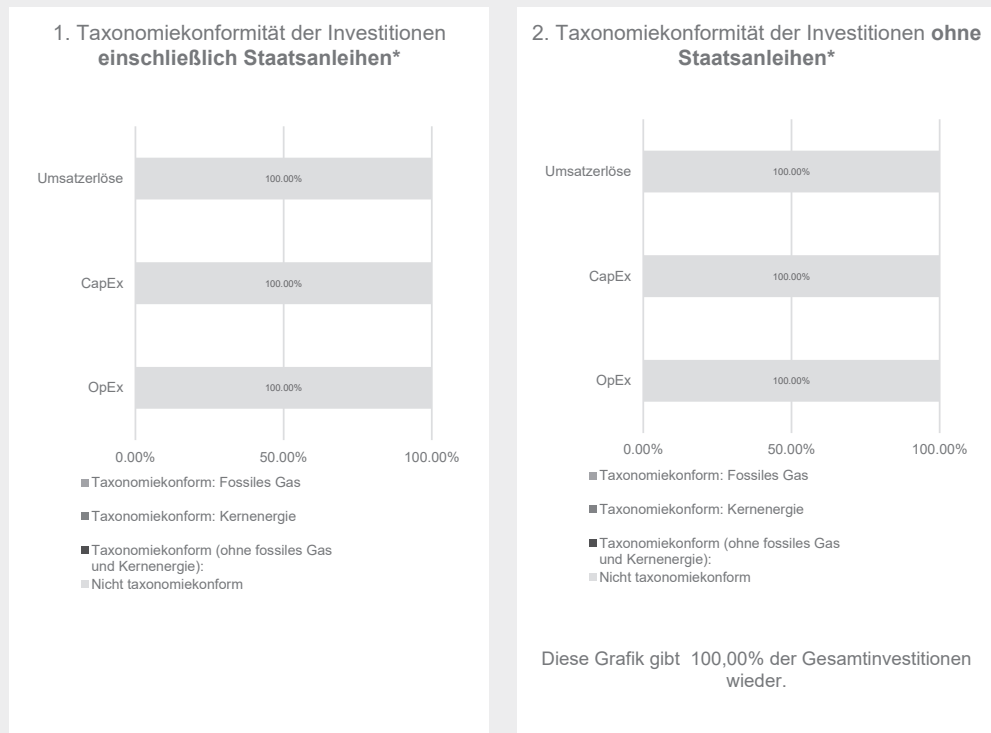
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 10,77 % des NIW.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 1,58 %.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ lag bei 3,66 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten wurden. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Anlageverwalter wendeten verschiedene Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Diese Methoden, die im Folgenden aufgeführt werden, umfassen eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern (unter anderem). Durch die Umsetzung dieser Methoden hat der Fonds seine zugesagten ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

1. Der Fonds wies einen Teil seines Nettovermögens durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Die Anlageverwalter bewerteten jedes Wertpapier anhand der Vorgaben und stellten im Rahmen dieses gründlichen Prozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.
2. Die Anlageverwalter verwendeten ein eigenes IT-Tool (die ESG Credit Application), um die sogenannten „Umweltchampions“ unter den Emittenten zu ermitteln.
3. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die gegen Ausschlüsse verstießen. Mithilfe interner und externer Ressourcen wie MSCI und Sustainalytics bewerteten die Anlageverwalter auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss aller unzulässigen Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.
4. Um ihrer Verpflichtung zu einem Dialog (auf Basis eines Kalenderjahres) mit den 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre PAI-Kennzahlen als Underperformer gelten, nachzukommen, arbeiteten die Anlageverwalter mit den folgenden Methoden mit den ermittelten Emittenten zusammen:
 - 1:1-Meetings: Die Anlageverwalter erörterten Nachhaltigkeitsthemen und Kontroversen, regten proaktive Korrekturmaßnahmen an und verwiesen auf Risiken und Chancen, einschließlich der Reduzierung der THG-Emissionen.
 - Schriftliche Kommunikation: Die Anlageverwalter verschickten Schreiben und Fragebögen zu wesentlichen Themen wie der Finanzierung fossiler Brennstoffe, um ökologische und soziale Geschäftstätigkeiten zu fördern und eine fundiertere Entscheidungsfindung zu unterstützen.
 - Persönliche Meetings: Die Anlageverwalter traten auf Konferenzen mit Stakeholdern in Dialog und tauschten Best-Practices im Bereich des nachhaltigen Investierens aus.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin European Corporate Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
0JRKFOGJGO9U5HR6QY84



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 35,91 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat alle festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. Im Folgenden ist für jedes der folgenden Merkmale die Erfolgsquote angegeben:

i) Reduzierung von Treibhausgasemissionen und ii) Energieeinsparung:

Um die Energieeinsparung und die Reduzierung von Treibhausgasemissionen zu fördern, waren die Anlageverwalter bestrebt, in sogenannte Umweltchampions zu investieren. Ein „Umweltchampion“ ist ein Emittent, der bei bestimmten ökologischen Faktoren zu den besten 20 % seiner Vergleichsgruppe gehört (nähere Angaben dazu sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds zu finden). Am Ende des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Allokation des Fonds in Umweltchampions bei 39,33 % seines Nettoinventarwerts (NIW).

Emittenten, die unter die untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe fielen (ermittelt durch proprietäre Tools), wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zudem investierte der Fonds nicht in Emittenten, deren Beteiligung an der Förderung fossiler Brennstoffe oder an der Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen über das von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachtete Niveau hinausging (wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben; zum Beispiel wird jedes Unternehmen, das mehr als 5 % seines Umsatzes aus der Förderung von Kraftwerkskohle erzielt, für nicht investierbar erachtet).

Im Referenzzeitraum betrug die durchschnittliche THG-Intensität der Portfoliounternehmen (Scope 1, 2 und 3) beim Fonds 988,46 und bei der Benchmark 945,10. Die Scope 1- und 2-THG-Intensität betrug beim Fonds 62,17 und bei der Benchmark 106,08. Wenngleich die Gesamt-THG-Intensität des Fonds etwas höher war als bei der Benchmark, halten die Anlageverwalter sie für akzeptabel, vor allem aufgrund der Qualität der aktuellen Scope-3-Berichtsdaten. Die Scope 1- und 2-THG-Intensität des Fonds ist niedriger als bei der Benchmark.

Um diese Merkmale weiter zu fördern, traten die Anlageverwalter mit verschiedenen Unternehmensemittenten in einen Dialog.

iii) Schutz der Artenvielfalt:

Um den Schutz der biologischen Vielfalt zu unterstützen, hielt sich der Fonds von Emittenten mit negativen Auswirkungen auf die Artenvielfalt in sensiblen Bereichen fern. Zum Zeitpunkt der Berichterstattung lag der Anteil der Investitionen des Fonds in Portfoliounternehmen mit Standorten in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, in denen sich ihre Aktivitäten nachteilig auswirkten (PAI Nr. 7), bei 0 %. Die Anlageverwalter haben einen aktiven Dialog mit verschiedenen Emittenten geführt, um die kritische Notwendigkeit des Erhalts und der Schutzes der biologischen Vielfalt zu verdeutlichen. Dies erfolgte z. B. durch Webinare mit verschiedenen Stakeholdern wie Vermögensverwaltern, Regierungsvertretern, Unternehmensemittenten und Finanzinstituten. Solche Meetings mit öffentlichen Einrichtungen helfen, das Bewusstsein über deren mögliche Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität weiter zu stärken. Dazu gehört die Bewertung des Standorts ihrer Tätigkeiten und des Vorhandenseins gefährdeter Tier- oder Pflanzenarten sowie die Sicherstellung, dass ihre Aktivitäten diesen Gebieten keinen Schaden zufügen. Darüber hinaus unterstützen diese Meetings die Bereitschaft, grüne Instrumente mit festgelegter

Mittelverwendung zu begeben, wobei sich zulässige Kategorien auf die ökologisch nachhaltige Bewirtschaftung lebender natürlicher Ressourcen und Landnutzung und/oder Projekte zum Schutz der biologischen Vielfalt an Land und im Wasser konzentrieren.

(iv) Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten:

Im Berichtszeitraum war der Fonds auf die internationalen Grundsätze für unternehmerisches Handeln ausgerichtet und beachtete die Vorgaben von UN Global Compact, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen. Im Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren (PAI Nr. 10), bei 0 %. Insgesamt hielt sich der Fonds von Emittenten fern, die nicht die vorgenannten Standards beachteten.

Zudem verfolgte der Fonds ein sekundäres Ziel:

v) verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und vi) Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft:

Die Anlageverwalter förderten eine verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft durch Engagement und Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung für zulässige Projekte, wie unter anderem zur Vorbeugung und Kontrolle von Umweltverschmutzung, für nachhaltige Wasser- und Abwasserbewirtschaftung oder ökoefiziente und/oder zirkuläre Produkte, Produktionstechnologien und -prozesse.

Um diese Merkmale weiter zu fördern, traten die Anlageverwalter mit verschiedenen Unternehmensemittenten in einen Dialog.

vii) Verringerung des Einkommensgefälles zwischen Männern und Frauen und/oder Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen:

Die Anlageverwalter förderten die Verringerung des Einkommensgefälles zwischen Männern und Frauen und die Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen durch Engagement und Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung.

Im Hinblick auf relevante PAIs betrug die durchschnittliche Geschlechtervielfalt im Vorstand beim Unternehmensteil des Fondsportfolios 40,32 %, gegenüber 38,91 % bei der Benchmark. Das durchschnittliche unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle der Portfoliounternehmen betrug 15,50 % beim Fonds und 14,45 % bei der Benchmark.

Wenngleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, auf Fondsebene PAIs zu erzielen, die besser sind als bei der Benchmark, betrachten die Anlageverwalter die durchschnittliche Outperformance des PAI Nr. 13 gegenüber der Benchmark als positiven Beitrag zur Förderung sozialer Merkmale. Die Datenqualität des PAI Nr. 12 lässt aufgrund von weitgehend länderabhängigen Unterschieden bei der Datentransparenz noch zu wünschen übrig. Daher hoffen die Anlageverwalter, dass die Umsetzung neuer Offenlegungsvorschriften sowie ein proaktives Engagement eine Verbesserung dieser Aspekte bewirkt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Exponierung gegenüber den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) im Vergleich zur Benchmark, dem Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index. Siehe die Werte im Abschnitt „Inwieweit werden bei diesem Finanzprodukt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Diese bilden die Performance der Indikatoren während des Referenzzeitraums ab.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	28,98%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	5,97%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,96%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	39,33%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	125,00

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik einige Nachhaltigkeitsindikatoren aus diesem Bezugszeitraum (Umweltchampions, Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und PAIs) auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren und der vorherige Bezugszeitraum nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegelt.

Im aktuellen Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2024 endete, erhöhte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in nachhaltige Anlagen gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in grünen Anleihen 20,49 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 28,98 %. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in sozialen Anleihen 4,63 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 5,97 %.

Insgesamt betrug der Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen 26,33 % (Stand: 30. Juni 2023), und die durchschnittliche Allokation erhöhte sich im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 auf 35,91 %.

Im aktuellen Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2024 endete, erhöhte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in Umweltchampions gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in Umweltchampions 36,00 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 39,33 %.

Am Ende des vorherigen Bezugszeitraums wies der Fonds ein Engagement von 2,74 % in den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen gemäß den vorvertraglichen Informationen des Fonds auf. Wertpapiere, bei denen der prozentuale Anteil der Umsätze aus ausgeschlossenen Sektoren nach dem Ersterwerb über die im Verkaufsprospekt vorgegebenen Grenzen gestiegen war, lösten einen Plan zur zeitnahen Veräußerung der Wertpapiere im besten Interesse der Anteilsinhaber aus und wurden verkauft. Am Ende des aktuellen Bezugszeitraums wies der Fonds kein Engagement in den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen gemäß den vorvertraglichen Informationen des Fonds auf.

In beiden Bezugszeiträumen war das Investmentteam sehr aktiv im Bereich Nachhaltigkeitsengagement. Unterstrichen wird dies durch die Tatsache, dass im vorherigen Referenzzeitraum mit mehr als 60 Emittenten ein Dialog geführt wurde und die Anlageverwalter ihre Bemühungen in diesem Bereich ausgeweitet haben, sodass es im aktuellen Referenzzeitraum 125 Emittenten waren.

Hinweis: Benchmark PAI 1 bzw. finanzierte Emissionen ist für die Benchmark-Analyse nicht vergleichbar. Bei der Berechnung der Kennzahl „Investor Stake“ (Marktwert der Anlage/EVIC) gibt es eine Verzerrung, da die Inputs aus verschiedenen Datenquellen stammen (Factset BDF und MSCI ESG). Dies hat eine Inkongruenz beim Bewertungsdatum sowie bei der Maßeinheit zur Folge. Benchmark PAI 1 Kennzahlen zum 30. Juni 2023 wurden gegenüber der vorherigen Berichterstattung des Fonds angepasst.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	28,98%	20,49%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	5,97%	4,63%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,96%	1,21%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	39,33%	36,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%	2,74%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	125,00	67,00

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	752,16	82,60%	655,37	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	141,43	87,94%	136,63	87,84%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	207,41	82,60%	305,71	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	25,97	87,94%	25,00	87,84%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	6 690,07	82,60%	8 986,51	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	1 005,81	87,87%	1 032,72	87,60%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	959,57	82,60%	961,07	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	167,40	87,94%	161,63	87,84%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	7 649,65	82,60%	9 947,58	83,20%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	1 173,20	87,94%	1 194,35	87,84%
CO2-Bilanz 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	27,39	82,60%	23,24	83,20%
Benchmark – CO2-Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	73,89	87,94%	75,70	87,84%
Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	217,48	82,60%	240,50	83,20%
Benchmark – Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	518,22	87,94%	559,37	87,84%
THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	62,17	95,38%	65,17	95,74%
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	106,08	98,55%	99,68	98,79%
Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	988,46	95,38%	652,26	95,74%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	945,10	98,55%	834,85	98,79%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	6,05%	92,80%	5,38%	91,46%
Benchmark– Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	11,97%	96,37%	11,42%	95,97%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	59,83%	73,36%	64,91%	86,84%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	66,61%	75,93%	70,10%	91,85%
Intensität des Energieverbrauchs : Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	48,41%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	70,01%	0,00	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs : Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	48,41%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des	GWh pro Mio. € Umsatz	1,25	70,01%	1,95	67,35%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Energieverbrauchs : Bergbau (EUR)					
Intensität des Energieverbrauchs : Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,32	50,74%	0,36	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	70,01%	0,51	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs : Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,89	49,90%	3,56	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,26	70,01%	3,53	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs : Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,21	48,70%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	3,35	70,01%	3,95	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs : Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,16	48,91%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,16	70,01%	0,21	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs : Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	48,41%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,35	70,01%	0,33	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs : Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,19	48,77%	0,23	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,75	70,01%	0,83	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs : Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,09	48,41%	1,38	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,56	70,01%	0,45	67,35%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	92,98%	0,01%	91,46%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	6,34%	96,06%	0,94%	95,97%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,00	0,50%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	1,04	1,16%	0,00	1,10%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,76	40,89%	0,73	30,90%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	7,00	44,73%	10,00	35,86%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	96,48%	0,00%	93,12%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,72%	97,84%	2,16%	96,92%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	10,61%	92,80%	25,01%	91,46%
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	10,03%	96,37%	19,90%	95,97%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.					
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,50%	44,06%	15,65%	36,89%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,45%	43,81%	15,69%	35,80%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	40,32%	92,57%	39,62%	91,46%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	38,91%	96,22%	38,23%	95,97%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	92,80%	0,00%	91,46%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	96,37%	0,00%	95,97%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt,
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,
- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- sozialer Integration,
- guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern oder
- von Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Dies wurde durch Investitionen in als „grün“ oder „sozial“ bezeichnete Anleihen oder in andere Wertpapiere erreicht, bei denen:

- die Mittel für geeignete Umweltprojekte genutzt wurden,
- der Rahmen einem der internationalen Standards entspricht und
- deren Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigten und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufwiesen.

Die Verwendung der Mittel für diese Anleihen war klar definiert und auf die oben genannten Ziele ausgerichtet.

Es folgen Beispiele für Investitionen des Fonds, die zu dessen nachhaltigen Anlagezielen beitragen. Ein Beispiel für die Förderung der Reduzierung von THG-Emissionen und der Energieeinsparung durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung ist die grüne Anleihe von Orsted. 2023 wurden 18,7 Mrd. DKK in die elf Renewables-Projekte gelenkt, darunter Offshore- und Onshore-Windparks sowie in Photovoltaik-Parks. Eines der Schlüsselprojekte ist der Hornsea 2 Offshore-Windpark in Großbritannien, der im August 2022 in Betrieb genommen wurde und eine Kapazität von 1,32 GW hat – genug, um mehr als 1,4 Millionen Haushalte zu versorgen. Die finanzierten Projekte unterstützen das Pariser Klimaabkommen und sollen transformativen Einfluss auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung haben, insbesondere auf diejenigen, deren Schwerpunkt auf bezahlbarer und sauberer Energie sowie auf Maßnahmen zum Klimaschutz liegt. Darüber hinaus hat sich Unternehmen dem Schutz der biologischen Vielfalt verpflichtet (alle Renewables-Projekte, die ab 2030 in Betrieb genommen

werden, dürften eine netto-positive Wirkung auf die Biodiversität haben) und unterstützt das Verbot der Deponierung von Rotorblättern und Photovoltaik-Modulen.

Ein weiteres Beispiel ist eine grüne Anleihe der Bank of Ireland. Damit soll der Übergang zu einer grünen Wirtschaft gefördert werden, indem Projekte in vier Kategorien finanziert werden: Grüne Gebäude und Energieeffizienz (Wohn- und Gewerbeimmobilien), erneuerbare Energie und saubere Mobilität. Das Portfolio zulässiger grüner Anlagen umfasst erstklassige energieeffiziente Wohnimmobilien, Gewerbeimmobilien mit hoher BREEAM- oder LEED-Zertifizierung, Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energie und saubere Mobilitätslösungen wie Elektrofahrzeuge. Rund 11.000 Projekte wurden mit den Mitteln unterstützt.

Ein Beispiel für die Reduzierung negativer Auswirkungen auf die Biodiversität durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung ist die grüne Anleihe von Munich Re. Über 40 % der mit der Anleihe aufgebracht Mittel flossen in die Finanzierung der Bewirtschaftung von lebenden natürlichen Ressourcen und der Landnutzung nach ökologisch nachhaltigen Grundsätzen, darunter drei spezifische Projekte. Dansk Demetra und Pegasos sind Investitionen, die mit nachhaltigen landwirtschaftlichen Praktiken zusammenhängen, die auf eine Kultivierung mit Integrität abzielen. Das Projekt Dansk Demetra ist ein SMA, das in hochwertiges Ackerland investiert, mit Schwerpunkt auf der Getreideproduktion in Dänemark. Das Projekt Pegasos besteht aus hochwertigem Ackerland mit Schwerpunkt auf einjährigen Pflanzen in Litauen. Faunus Silva ist ein zertifiziertes nachhaltiges Forstwirtschaftsinvestment, das über 91.000 Hektar mit Kiefern bewirtschaftet.

Ein Beispiel für eine Anleihe, mit der die Entwicklung der Kreislaufwirtschaft finanziert wird, ist die Emission von Suez. Die Unternehmensgruppe konzentriert sich auf ein zirkuläres Geschäftsmodell und ist in allen Aspekten der Wasserwirtschaft und der Abfallverwertung tätig, einschließlich Bau von Anlagen, Infrastrukturbewirtschaftung, Recycling, Erzeugung erneuerbarer Energie und digitale Services. Mit der Anleihe wurden unter anderem Projekte im Bereich Abwasseraufbereitung finanziert, einschließlich Entwicklung, Bau, Betrieb, Ausbau, Erneuerung und Wartung von Abwassersammelsystemen und -infrastruktur für kommunale und industrielle Kunden. Ein weiterer Bereich waren zulässige abfallbezogene Projekte wie die Entwicklung, der Bau, die Installation und/oder die Wartung von Anlagen für Abfallsortierung, Aufbereitung, Recycling und Kompostierung von Bioabfällen sowie die Sammlung, der Transport und die Verbringung von ungefährlichem Abfall und städtische Reinigungsdienste.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwalter verwendeten eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) im gesamten Portfolio sicherzustellen.

Alle Emittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten eines Drittanbieters, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus. Ein weiteres Instrument, die ESG Credit App, ordnete die Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Daten, wie z. B. Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen und die historische Entwicklung der Emittenten. Unternehmensemittenten, die zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. Klima-Nachzügler), wurden auf der Grundlage der ESG Credit App ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Bei der Zuweisung von Mitteln in nachhaltige Investitionen nahmen die Anlageverwalter des Weiteren eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und der Projekte vor.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden grünen und sozialen Anleihen prüften und dokumentierten die Anlageverwalter die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwalter beispielsweise in eine grüne Anleihe investierten, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen (z. B. Solar-/PV-Module) verwendet werden, vergewisserten sie sich, dass die finanzierten Projekte das Risiko von PAIs im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen verringern.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten von MSCI und ISS überwacht. Von diesen Dienstleistern festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwalter sie untersuchen konnten. Ergab die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wurde er als nicht investierbar eingestuft.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten,
- Einschränkung des investierbaren Universums des Fonds,
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten

Der Fonds strebte ein Engagement in Anleihen von Unternehmen an, die von den Anlageverwaltern als Umweltchampions eingestuft wurden. Umweltchampions wurden mit eigenen ESG-Rankings ermittelt: Die ESG Credit App stufte Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Datenpunkte, wie z. B. die Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen sowie die historische Entwicklung der Treibhausgasemittenten.

Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds

Emittenten, die zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. Klima-Nachzügler), wurden auf der Grundlage der ESG Credit App ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte auch Verstöße gegen die UNGC, die Verbindung zu umstrittenen Waffen und Aktivitäten, die die Biodiversität negativ beeinflussen, bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse.

Der Durchschnitt der PAI-Kennzahlen basiert auf dem Stand vom 30. September 2023, 31. Dezember 2023, 31. März 2024 und 30. Juni 2024.

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	752,16	82,60%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	141,43	87,94%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	207,41	82,60%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	25,97	87,94%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	6 690,07	82,60%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	1 005,81	87,87%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	959,57	82,60%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	167,40	87,94%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	7 649,65	82,60%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	1 173,20	87,94%
CO2-Bilanz 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	27,39	82,60%
Benchmark – CO2-Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	73,89	87,94%
Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	217,48	82,60%
Benchmark – Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	518,22	87,94%
THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	62,17	95,38%
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	106,08	98,55%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	988,46	95,38%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	945,10	98,55%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	6,05%	92,80%
Benchmark– Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	11,97%	96,37%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	59,83%	73,36%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	66,61%	75,93%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	48,41%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	70,01%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	48,41%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,25	70,01%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,32	50,74%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	70,01%
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,89	49,90%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,26	70,01%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,21	48,70%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	3,35	70,01%
Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,16	48,91%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,16	70,01%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	48,41%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,35	70,01%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,19	48,77%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,75	70,01%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,09	48,41%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,56	70,01%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	92,98%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	6,34%	96,06%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,00	0,50%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	1,04	1,16%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,76	40,89%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	7,00	44,73%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	96,48%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,72%	97,84%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	10,61%	92,80%
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	10,03%	96,37%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,50%	44,06%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,45%	43,81%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	40,32%	92,57%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	38,91%	96,22%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	92,80%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	96,37%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
AXA SA 3.25% 05/28/2049 FIXED TO FLOAT REG S	Finanzsektor	1,20%	Frankreich
Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 05/22/2028 REG S	Finanzsektor	1,19%	Frankreich
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 10/07/2027 REG S	Versorgungsunternehmen	1,18%	Spanien
Jpmorgan Chase & Co 1.963% 03/23/2030 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,17%	USA
KBC Group NV 4.375% 12/06/2031 REG S	Finanzsektor	1,17%	Belgien
Natwest Group PLC 4.067% 09/06/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,17%	Vereinigtes Königreich
American Medical Systems Europe BV 1.625% 03/08/2031	Gesundheitssektor	1,16%	USA
Caixabank SA .75% 05/26/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,15%	Spanien
SSE PLC 4% 09/05/2031 REG S	Versorgungsunternehmen	1,14%	Vereinigtes Königreich
Suez SACA 2.375% 05/24/2030 REG S	Versorgungsunternehmen	1,13%	Frankreich
Lloyds Banking Group PLC FRN 08/24/2030 REG S	Finanzsektor	1,13%	Vereinigtes Königreich
Netflix Inc 3.625% 06/15/2030 REG S	Kommunikationsdienste	1,12%	USA
Morgan Stanley .406% 10/29/2027 *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	1,12%	USA
AIB Group PLC 4.625% 07/23/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,11%	Irland
BNP Paribas SA 4.375% 01/13/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,11%	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

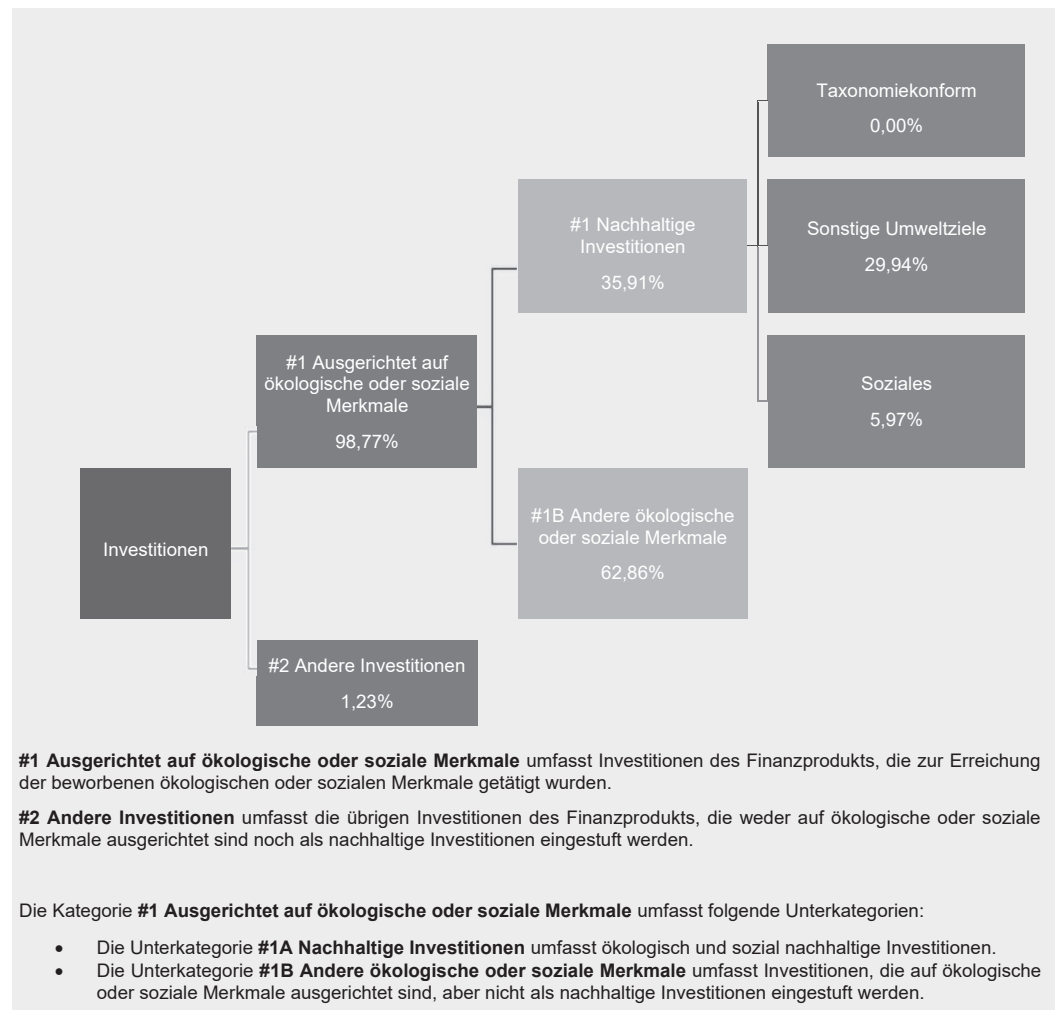
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 35,91 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,77 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,23 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, und Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 35,91 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	49,09%
Versorgungsunternehmen	10,99%
Kommunikationsdienste	7,95%
Industrie	7,80%
Basiskonsumgüter	6,54%
Gesundheitssektor	4,74%
Zyklische Konsumgüter	4,73%
Immobilien	4,01%
Grundstoffe	2,10%
Informationstechnologie	0,81%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	31,89%
Stromversorger	8,18%
Versicherungen	6,77%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	5,95%
Finanzdienstleistungen	5,81%
Getränke	3,73%
Kapitalmärkte	3,56%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	3,19%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,50%
Pharmaindustrie	2,47%
Automobilindustrie	2,36%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	2,27%
Chemische Erzeugnisse	1,85%
Fahrzeugkomponenten	1,62%
Bau- u. Ingenieurwesen	1,45%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität **umfassen die Kriterien fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

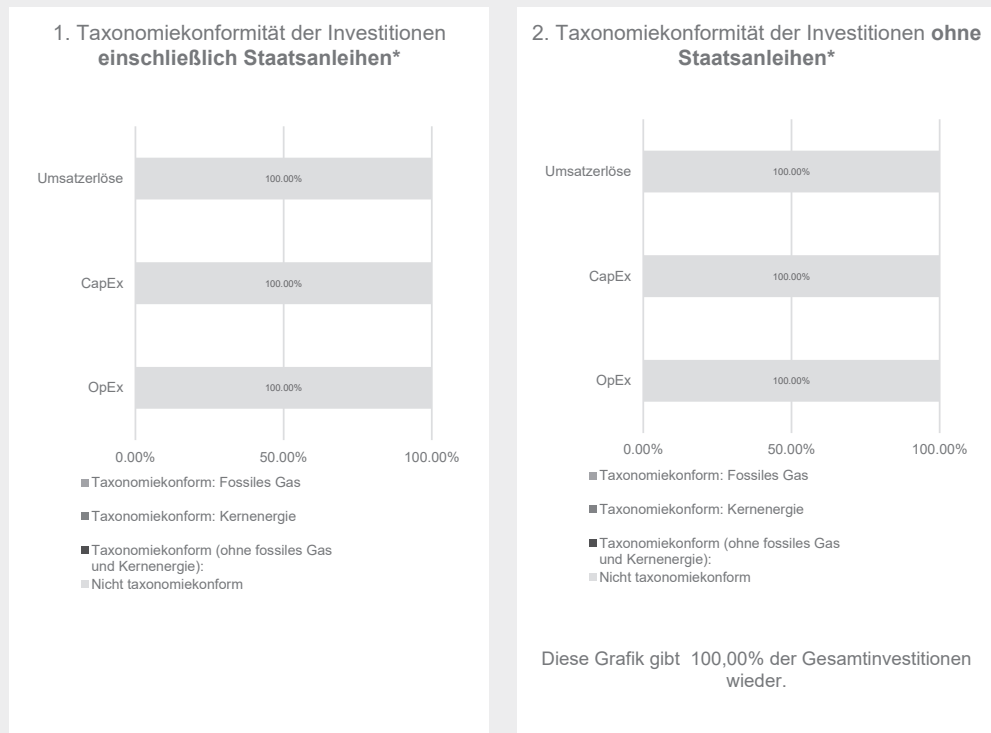
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 29,94 % des NIW.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 5,97 %.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 1,23 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel und Derivate, die zur Absicherung eingesetzt wurden, ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallende Anlagen umfassten auch Derivate, die vom Fonds zur Absicherung eingesetzt wurden. Die vorvertraglichen Informationen des Fonds werden mit der nächsten Aktualisierung des Verkaufsprospekts geändert, um diesem Umstand Rechnung zu tragen. Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass der Fonds keine Derivate zur Förderung von E/S-Merkmalen einsetzte.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Anlageverwalter wendeten verschiedene Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Diese Methoden, die im Folgenden aufgeführt werden, umfassen eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern (unter anderem). Durch die Umsetzung dieser Methoden hat der Fonds seine zugesagten ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

1. Der Fonds wies einen Teil seines Nettovermögens durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Die Anlageverwalter bewerteten jedes Wertpapier anhand der Vorgaben und stellten im Rahmen dieses gründlichen Prozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Der Anlageverwalter verwendete eigene ESG-IT-Lösungen (darunter die ESG Credit Application), um staatliche Emittenten zu ermitteln, die basierend auf den THG-Emissionen zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

3. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die gegen seine Ausschlüsse verstießen. Mithilfe interner und externer Ressourcen wie MSCI und Sustainalytics bewertete der Anlageverwalter auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

4. Um ihrer Verpflichtung zu einem Dialog (auf Basis eines Kalenderjahres) mit den 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre PAI-Kennzahlen als Underperformer gelten, nachzukommen, arbeiteten die Anlageverwalter mit den folgenden Methoden mit den ermittelten Emittenten zusammen:

- 1:1-Meetings: Die Anlageverwalter erörterten Nachhaltigkeitsthemen und Kontroversen, regten proaktive Korrekturmaßnahmen an und verwiesen auf Risiken und Chancen, einschließlich des Schutzes der biologischen Vielfalt, der Reduzierung der THG-Emissionen und der Bereinigung des geschlechterspezifischen Lohngefälles.
- Schriftliche Kommunikation: Die Anlageverwalter verschickten Schreiben und Fragebögen zu wesentlichen Themen wie der Finanzierung fossiler Brennstoffe, um ökologische und soziale Geschäftstätigkeiten zu fördern und eine fundiertere Entscheidungsfindung zu unterstützen.
- Persönliche Meetings: Die Anlageverwalter traten auf Konferenzen mit Stakeholdern in Dialog und tauschten Best-Practices im Bereich des nachhaltigen Investierens aus.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Franklin European Social Leaders Bond Fund (der „Fonds“)



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900RZI399MM1QMA22

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> JA	<input type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 99,18%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds bestand darin, in Anleihen, die einem anerkannten Bewertungsrahmen für soziale Anleihen entsprechen, und in andere zulässige Anleihen und/oder andere Instrumente, die als nachhaltige Investitionen gelten, zu investieren. Dazu investierte der Fonds vorwiegend in soziale Anleihen (99,18 % des NIV) und Nachhaltigkeitsanleihen, die mehrheitlich sozialen Ausgaben zugeordnet waren. Durch diese Investitionen unterstützte der Fonds verschiedene positive soziale Ergebnisse, wie u. a. sozialen Zusammenhalt, soziale Integration und Arbeitgeber-/Arbeitnehmerbeziehungen, sowie wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Bevölkerungsgruppen. Der Fonds hat erfolgreich Kapital für die vorgenannten Ausgabenzwecke eingesetzt, was unter anderem dazu führte, dass pro investierter Million Euro ca. 2059 Personen von sozialen Projekten profitierten, darunter ca. 442 ältere Menschen, ca. 351 Personen verbesserte Gesundheitsleistungen erhielten, ca. 41 Personen aus einem benachteiligten Umfeld, ca. 31 Studierende von Bildungsprogrammen profitierten, ca. 33 Beschäftigte von Weiterbildungs- und Schutzmaßnahmen profitierten, ca. 86 Arbeitsplätze geschaffen oder erhalten wurden und ca. 180 Wohneinheiten geschaffen oder erhalten wurden (Stand: 29. Dez. 2023).

Der Fonds trug durch seine Investitionen in Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung hauptsächlich zu den folgenden fünf SDGs bei (wobei jede Anleihe zu mehreren SDGs beitragen kann): SDG 10 Weniger Ungleichheiten (45 %), SDG 3 Gesundheit und Wohlergehen (45 %), SDG 1 Keine Armut (43 %) SDG 11 Nachhaltige Städte und Gemeinden (40 %) und SDG 4 Hochwertige Bildung (36 %) (Stand: 29. Dezember 2023).

Ein Beispiel ist die soziale Anleihe der CaixaBank. Die Verpflichtung der CaixaBank zu sozialer und wirtschaftlicher Entwicklung durch ihre Finanzierungstätigkeiten, insbesondere die Förderung von Projekten, die zu den SDGs „Keine Armut“, „Gesundheit und Wohlergehen“, „Hochwertige Bildung“ sowie „Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum“ beitragen. Die Bank hat sich zu Nachhaltigkeit verpflichtet und ist führend bei der Umstellung auf ein nachhaltiges Bankwesen.

Die sozialen Investitionen der CaixaBank, die sich zum 31. Dezember 2022 auf 6 Mrd. EUR beliefen, waren entscheidend für die Förderung von Beschäftigung; ein großer Teil der Mittel flossen in die Schaffung und den Erhalt von Arbeitsplätzen. Diese strategische Finanzierung schlug sich in 319.932 Krediten nieder, die 286.633 Kreditnehmern gewährt wurden. Auf diese Weise leistete die Bank einen Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs), in erster Linie (78,8 %) zu SDG 8 (Schaffung und Erhalt von Arbeitsplätzen), gefolgt von SDG 1 (Zugang zu grundlegenden Dienstleistungen) mit 20,2 %, SDG 3 (Bezahlbare Basisinfrastruktur und Zugang zu grundlegenden Dienstleistungen) mit 0,6 % und SDG 4 (Zugang zu grundlegenden Dienstleistungen) mit 0,4 %.

Darüber hinaus hat Franklin Templeton Investment Management Limited (der „Anlageverwalter“) eine Privatplatzierung abgeschlossen, aus der die erste Gender-Diversity-Staatsanleihe der Republik Island hervorging. Zu den finanzierten Projekten gehören die Erhöhung des Kapitalbeitrags für bezahlbare Unterkünfte für schutzbedürftige Frauen und besser bezahlten Elternurlaub. Island gilt als eine der führenden Nationen im Bereich der Geschlechtergleichstellung und steht im Global Gender Gap Index des Weltwirtschaftsforums schon seit Jahren ganz oben. Trotz dieser Fortschritte bleibt das Land der vollumfänglichen Geschlechtergleichstellung verpflichtet und setzt sich weiterhin für die soziale und wirtschaftliche Förderung von Frauen in seiner Gesellschaft ein. Nach Überzeugung des Anlageverwalters werden die über die Anleihe beschafften Mittel weiterhin zur Stärkung der Frauen in dem Land beitragen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	93,60%
Prozentualer Anteil der Investitionen in sonstige geeignete Anleihen	5,58%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in bestimmten Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der zusätzlichen Ausschlüsse	0,00%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik einige Nachhaltigkeitsindikatoren aus diesem Bezugszeitraum (Prozentsatz der Investitionen in soziale und nachhaltige Anleihen) auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren und der vorherige Bezugszeitraum nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegelt.

In beiden Bezugszeiträumen hielt der Fonds eine erhebliche prozentuale Allokation in nachhaltigen Investitionen, wobei die durchschnittliche Allokation am Ende des aktuellen Bezugszeitraums etwas höher war. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in sozialen und anderen zulässigen Anleihen 97,89 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 99,18 %.

Am Ende des vorherigen Bezugszeitraums wies der Fonds ein Engagement von 0,90 % in den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen gemäß den vorvertraglichen Informationen des Fonds auf. Wertpapiere, bei denen der prozentuale Anteil der Umsätze aus ausgeschlossenen Sektoren nach dem Ersterwerb über die im Verkaufsprospekt vorgegebenen Grenzen gestiegen war, lösten einen Plan zur zeitnahen Veräußerung der Wertpapiere im besten Interesse der Anteilhaber aus und wurden verkauft.

Am Ende des aktuellen Bezugszeitraums wies der Fonds kein Engagement in den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen gemäß den vorvertraglichen Informationen des Fonds auf.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	93,60%	94,55%
Prozentualer Anteil der Investitionen in sonstige geeignete Anleihen	5,58%	3,34%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in bestimmten Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der zusätzlichen Ausschlüsse	0,00%	0,90%

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Anlageverwalter verwendete eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) im gesamten Portfolio sicherzustellen.

Unternehmensemittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impacts („PAI“) Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten verschiedener externer Datenanbieter, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus.

Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Des Weiteren nahm der Anlageverwalter eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und des Projekts vor.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden sozialen Anleihen prüfte und dokumentierte der Anlageverwalter die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das Projekt sowie die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei Anleihen, die von souveränen Staaten begeben werden, waren die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen (die „UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte nicht anwendbar.

Bei Anleihen, die von Unternehmen begeben wurden, standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten von MSCI und ISS überwacht. Von diesen Dienstleistern festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwaltung sie untersuchen konnte.

Ergab die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wurde er als nicht investierbar eingestuft.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Durchführung der DNSH-bezogenen Überprüfung,
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Durchführung der DNSH-bezogenen Überprüfung

Der Anlageverwalter verwendete eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung der investierten Anleihen des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen anhand der PAI-Indikatoren sicherzustellen. Unternehmensemittenten wurden mit der PAI Risk App überwacht.

(PAI Risk App). Die PAI Risk App nutzte Daten eines Drittanbieters, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche wirtschaftliche Aktivitäten und/oder Kontroversen involviert sind (basierend auf allen verpflichtenden PAIs), und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus. Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Der Anlageverwalter erfüllte seine Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte auch Verstöße gegen die UNGC, die Verbindung zu umstrittenen Waffen und Aktivitäten, die die Biodiversität negativ beeinflussen, bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse. Der Fonds schloss auch Emittenten aus seinem Portfolio aus, die an sozialen Verstößen beteiligt sind, wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen (u. a. den Grundsätzen der Vereinten Nationen) genannt sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Communaute Francaise De Belgique 3.75% 06/22/2033 REG S	Staatsanleihen	6,73%	Belgien
European Union 1.125% 06/04/2037 REG S	Staatsanleihen	4,10%	Supranational
European Union .3% 11/04/2050 REG S	Staatsanleihen	3,86%	Supranational
Caisse D'amortissement De La Dette Sociale 11/25/2026 REG S	Staatsanleihen	3,83%	Frankreich
UNEDIC ASSEO .5% 05/25/2036 REG S	Staatsanleihen	3,80%	Frankreich
African Development Bank .875% 05/24/2028	Staatsanleihen	3,22%	Supranational
Instituto De Credito Oficial 3.25% 10/31/2028 REG S	Staatsanleihen	3,18%	Spanien
Corp Andina De Fomento 1.625% 06/03/2025 REG S	Staatsanleihen	2,72%	Supranational
Korea Housing Finance Corp .723% 03/22/2026 REG S	Staatsanleihen	2,54%	Südkorea
Caisse D'amortissement De La Dette Sociale 02/25/2026 REG S	Staatsanleihen	2,47%	Frankreich
Bpifrance SACA .125% 02/26/2027 REG S	Staatsanleihen	2,40%	Frankreich
Chile Government International Bond .1% 01/26/2027	Staatsanleihen	2,37%	Chile
Caisse D'amortissement De La Dette Sociale 1.5% 05/25/2032 REG S	Staatsanleihen	2,34%	Frankreich
Nederlandse Waterschapsbank NV 02/16/2037 REG S	Staatsanleihen	2,33%	Niederlande
Credit Agricole SA .125% 12/09/2027	Finanzsektor	2,31%	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

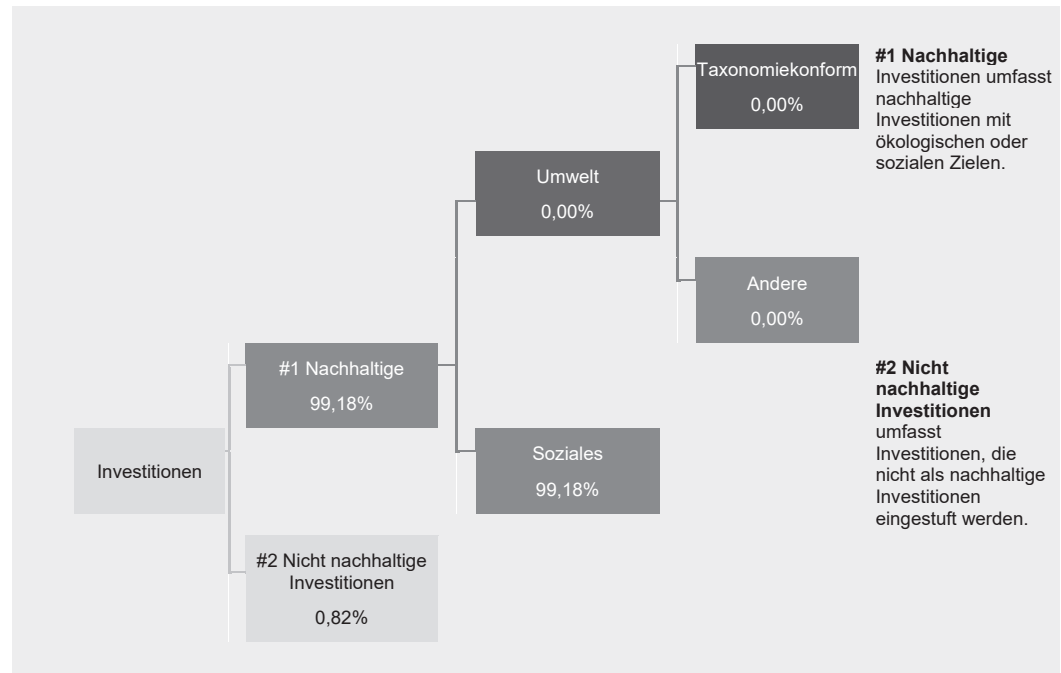
99,18 % des NIW des Fonds trugen zu dem nachhaltigen Anlageziel bei.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,18 % des Fondsportfolios trugen zu dem nachhaltigen Anlageziel bei. Von diesen nachhaltigen Investitionen waren 99,18 % mit einem sozialen Ziel verbunden.

Der verbleibende Teil (0,82 %) trug nicht zu einem solchen Ziel bei und bestand aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, und Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	69,44%
Finanzsektor	26,94%
Immobilien	2,80%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	69,44%
Banken	21,72%
Finanzdienstleistungen	5,22%
Diversifizierte REITs	2,14%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	0,66%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität **umfassen die Kriterien fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

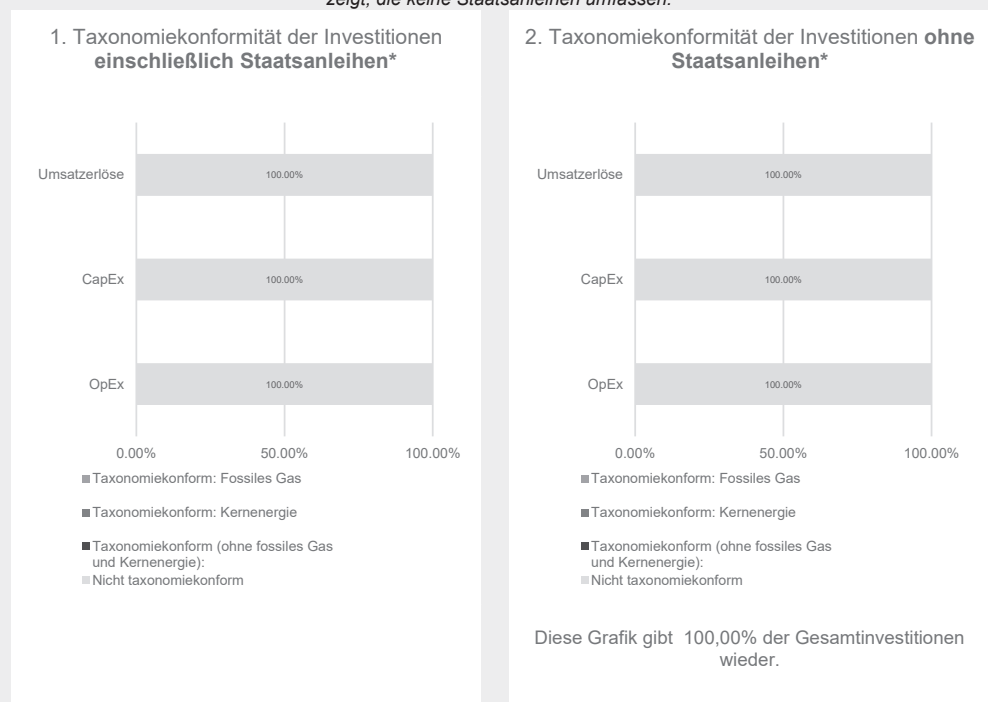
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Der Fonds tätigte keine nachhaltigen Anlagen mit einer ökologischen Zielsetzung, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtet ist.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert? ¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.


Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds investierte nicht in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 99,18 %.



Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fielen liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die für das Tagesgeschäft und die Anforderungen des Fonds gehalten werden, sowie derivative Instrumente, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Bei Derivaten bestimmte der Anlageverwalter den Basiswert und unterzog diesen gegebenenfalls je nach Art des Basiswerts allen relevanten ESG-Screenings. Zur Klarstellung: Der Anlageverwalter stellte sicher, dass der Basiswert von Derivaten, die für ein effizientes Portfoliomanagement verwendet wurden, als nachhaltige Investition eingestuft werden konnte.

Wenn es dem Anlageverwalter aufgrund der Art des Basiswerts nicht möglich war, dessen ESG-Qualität zu bestimmen (z. B. bei Devisentermingeschäften zu Absicherungszwecken), bewerte er das ESG-Profil der Gegenpartei eines Derivatkontrakts. Handelte es sich bei der Gegenpartei um eine Tochtergesellschaft ohne eigenes ESG-Berichtssystem, wurden die ESG-Merkmale einer Muttergesellschaft herangezogen. Der Fonds schloss keine Derivate mit Finanzinstituten, die die ESG-Kriterien des Anlageverwalters nicht erfüllten. Um als Gegenpartei in Frage zu kommen, muss ein Finanzinstitut mindestens zwei der folgenden Kriterien erfüllen:

- MSCI ESG-Rating von BBB oder besser – oder, falls kein MSCI-Rating vorliegt, ein über dem Branchendurchschnitt liegendes Rating, das vom alternativen externen ESG-Datenanbieter vergeben wird,
- Unterzeichner der Equator Principles,
- Unterzeichner der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures und
- Verpflichtung zur Festlegung eines SBTi-Ziels (Science Based Target initiative).

Bei liquiden Mitteln wendet der Anlageverwalter einen ökologischen und sozialen Mindestschutz an, indem er überprüft, ob die für die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllen. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.

Der begrenzte Anteil der Investitionen, die unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, und der geltende Mindestschutz beeinträchtigten die Einhaltung der nachhaltigen Anlageziele des Fonds nicht.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Anlageverwalter wendete verschiedene Methoden an, um das nachhaltige Anlageziel des Fonds zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Diese Methoden, die im Folgenden aufgeführt werden, umfassen eine Synthese qualitativer und quantitativer Analysen von Investitionen, mit denen der positive Beitrag zu sozialen Zielen ermittelt und sichergestellt wird, dass die Investitionen die DNSH-Grundsätze erfüllen und die Promoter Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, geeignete IT-Anwendungen einsetzen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern unterhalten. Durch die Umsetzung dieser Methoden hat der Fonds seine zugesagten sozialen Ziele erreicht.

1. Der Fonds wies einen Teil seines Nettovermögens durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver sozialer Wirkung. Der Anlageverwalter bewertete jedes Wertpapier anhand der Vorgaben und stellte im Rahmen dieses gründlichen Prozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Der Anlageverwalter verwendete eigene ESG-IT-Lösungen (darunter die ESG Credit Application und den Environmental Transition Index (EETI)), um staatliche Emittenten zu ermitteln, die basierend auf den THG-Emissionen zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und aus dem Anlageuniversum auszuschließen. Der Fonds setzte dies bis zur Aufhebung der Verpflichtung im März 2024 um. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die gegen seine Ausschlüsse verstießen. Mithilfe interner und externer Ressourcen wie MSCI und Sustainalytics bewertete der Anlageverwalter auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

3. Um seiner Verpflichtung zu einem Dialog (auf Basis eines Kalenderjahres) mit den 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre PAI-Kennzahlen als Underperformer gelten, nachzukommen, arbeitete der Anlageverwalter mit den folgenden Methoden mit den ermittelten Emittenten zusammen:

- 1:1-Meetings: Der Anlageverwalter erörterte Nachhaltigkeitsthemen und Kontroversen, regte proaktive Korrekturmaßnahmen an und verwies auf Risiken und Chancen, einschließlich des Schutzes der biologischen Vielfalt, der Reduzierung der THG-Emissionen und der Bereinigung des geschlechterspezifischen Lohngefälles.
- Schriftliche Kommunikation: Der Anlageverwalter verschickte Schreiben und Fragebögen zu wesentlichen Themen wie der Finanzierung fossiler Brennstoffe, um ökologische und soziale Geschäftstätigkeiten zu fördern und eine

- fundiertere Entscheidungsfindung zu unterstützen.
- Persönliche Meetings: Der Anlageverwalter trat auf Konferenzen mit Stakeholdern in Dialog und tauschte Best-Practices im Bereich des nachhaltigen Investierens aus.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Nicht zutreffend.

Franklin European Total Return Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
4HIOY1ECMPB3YDFIY329



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47,55 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat alle festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. Im Folgenden ist für jedes der folgenden Merkmale die Erfolgsquote angegeben:

i) Reduzierung von Treibhausgasemissionen und ii) Energieeinsparung:

Um die Energieeinsparung und die Reduzierung von Treibhausgasemissionen zu fördern, waren die Anlageverwalter bestrebt, in sogenannte Umweltchampions zu investieren. Ein „Umweltchampion“ ist ein Emittent, der bei bestimmten ökologischen Faktoren zu den besten 20 % seiner Vergleichsgruppe gehört (nähere Angaben dazu sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds zu finden). Am Ende des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Allokation des Fonds in Umweltchampions bei 36,24 % seines Nettoinventarwerts (NIW).

Emittenten, die unter die untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe fielen (ermittelt durch proprietäre Tools), wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zudem investierte der Fonds nicht in Emittenten, deren Beteiligung an der Förderung fossiler Brennstoffe oder an der Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen über das von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachtete Niveau hinausging (wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben; zum Beispiel wird jedes Unternehmen, das mehr als 5 % seines Umsatzes aus der Förderung von Kraftwerkskohle erzielt, für nicht investierbar erachtet).

Im Referenzzeitraum betrug die durchschnittliche THG-Intensität der Portfoliounternehmen (Scope 1, 2 und 3) beim Fonds 549,74 und bei der Benchmark 966,18. Die Scope 1- und 2-THG-Intensität betrug beim Fonds 30,4 und bei der Benchmark 75,22.

Die durchschnittliche Treibhausgasintensität der Portfolioländer betrug beim Fonds 245,36 und bei der Benchmark 218,64. Die durchschnittliche Treibhausgasintensität des Fonds war etwas höher als bei der Benchmark, was möglicherweise auf Investitionen in grüne Anleihen von Ländern mit hoher THG-Intensität zurückzuführen ist. Die Anlageverwalter sind jedoch der Ansicht, dass eine solche Anlage langfristig ihre Energiewende unterstützt.

Um diese Merkmale weiter zu fördern, traten die Anlageverwalter mit verschiedenen staatlichen und Unternehmensemittenten in einen Dialog.

iii) Schutz der Artenvielfalt:

Um den Schutz der biologischen Vielfalt zu unterstützen, hielt sich der Fonds von Emittenten mit negativen Auswirkungen auf die Artenvielfalt in sensiblen Bereichen fern. Am Ende des Berichtszeitraums lag der Anteil der Investitionen des Fonds in Portfoliounternehmen mit Standorten in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, in denen sich ihre Aktivitäten nachteilig auswirkten (PAI Nr. 7), bei 0 %.

Darüber hinaus förderten die Anlageverwalter gute Verfahrensweisen im Bereich des Schutzes der biologischen Vielfalt. Dies erfolgte z. B. durch Webinare mit verschiedenen Stakeholdern wie Vermögensverwaltern, Regierungsvertretern, Unternehmensemittenten und Finanzinstituten. Solche Meetings mit öffentlichen Einrichtungen helfen, das Bewusstsein über deren

mögliche Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität weiter zu stärken. Dazu gehört die Bewertung des Standorts ihrer Tätigkeiten und des Vorhandenseins gefährdeter Tier- oder Pflanzenarten sowie die Sicherstellung, dass ihre Aktivitäten diesen Gebieten keinen Schaden zufügen. Darüber hinaus unterstützen diese Meetings die Bereitschaft, grüne Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu begeben, wobei sich zulässige Kategorien auf die ökologisch nachhaltige Bewirtschaftung lebender natürlicher Ressourcen und Landnutzung und/oder Projekte zum Schutz der biologischen Vielfalt an Land und im Wasser konzentrieren.

(iv) Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten:

Im Berichtszeitraum war der Fonds auf die internationalen Grundsätze für unternehmerisches Handeln ausgerichtet und beachtete die Vorgaben von UN Global Compact, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen. Im Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren (PAI Nr. 10), bei 0 %. Insgesamt hielt sich der Fonds von Emittenten fern, die nicht die vorgenannten Standards beachteten.

Im Hinblick auf staatliche Emittenten förderte der Fonds die Ausrichtung an politischen Grundfreiheiten. Dementsprechend investierte er nicht in Länder, die nach dem anerkannten Thinktank Freedom House als „Unfrei“ bewertet waren. Der Fonds investierte sogar nur in Länder oder in Regionen in Ländern, die den höchsten Freedom House Index Score („Frei“) aufwiesen. Darüber hinaus vermied der Fonds Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um Staaten handelt, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen gegen soziale Bestimmungen verstoßen. Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds 0 % an Investitionen in Länder, die an sozialen Verstößen beteiligt sind (absolute Zahl), wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalem Recht genannt sind (PAI Nr. 16).

Zudem verfolgte der Fonds ein sekundäres Ziel:

v) verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und vi) Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft:

Die Anlageverwalter förderten eine verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft durch Engagement und Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung für zulässige Projekte, wie unter anderem zur Vorbeugung und Kontrolle von Umweltverschmutzung, für nachhaltige Wasser- und Abwasserbewirtschaftung oder ökoefiziente und/oder zirkuläre Produkte, Produktionstechnologien und -prozesse.

vii) Verringerung des Einkommensgefälles zwischen Männern und Frauen und/oder Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen:

Die Anlageverwalter förderten die Verringerung des Einkommensgefälles zwischen Männern und Frauen und die Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen durch Engagement und Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung.

Im Hinblick auf relevante PAIs betrug die durchschnittliche Geschlechtervielfalt im Vorstand beim Unternehmensteil des Fondsportfolios 40,39 %, gegenüber 38,96 % bei der Benchmark. Das durchschnittliche unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle der Portfoliounternehmen betrug 15,48 % beim Fonds und 15,59 % bei der Benchmark.

Wenngleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, auf Fondsebene PAIs zu erzielen, die besser sind als bei der Benchmark, betrachten die Anlageverwalter die durchschnittliche Outperformance der PAIs Nr. 12 und 13 gegenüber der Benchmark als positiven Beitrag zur Förderung sozialer Merkmale. Beide Indikatoren hängen jedoch von der Datenqualität und -verfügbarkeit ab, vor allem zum unbereinigten geschlechtsspezifischen Lohngefälle. Daher hoffen die Anlageverwalter, dass die Umsetzung neuer Offenlegungsvorschriften sowie ein proaktives Engagement eine Verbesserung dieser Aspekte bewirkt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Exponierung gegenüber den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) im Vergleich zur Benchmark, dem Bloomberg Euro Aggregate Index. Siehe die Werte im Abschnitt „Inwieweit werden bei diesem Finanzprodukt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Diese bilden die Performance der Indikatoren während des Referenzzeitraums ab.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	41,27%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	5,66%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,62%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	36,24%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	104,00

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik einige Nachhaltigkeitsindikatoren aus diesem Bezugszeitraum (Umweltchampions, Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und PAIs) auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren und der vorherige Bezugszeitraum nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegelt.

Im aktuellen Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2024 endete, erhöhte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in nachhaltige Anlagen deutlich gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in grünen Anleihen 20,94 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 41,27 %. Am 30. Juni 2023 betrug das

Engagement in sozialen Anleihen 4,21 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 5,66 %.

Insgesamt betrug der Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen 26,15 % (Stand: 30. Juni 2023), und die durchschnittliche Allokation erhöhte sich im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 auf 47,55 %.

In beiden Referenzzeiträumen behielt der Fonds den Umfang seiner Investitionen in Umweltchampions bei. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in Umweltchampions 37,50 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 lag die durchschnittliche Allokation bei 36,24 %.

Am Ende des vorherigen Bezugszeitraums wies der Fonds ein Engagement von 0,16 % in den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen gemäß den vorvertraglichen Informationen des Fonds auf. Wertpapiere, bei denen der prozentuale Anteil der Umsätze aus ausgeschlossenen Sektoren nach dem Ersterwerb über die im Verkaufsprospekt vorgegebenen Grenzen gestiegen war, lösten einen Plan zur zeitnahen Veräußerung der Wertpapiere im besten Interesse der Anteilhaber aus und wurden verkauft. Am Ende des aktuellen Bezugszeitraums wies der Fonds kein Engagement in den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen gemäß den vorvertraglichen Informationen des Fonds auf.

In beiden Bezugszeiträumen war das Investmentteam sehr aktiv im Bereich Nachhaltigkeitsengagement. Unterstrichen wird dies durch die Tatsache, dass im vorherigen Referenzzeitraum mit mehr als 80 Emittenten ein Dialog geführt wurde und die Anlageverwalter ihre Bemühungen in diesem Bereich ausgeweitet haben, sodass es im aktuellen Referenzzeitraum 104 Emittenten waren.

Hinweis: Benchmark PAI 1 bzw. finanzierte Emissionen ist für die Benchmark-Analyse nicht vergleichbar. Bei der Berechnung der Kennzahl „Investor Stake“ (Marktwert der Anlage/EVIC) gibt es eine Verzerrung, da die Inputs aus verschiedenen Datenquellen stammen (Factset BDF und MSCI ESG). Dies hat eine Inkongruenz beim Bewertungsdatum sowie bei der Maßeinheit zur Folge. Benchmark PAI 1 Kennzahlen zum 30. Juni 2023 wurden gegenüber der vorherigen Berichterstattung des Fonds angepasst.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	41,27%	20,94%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	5,66%	4,21%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,62%	1,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	36,24%	37,50%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%	0,16%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	104,00	81,00

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
		Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	6 672,71	28,92%	5 546,49	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	161,29	21,60%	160,24	21,55%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	1 966,11	28,92%	3 050,13	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	27,12	21,60%	26,21	21,55%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	69 976,61	28,92%	98 183,34	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	1 116,36	21,59%	1 158,86	21,50%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	8 638,82	28,92%	8 596,63	39,59%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	188,41	21,60%	186,45	21,55%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	78 615,43	28,92%	106 779,97	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	1 304,76	21,60%	1 345,31	21,55%
CO2-Bilanz 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	16,76	28,92%	16,70	39,59%
Benchmark – CO2-Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	66,46	21,60%	69,60	21,55%
Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	153,02	28,92%	207,41	39,59%
Benchmark – Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	460,70	21,60%	502,20	21,55%
THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	30,40	41,54%	36,15	55,50%
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	75,22	34,46%	75,39	34,21%
Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	549,74	41,54%	542,88	55,50%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	966,18	34,46%	785,59	34,21%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,08%	41,11%	2,25%	53,57%
Benchmark– Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,82%	33,27%	2,70%	33,38%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	69,40%	34,71%	71,48%	49,59%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	65,16%	23,69%	64,72%	29,85%
Intensität des Energieverbrauchs : Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	22,11%	0,00	33,05%
Benchmark – Intensität des	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	21,97%	0,00	22,15%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Energieverbrauchs : Landwirtschaft (EUR)					
Intensität des Energieverbrauchs : Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	22,11%	0,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	3,50	21,97%	1,33	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs : Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,07	22,46%	0,08	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	21,97%	0,51	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs : Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,87	22,52%	1,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,43	21,97%	3,60	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs : Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	22,11%	0,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	3,34	21,97%	3,95	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs : Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,16	22,34%	0,18	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,16	21,97%	0,23	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs : Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	22,11%	0,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,35	21,97%	0,33	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs : Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,18	22,11%	0,12	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,53	21,97%	0,51	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	22,11%	0,11	33,05%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
: Immobilien (EUR)					
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,56	21,97%	0,44	22,15%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	41,16%	0,00%	53,57%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,26%	60,96%	0,18%	33,38%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	1,04	0,23%	0,00	0,21%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,22	13,98%	0,19	13,70%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	6,10	10,50%	8,81	8,08%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	42,43%	0,00%	54,50%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,14%	34,14%	0,42%	33,26%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	4,44%	41,11%	15,78%	53,57%
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	5,44%	33,27%	10,98%	33,38%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.					
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,48%	19,95%	16,42%	19,03%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,59%	13,19%	16,64%	8,89%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	40,39%	41,11%	39,09%	53,57%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	38,96%	27,72%	38,42%	27,31%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	41,11%	0,00%	53,57%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	33,47%	0,00%	33,38%
THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	245,36	43,22%	k. A.	k. A.
Benchmark – THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	218,64	57,24%	k. A.	k. A.
Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	43,22%	k. A.	k. A.
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	1,00	57,24%	k. A.	k. A.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt,
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,
- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- sozialer Integration,
- guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern oder
- von Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Dies wurde durch Investitionen in als „grün“ oder „sozial“ bezeichnete Anleihen oder in andere Wertpapiere erreicht, bei denen:

- die Mittel für geeignete Umweltprojekte genutzt wurden,
- der Rahmen einem der internationalen Standards entspricht und
- deren Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufweisen.

Die Verwendung der Mittel für diese Anleihen war klar definiert und auf die oben genannten Ziele ausgerichtet.

Es folgen Beispiele für Investitionen des Fonds, die zu dessen nachhaltigen Anlagezielen beitragen. Ein Beispiel für die Förderung der Reduzierung von THG-Emissionen und der Energieeinsparung durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung ist die grüne Anleihe von Orsted. 2023 wurden 18,7 Mrd. DKK in die elf Renewables-Projekte gelenkt, darunter Offshore- und Onshore-Windparks sowie in Photovoltaik-Parks. Eines der Schlüsselprojekte ist der Hornsea 2 Offshore-Windpark in Großbritannien, der im August 2022 in Betrieb genommen wurde und eine Kapazität von 1,32 GW hat – genug, um mehr als 1,4 Millionen Haushalte zu versorgen. Die finanzierten Projekte unterstützen das Pariser Klimaabkommen und sollen transformativen Einfluss auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung haben, insbesondere auf diejenigen, deren Schwerpunkt auf bezahlbarer und sauberer Energie sowie auf Maßnahmen zum Klimaschutz liegt. Darüber hinaus hat sich Unternehmen dem Schutz der biologischen Vielfalt verpflichtet (alle Renewables-Projekte, die ab 2030 in Betrieb genommen werden, dürften eine netto-positive Wirkung auf die Biodiversität haben) und unterstützt das Verbot der Deponierung von Rotorblättern und Photovoltaik-Modulen.

Ein weiteres Beispiel ist eine grüne Anleihe der Bank of Ireland. Damit soll der Übergang zu einer grünen Wirtschaft gefördert werden, indem Projekte in vier Kategorien finanziert werden: Grüne Gebäude und Energieeffizienz (Wohn- und Gewerbeimmobilien), erneuerbare Energie und saubere Mobilität. Das Portfolio zulässiger grüner Anlagen umfasst erstklassige energieeffiziente Wohnimmobilien, Gewerbeimmobilien mit hoher BREEAM- oder LEED-Zertifizierung, Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energie und saubere Mobilitätslösungen wie Elektrofahrzeuge. Rund 11.000 Projekte wurden mit den Mitteln unterstützt.

Ein Beispiel für die Reduzierung negativer Auswirkungen auf die Biodiversität durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung ist die grüne Anleihe der Bundesrepublik Deutschland. Mit den durch die Anleihe aufgebrachtten Mitteln finanzierte die Bundesregierung verschiedene Programme für den Erhalt der biologischen Vielfalt und den Schutz gefährdeter Arten. Das Programm GAK (Verbesserung der Agrarstruktur und des Küstenschutzes), das von der Bundesregierung und den Ländern gemeinsam finanziert wird, unterstützt eine an den Markt und lokal angepasste umweltfreundliche Landbewirtschaftung, darunter den Erhalt der Natur und das Landschaftsmanagement, wobei der Fokus auf nachhaltigen Praktiken im Acker-, Pflanzen- und Obstbau liegt. Das Bundesprogramm „Biologische Vielfalt“ ist das primäre Finanzierungsinstrument des Umweltministeriums für die Verbesserung der Biodiversität und konzentriert sich auf die Bekämpfung des Insektensterbens durch Erhaltungsprojekte in städtischen und geschützten Bereichen sowie durch Aufklärung über Insekten. Das Programm „chance.natur“ unterstützt die Schaffung und den Erhalt wichtiger natürlicher Bereiche und trägt so zum Schutz der biologischen Vielfalt und des natürlichen Erbes Deutschlands bei. Der „Wildnisfonds“ fördert den Kauf von Wäldern und Mooren, um das Ziel der Regierung, 2 Prozent der Landfläche Deutschlands als Wildnisbereiche zu erhalten.

Darüber hinaus haben die Anlageverwalter eine Privatplatzierung abgeschlossen, aus der die erste Gender-Diversity-Staatsanleihe der Republik Island hervorging. Dies ist ein großer Fortschritt auf dem Weg zur Beseitigung von Ungleichheiten. Zu den finanzierten Projekten gehören die Erhöhung des Kapitalbeitrags für bezahlbare Unterkünfte für schutzbedürftige Frauen und besser bezahlten Elternurlaub. Island gilt als eine der führenden Nationen im Bereich der Geschlechtergleichstellung und steht im Global Gender Gap Index des Weltwirtschaftsforums schon seit Jahren ganz oben. Trotz dieser Fortschritte bleibt das Land der vollumfänglichen Geschlechtergleichstellung verpflichtet und setzt sich weiterhin für die soziale und wirtschaftliche Förderung von Frauen in seiner Gesellschaft ein. Nach Überzeugung der Anlageverwalter werden die über die Anleihe beschafften Mittel weiterhin zur Stärkung der Frauen in dem Land beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwalter verwendeten eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) im gesamten Portfolio sicherzustellen.

Alle Emittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten verschiedener externer Anbieter, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus.

Ein zweites proprietäres Instrument, der Energy and Environmental Transition Index („EETI“), stufte die verbleibenden staatlichen Emittenten im Universum nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein. Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Ein weiteres Instrument, die ESG Credit App, ordnete die Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Daten, wie z. B. Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen und die historische Entwicklung der Emittenten. Unternehmensemittenten, die zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. Klima-Nachzügler), wurden auf der Grundlage der ESG Credit App ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten grüner Anleihen, sozialer Anleihen und anderer Wertpapiere auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei der Zuweisung von Mitteln in nachhaltige Investitionen nahmen die Anlageverwalter des Weiteren eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und der Projekte vor.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden grünen und sozialen Anleihen prüften und dokumentierten die Anlageverwalter die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwalter beispielsweise in eine grüne Anleihe investierten, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen (z. B. Solar-/PV-Module) verwendet werden, vergewisserten sie sich, dass die finanzierten Projekte das Risiko von PAIs im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen verringern.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei Anleihen, die von souveränen Staaten begeben wurden, waren die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht auf solche Investitionen anwendbar.

Bei Anleihen, die von Unternehmen begeben wurden, standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten von MSCI und ISS überwacht. Von diesen Dienstleistern festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwalter sie untersuchen konnten. Ergab die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wurde er als nicht investierbar eingestuft.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.
Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten,
- Einschränkung des investierbaren Universums des Fonds,
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten

Der Fonds strebte ein Engagement in Anleihen von Unternehmen und Staaten an, die von den Anlageverwaltern als Umweltchampions eingestuft wurden. „Umweltchampions“ wurden anhand von zwei proprietären ESG-Rankings identifiziert:

- Der EETI bewertete die Leistung staatlicher Emittenten anhand verschiedener Datenpunkte wie z. B. Energieeffizienz, Erhaltung des Naturkapitals und erneuerbare Energien, einschließlich der Treibhausgasintensität (Emissionen normiert nach Bruttoinlandsprodukt, CO₂e/BIP) und
- die ESG Credit App ordnete die Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Daten, wie z. B. Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen und die historische Entwicklung der Emissionen bei den Emittenten.

Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds

Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, und Unternehmensemittenten, die basierend auf der ESG Credit App zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. Klima-Nachzügler), wurden ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte auch Verstöße gegen die UNGC, die Verbindung zu umstrittenen Waffen und Aktivitäten, die die Biodiversität negativ beeinflussen, bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse. Der Fonds schloss auch Emittenten aus seinem Portfolio aus, die an sozialen Verstößen beteiligt sind, wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalem Recht genannt sind.

Der Durchschnitt der PAI-Kennzahlen basiert auf dem Stand vom 30. September 2023, 31. Dezember 2023, 31. März 2024 und 30. Juni 2024.

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	6 672,71	28,92%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	161,29	21,60%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	1 966,11	28,92%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	27,12	21,60%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	69 976,61	28,92%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	1 116,36	21,59%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	8 638,82	28,92%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	188,41	21,60%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	78 615,43	28,92%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	1 304,76	21,60%
CO2-Bilanz 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	16,76	28,92%
Benchmark – CO2-Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	66,46	21,60%
Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	153,02	28,92%
Benchmark – Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	460,70	21,60%
THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	30,40	41,54%
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	75,22	34,46%
Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	549,74	41,54%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	966,18	34,46%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,08%	41,11%
Benchmark – Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,82%	33,27%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	69,40%	34,71%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	65,16%	23,69%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	22,11%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	21,97%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	22,11%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	3,50	21,97%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,07	22,46%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	21,97%
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,87	22,52%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,43	21,97%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	22,11%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	3,34	21,97%
Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,16	22,34%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,16	21,97%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	22,11%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,35	21,97%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,18	22,11%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,53	21,97%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	22,11%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,56	21,97%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	41,16%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,26%	60,96%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	1,04	0,23%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,22	13,98%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	6,10	10,50%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	42,43%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,14%	34,14%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	4,44%	41,11%
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	5,44%	33,27%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,48%	19,95%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,59%	13,19%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	40,39%	41,11%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	38,96%	27,72%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	41,11%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	33,47%
THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	245,36	43,22%
Benchmark – THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	218,64	57,24%
Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	43,22%
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	1,00	57,24%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Spain Government Bond 3.55% 10/31/2033 144A REG S	Staatsanleihen	6,70%	Spanien
United Kingdom Gilt .875% 07/31/2033 REG S	Staatsanleihen	4,57%	Vereinigtes Königreich
European Union 2.75% 02/04/2033 REG S	Staatsanleihen	4,54%	Supranational
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 08/15/2053 REG S	Staatsanleihen	4,05%	Deutschland
Nykredit Realkredit AS 5% 10/01/2053 REG S	Finanzsektor	3,23%	Dänemark
Franklin Sustainable Euro Green Bond UCITS ETF	Finanzsektor	2,58%	Europäische Union
European Union 07/04/2035 REG S	Staatsanleihen	2,24%	Supranational
European Union 02/04/2037 REG S	Staatsanleihen	2,18%	Supranational
Nykredit Realkredit AS 3.5% 04/01/2053 REG S	Finanzsektor	2,15%	Dänemark
Bundesobligation 1.3% 10/15/2027 REG S	Staatsanleihen	1,93%	Deutschland
Kingdom of Belgium Government Bond 3.3% 06/22/2054 144A REG S	Staatsanleihen	1,90%	Belgien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 08/15/2030 REG S	Staatsanleihen	1,83%	Deutschland
Nykredit Realkredit AS 4% 10/01/2053 REG S	Finanzsektor	1,70%	Dänemark
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3% 03/02/2033 REG S	Staatsanleihen	1,65%	Luxemburg
Bundesobligation 10/10/2025 REG S	Staatsanleihen	1,64%	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

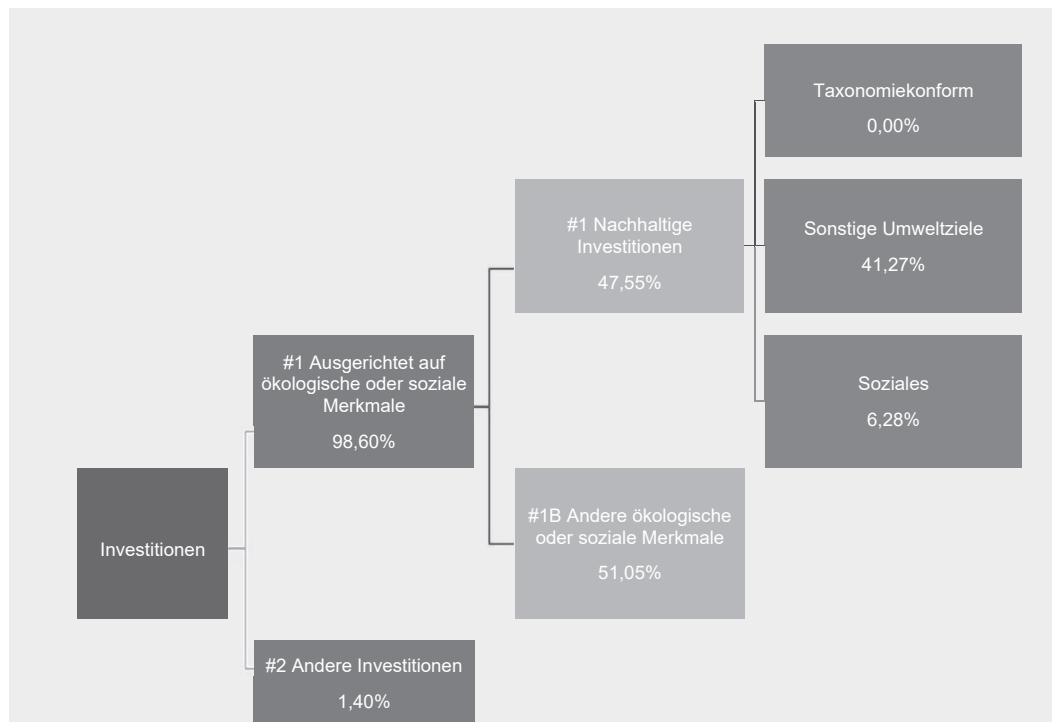
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 47,55 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,60 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,40 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, und Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 47,55 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	55,90%
Finanzsektor	27,90%
Industrie	3,88%
Versorgungsunternehmen	3,39%
Gesundheitssektor	2,06%
Basiskonsumgüter	1,85%
Kommunikationsdienste	1,66%
Immobilien	0,88%
Zyklische Konsumgüter	0,70%
Informationstechnologie	0,23%
Grundstoffe	0,17%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	55,90%
Banken	16,54%
Finanzdienstleistungen	5,63%
Versicherungen	4,66%
Stromversorger	2,63%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,57%
Kapitalmärkte	1,07%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	0,97%
Bau- u. Ingenieurwesen	0,92%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	0,88%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,84%
Baustoffe	0,62%
Industriekonzerne	0,56%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	0,54%
Maschinen	0,52%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

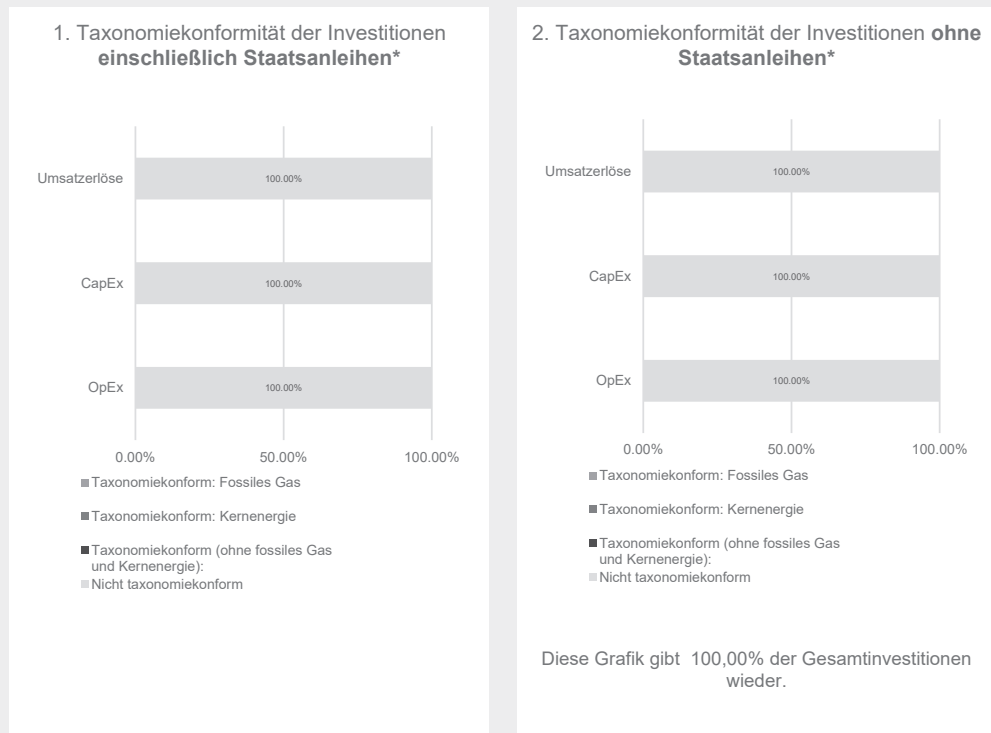
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 41,27 % des NIW.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 6,28 %.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 1,40 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel und Derivate, die zur Absicherung eingesetzt wurden, ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallende Anlagen umfassten auch Derivate, die vom Fonds zur Absicherung eingesetzt wurden. Die vorvertraglichen Informationen des Fonds werden mit der nächsten Aktualisierung des Verkaufsprospekts geändert, um diesem Umstand Rechnung zu tragen. Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass der Fonds keine Derivate zur Förderung von E/S-Merkmalen einsetzte.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Anlageverwalter wendeten verschiedene Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Diese Methoden, die im Folgenden aufgeführt werden, umfassen eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern (unter anderem). Durch die Umsetzung dieser Methoden hat der Fonds seine zugesagten ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

1. Der Fonds wies einen Teil seines Nettovermögens durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Die Anlageverwalter bewerteten jedes Wertpapier anhand der Vorgaben und stellten im Rahmen dieses gründlichen Prozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Der Anlageverwalter verwendete eigene ESG-IT-Lösungen (darunter die ESG Credit Application und den Environmental Transition Index (EETI)), um staatliche Emittenten zu ermitteln, die basierend auf den THG-Emissionen zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

3. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die gegen seine Ausschlüsse verstießen. Mithilfe interner und externer Ressourcen wie MSCI und Sustainalytics bewertete der Anlageverwalter auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

4. Um ihrer Verpflichtung zu einem Dialog (auf Basis eines Kalenderjahres) mit den 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre PAI-Kennzahlen als Underperformer gelten, nachzukommen, arbeiteten die Anlageverwalter mit den folgenden Methoden mit den ermittelten Emittenten zusammen:

- 1:1-Meetings: Die Anlageverwalter erörterten Nachhaltigkeitsthemen und Kontroversen, regten proaktive Korrekturmaßnahmen an und verwiesen auf Risiken und Chancen, einschließlich des Schutzes der biologischen Vielfalt, der Reduzierung der THG-Emissionen und der Bereinigung des geschlechterspezifischen Lohngefälles.
- Schriftliche Kommunikation: Die Anlageverwalter verschickten Schreiben und Fragebögen zu wesentlichen Themen wie der Finanzierung fossiler Brennstoffe, um ökologische und soziale Geschäftstätigkeiten zu fördern und eine fundiertere Entscheidungsfindung zu unterstützen.
- Persönliche Meetings: Die Anlageverwalter traten auf Konferenzen mit Stakeholdern in Dialog und tauschten Best-Practices im Bereich des nachhaltigen Investierens aus.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300WUQJDZB0YAUO10



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38,65 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat alle festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. Im Folgenden ist für jedes der folgenden Merkmale die Erfolgsquote angegeben:

i) Reduzierung von Treibhausgasemissionen und ii) Energieeinsparung:

Um die Energieeinsparung und die Reduzierung von Treibhausgasemissionen zu fördern, waren die Anlageverwalter bestrebt, in sogenannte Umweltchampions zu investieren. Ein „Umweltchampion“ ist ein Emittent, der bei bestimmten ökologischen Faktoren zu den besten 20 % seiner Vergleichsgruppe gehört (nähere Angaben dazu sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds zu finden). Am Ende des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Allokation des Fonds in Umweltchampions bei 30,78 % seines Nettoinventarwerts (NIW).

Emittenten, die unter die untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe fielen (ermittelt durch proprietäre Tools), wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zudem investierte der Fonds nicht in Emittenten, deren Beteiligung an der Förderung fossiler Brennstoffe oder an der Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen über das von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachtete Niveau hinausging (wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben; zum Beispiel wird jedes Unternehmen, das mehr als 5 % seines Umsatzes aus der Förderung von Kraftwerkskohle erzielt, für nicht investierbar erachtet).

Im Referenzzeitraum betrug die durchschnittliche THG-Intensität der Portfoliounternehmen (Scope 1, 2 und 3) beim Fonds 1023,86 und bei der Benchmark 1130,10. Die Scope 1- und 2-THG-Intensität betrug beim Fonds 34,42 und bei der Benchmark 74,30.

Darüber hinaus war die durchschnittliche Treibhausgasintensität der Portfolioländer beim Fonds etwas niedriger als bei der Benchmark, während die durchschnittliche Treibhausgasintensität beim Fonds 217,61 betrug und bei der Benchmark 217,70.

Um diese Merkmale weiter zu fördern, traten die Anlageverwalter mit verschiedenen staatlichen und Unternehmensemittenten in einen Dialog.

iii) Schutz der Artenvielfalt:

Um den Schutz der biologischen Vielfalt zu unterstützen, hielt sich der Fonds von Emittenten mit negativen Auswirkungen auf die Artenvielfalt in sensiblen Bereichen fern. Am Ende des Berichtszeitraums lag der Anteil der Investitionen des Fonds in Portfoliounternehmen mit Standorten in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, in denen sich ihre Aktivitäten nachteilig auswirkten (PAI Nr. 7), bei 0 %.

Darüber hinaus förderten die Anlageverwalter gute Verfahrensweisen im Bereich des Schutzes der biologischen Vielfalt. Dies erfolgte z. B. durch Webinare mit verschiedenen Stakeholdern wie Vermögensverwaltern, Regierungsvertretern, Unternehmensemittenten und Finanzinstituten. Solche Meetings mit öffentlichen Einrichtungen helfen, das Bewusstsein über deren mögliche Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität weiter zu stärken. Dazu gehört die Bewertung des Standorts ihrer Tätigkeiten und des Vorhandenseins gefährdeter Tier- oder Pflanzenarten sowie die Sicherstellung, dass ihre Aktivitäten

diesen Gebieten keinen Schaden zufügen. Darüber hinaus unterstützen diese Meetings die Bereitschaft, grüne Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu begeben, wobei sich zulässige Kategorien auf die ökologisch nachhaltige Bewirtschaftung lebender natürlicher Ressourcen und Landnutzung und/oder Projekte zum Schutz der biologischen Vielfalt an Land und im Wasser konzentrieren.

(iv) Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten:

Im Berichtszeitraum war der Fonds auf die internationalen Grundsätze für unternehmerisches Handeln ausgerichtet und beachtete die Vorgaben von UN Global Compact, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen. Im Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren (PAI Nr. 10), bei 0 %. Insgesamt hielt sich der Fonds von Emittenten fern, die nicht die vorgenannten Standards beachtetten.

Im Hinblick auf staatliche Emittenten förderte der Fonds die Ausrichtung an politischen Grundfreiheiten. Dementsprechend investierte er nicht in Länder, die nach dem anerkannten Thinktank Freedom House als „Unfrei“ bewertet waren. Der Fonds investierte sogar nur in Länder oder in Regionen in Ländern, die den höchsten Freedom House Index Score („Frei“) aufwiesen. Darüber hinaus vermied der Fonds Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um Staaten handelt, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen gegen soziale Bestimmungen verstoßen. Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds 0 % an Investitionen in Länder, die an sozialen Verstößen beteiligt sind (absolute Zahl), wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalem Recht genannt sind (PAI Nr. 16).

Zudem verfolgte der Fonds ein sekundäres Ziel:

v) verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und vi) Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft:

Die Anlageverwalter förderten eine verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft durch Engagement und Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung für zulässige Projekte, wie unter anderem zur Vorbeugung und Kontrolle von Umweltverschmutzung, für nachhaltige Wasser- und Abwasserbewirtschaftung oder ökoefiziente und/oder zirkuläre Produkte, Produktionstechnologien und -prozesse.

vii) Verringerung des Einkommensgefälles zwischen Männern und Frauen und/oder Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen:

Die Anlageverwalter förderten die Verringerung des Einkommensgefälles zwischen Männern und Frauen und die Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen durch Engagement und Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung.

Im Hinblick auf relevante PAIs betrug die durchschnittliche Geschlechtervielfalt im Vorstand beim Unternehmensteil des Fondsportfolios 41,71 %, gegenüber 38,65 % bei der Benchmark. Das durchschnittliche unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle der Portfoliounternehmen betrug 18,85 % beim Fonds und 16,13 % bei der Benchmark.

Wenngleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, auf Fondsebene PAIs zu erzielen, die besser sind als bei der Benchmark, betrachten die Anlageverwalter die durchschnittliche Outperformance des PAI Nr. 13 gegenüber der Benchmark als positiven Beitrag zur Förderung sozialer Merkmale. Die Datenqualität des PAI Nr. 12 lässt aufgrund von weitgehend länderabhängigen Unterschieden bei der Datentransparenz noch zu wünschen übrig. Daher hoffen die Anlageverwalter, dass die Umsetzung neuer Offenlegungsvorschriften sowie ein proaktives direktes Engagement eine Verbesserung dieser Aspekte bewirkt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt erworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Exponierung gegenüber den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) im Vergleich zur Benchmark, dem Bloomberg Euro Aggregate (1-3Yr) Index. Siehe die Werte im Abschnitt „Inwieweit werden bei diesem Finanzprodukt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Diese bilden die Performance der Indikatoren während des Referenzzeitraums ab.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	32,83%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	5,76%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,06%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	30,78%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen (Wertpapiere, bei denen der prozentuale Anteil der Umsätze aus ausgeschlossenen Sektoren nach dem Ersterwerb über die im Verkaufsprospekt vorgegebenen Grenzen gestiegen ist, sodass ein Plan zur zeitnahen Veräußerung der Wertpapiere im besten Interesse der Anteilinhaber ausgelöst wird)	0,16%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	142,00

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik einige Nachhaltigkeitsindikatoren aus diesem Bezugszeitraum (Umweltchampions, Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und PAI) auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren und der vorherige Bezugszeitraum nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegelt.

Im aktuellen Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2024 endete, erhöhte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in nachhaltige Anlagen deutlich gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in grünen Anleihen 18,42 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 32,83 %. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in sozialen Anleihen 2,88 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 5,76 %.

Insgesamt betrug der Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen 21,52 % (Stand: 30. Juni 2023), und die durchschnittliche Allokation erhöhte sich im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 auf 38,65 %.

Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in Umweltchampions 36,20 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 sank die durchschnittliche Allokation auf 30,78 %. Auch wenn der durchschnittliche prozentuale Anteil der Investitionen in Umweltchampions zurückgegangen ist, liegt die unternehmensbezogene THG-Intensität beim Fonds weiterhin unter derjenigen der Benchmark.

Am Ende des vorherigen Bezugszeitraums wies der Fonds ein Engagement von 0,76 % in den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen gemäß den vorvertraglichen Informationen des Fonds auf. Wertpapiere, bei denen der prozentuale Anteil der Umsätze aus ausgeschlossenen Sektoren nach dem Ersterwerb über die im Verkaufsprospekt vorgegebenen Grenzen gestiegen war, lösten einen Plan zur zeitnahen Veräußerung der Wertpapiere im besten Interesse der Anteilinhaber aus und wurden verkauft.

Am Ende des aktuellen Referenzzeitraums war der Fonds mit 0,16 % in einem Unternehmen engagiert, das unter die zusätzlichen Ausschlüsse fiel, weil die Position als Umweltnachzügler umklassifiziert wurde. Dies erfolgte am letzten Geschäftstag im Juni, dem Ende des aktuellen Referenzzeitraums. Die Anlageverwalter werden dieses Wertpapier so bald wie möglich (spätestens an dem in den vorvertraglichen Informationen angegebenen verbindlichen Datum) unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber verkaufen. Abgesehen davon wies der Fonds kein Engagement in den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen gemäß den vorvertraglichen Informationen des Fonds auf.

In beiden Bezugszeiträumen war das Investmentteam sehr aktiv im Bereich Nachhaltigkeitsengagement. Unterstrichen wird dies durch die Tatsache, dass im vorherigen Referenzzeitraum mit mehr als 70 Emittenten ein Dialog geführt wurde und die Anlageverwalter ihre Bemühungen in diesem Bereich ausgeweitet haben, sodass es im aktuellen Referenzzeitraum 142 Emittenten waren.

Hinweis: Benchmark PAI 1 bzw. finanzierte Emissionen ist für die Benchmark-Analyse nicht vergleichbar. Bei der Berechnung der Kennzahl „Investor Stake“ (Marktwert der Anlage/EVIC) gibt es eine Verzerrung, da die Inputs aus verschiedenen Datenquellen stammen (Factset BDF und MSCI ESG). Dies hat eine Inkongruenz beim Bewertungsdatum sowie bei der Maßeinheit zur Folge. Benchmark PAI 1 Kennzahlen zum 30. Juni 2023 wurden gegenüber der vorherigen Berichterstattung des Fonds angepasst.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	32,83%	18,42%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	5,76%	2,88%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,06%	0,22%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	30,78%	36,20%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen (Wertpapiere, bei denen der prozentuale Anteil der Umsätze aus ausgeschlossenen Sektoren nach dem Ersterwerb über die im Verkaufsprospekt vorgegebenen Grenzen gestiegen ist, sodass ein Plan zur zeitnahen Veräußerung der Wertpapiere im besten Interesse der Anteilinhaber ausgelöst wird)	0,16%	0,76%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	142,00	74,00

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
		Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	6 744,07	37,29%	4 123,31	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	51,57	28,47%	48,77	27,83%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	1 785,32	37,29%	1 919,28	42,31%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	7,88	28,47%	7,58	27,83%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	83 148,49	37,29%	66 854,01	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	366,33	28,45%	381,55	27,73%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	8 529,38	37,29%	6 042,58	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	59,45	28,47%	56,35	27,83%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	91 677,87	37,29%	72 896,59	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	425,78	28,47%	437,90	27,83%
CO2-Bilanz 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	14,22	37,29%	13,45	42,31%
Benchmark – CO2-Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	64,43	28,47%	66,97	27,83%
Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	161,44	37,29%	162,25	42,31%
Benchmark – Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	462,23	28,47%	520,47	27,83%
THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	34,42	59,26%	34,97	57,31%
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	74,30	42,42%	67,27	41,89%
Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	1 023,86	59,26%	595,88	57,31%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	1 130,10	42,42%	817,28	41,89%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,76%	56,59%	2,42%	54,46%
Benchmark-Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	3,39%	40,59%	3,14%	40,25%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	60,33%	45,31%	64,01%	51,79%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
nicht-erneuerbarer Energien.					
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	64,38%	30,07%	64,33%	36,65%
Intensität des Energieverbrauchs : Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	30,18%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	27,38%	0,00	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs : Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	30,18%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	5,11	27,38%	1,32	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs : Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,21	31,17%	0,28	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	27,38%	0,53	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs : Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,18	30,81%	1,84	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,95	27,38%	3,40	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs : Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,21	30,29%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	3,38	27,38%	3,95	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs : Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	30,18%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,14	27,38%	0,23	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs : Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	30,18%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des	GWh pro Mio. € Umsatz	0,36	27,38%	0,26	26,50%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Energieverbrauchs : Handel und Fahrzeuge (EUR)					
Intensität des Energieverbrauchs : Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,09	30,47%	0,09	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,62	27,38%	0,69	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs : Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	30,18%	0,11	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,51	27,38%	0,37	26,50%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	56,77%	0,00%	54,46%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,48%	64,97%	0,24%	39,96%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,99	0,28%	0,00	0,23%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,18	15,54%	0,14	13,73%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	7,25	13,70%	12,09	10,26%
Verstöße gegen die UNGC- Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	59,01%	0,00%	55,76%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC- Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,20%	41,73%	0,59%	0,00%
Fehlen von Prozessen und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	10,65%	56,59%	14,36%	54,46%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.					
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	6,12%	40,59%	12,49%	40,25%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	18,85%	23,57%	19,96%	18,86%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	16,13%	16,75%	17,47%	12,19%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	41,71%	45,82%	41,28%	49,67%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	38,65%	35,18%	38,05%	33,91%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	57,70%	0,00%	54,46%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	40,81%	0,00%	40,25%
THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	217,61	34,95%	k. A.	k. A.
Benchmark – THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	217,70	50,47%	k. A.	k. A.

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	34,95%	k. A.	k. A.
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	1,00	50,47%	k. A.	k. A.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt,
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,
- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- sozialer Integration,
- guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern oder
- von Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Dies wurde durch Investitionen in als „grün“ oder „sozial“ bezeichnete Anleihen oder in andere Wertpapiere erreicht, bei denen:

- die Mittel für geeignete Umweltprojekte genutzt wurden,
- der Rahmen einem der internationalen Standards entspricht und
- deren Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufweisen.

Die Verwendung der Mittel für diese Anleihen war klar definiert und auf die oben genannten Ziele ausgerichtet.

Es folgen Beispiele für Investitionen des Fonds, die zu dessen nachhaltigen Anlagezielen beitragen. Ein Beispiel für die Förderung der Reduzierung von THG-Emissionen und der Energieeinsparung durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung ist die grüne Anleihe von Orsted. 2023 wurden 18,7 Mrd. DKK in die elf Renewables-Projekte gelenkt, darunter Offshore- und Onshore-Windparks sowie in Photovoltaik-Parks. Eines der Schlüsselprojekte ist der Hornsea 2 Offshore-Windpark in Großbritannien, der im August 2022 in Betrieb genommen wurde und eine Kapazität von 1,32 GW hat – genug, um mehr als 1,4 Millionen Haushalte zu versorgen. Die finanzierten Projekte unterstützen das Pariser Klimaabkommen und sollen transformativen Einfluss auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung haben, insbesondere auf diejenigen, deren Schwerpunkt auf bezahlbarer und sauberer Energie sowie auf Maßnahmen zum Klimaschutz liegt. Darüber hinaus hat sich Unternehmen dem Schutz der biologischen Vielfalt verpflichtet (alle Renewables-Projekte, die ab 2030 in Betrieb genommen werden, dürften eine netto-positive Wirkung auf die Biodiversität haben) und unterstützt das Verbot der Deponierung von Rotorblättern und Photovoltaik-Modulen.

Ein weiteres Beispiel ist eine grüne Anleihe der Bank of Ireland. Damit soll der Übergang zu einer grünen Wirtschaft gefördert werden, indem Projekte in vier Kategorien finanziert werden: Grüne Gebäude und Energieeffizienz (Wohn- und Gewerbeimmobilien), erneuerbare Energie und saubere Mobilität. Das Portfolio zulässiger grüner Anlagen umfasst erstklassige energieeffiziente Wohnimmobilien, Gewerbeimmobilien mit hoher BREEAM- oder LEED-Zertifizierung, Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energie und saubere Mobilitätslösungen wie Elektrofahrzeuge. Rund 11.000 Projekte wurden mit den Mitteln unterstützt.

Ein Beispiel für die Reduzierung negativer Auswirkungen auf die Biodiversität durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung ist die grüne Anleihe der Bundesrepublik Deutschland. Mit den durch die Anleihe aufgebrachtten Mitteln finanzierte die Bundesregierung verschiedene Programme für den Erhalt der biologischen Vielfalt und den Schutz gefährdeter Arten. Das Programm GAK (Verbesserung der Agrarstruktur und des Küstenschutzes), das von der Bundesregierung und den Ländern gemeinsam finanziert wird, unterstützt eine an den Markt und lokal angepasste umweltfreundliche Landbewirtschaftung, darunter den Erhalt der Natur und das Landschaftsmanagement, wobei der Fokus auf nachhaltigen Praktiken im Acker-, Pflanzen- und Obstbau liegt. Das Bundesprogramm „Biologische Vielfalt“ ist das primäre Finanzierungsinstrument des Umweltministeriums für die Verbesserung der Biodiversität und konzentriert sich auf die Bekämpfung des Insektensterbens durch Erhaltungsprojekte in städtischen und geschützten Bereichen sowie durch Aufklärung über Insekten. Das Programm „chance.natur“ unterstützt die Schaffung und den Erhalt wichtiger natürlicher Bereiche und trägt so zum Schutz der biologischen Vielfalt und des natürlichen Erbes Deutschlands bei. Der „Wildnisfonds“ fördert den Kauf von Wäldern und Mooren, um das Ziel der Regierung, 2 Prozent der Landfläche Deutschlands als Wildnisbereiche zu erhalten.

Ein Beispiel für eine Anleihe, mit der die Entwicklung der Kreislaufwirtschaft finanziert wird, ist die Emission von Suez. Die Unternehmensgruppe konzentriert sich auf ein zirkuläres Geschäftsmodell und ist in allen Aspekten der Wasserwirtschaft und der Abfallverwertung tätig, einschließlich Bau von Anlagen, Infrastrukturbewirtschaftung, Recycling, Erzeugung erneuerbarer Energie und digitale Services. Mit der Anleihe wurden unter anderem Projekte im Bereich Abwasseraufbereitung finanziert, einschließlich Entwicklung, Bau, Betrieb, Ausbau, Erneuerung und Wartung von Abwassersammlersystemen und -infrastruktur für kommunale und industrielle Kunden. Ein weiterer Bereich waren zulässige abfallbezogene Projekte wie die Entwicklung, der Bau, die Installation und/oder die Wartung von Anlagen für Abfallsortierung, Aufbereitung, Recycling und Kompostierung von

Bioabfällen sowie die Sammlung, der Transport und die Verbringung von ungefährlichem Abfall und städtische Reinigungsdienste.

Darüber hinaus haben die Anlageverwalter eine Privatplatzierung abgeschlossen, aus der die erste Gender-Diversity-Staatsanleihe der Republik Island hervorging. Dies ist ein großer Fortschritt auf dem Weg zur Beseitigung von Ungleichheiten. Zu den finanzierten Projekten gehören die Erhöhung des Kapitalbeitrags für bezahlbare Unterkünfte für schutzbedürftige Frauen und besser bezahlten Elternurlaub. Island gilt als eine der führenden Nationen im Bereich der Geschlechtergleichstellung und steht im Global Gender Gap Index des Weltwirtschaftsforums schon seit Jahren ganz oben. Trotz dieser Fortschritte bleibt das Land der vollumfänglichen Geschlechtergleichstellung verpflichtet und setzt sich weiterhin für die soziale und wirtschaftliche Förderung von Frauen in seiner Gesellschaft ein. Nach Überzeugung der Anlageverwalter werden die über die Anleihe beschafften Mittel weiterhin zur Stärkung der Frauen in dem Land beitragen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwalter verwendeten eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) im gesamten Portfolio sicherzustellen.

Alle Emittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten verschiedener externer Anbieter, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus.

Ein zweites proprietäres Instrument, der Energy and Environmental Transition Index („EETI“), stufte die verbleibenden staatlichen Emittenten im Universum nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein. Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Ein weiteres Instrument, die ESG Credit App, ordnete die Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Daten, wie z. B. Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen und die historische Entwicklung der Emittenten. Unternehmensemittenten, die zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. Klima-Nachzügler), wurden auf der Grundlage der ESG Credit App ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten grüner Anleihen, sozialer Anleihen und anderer Wertpapiere auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Bei der Zuweisung von Mitteln in nachhaltige Investitionen nahmen die Anlageverwalter des Weiteren eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und der Projekte vor.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden grünen und sozialen Anleihen prüften und dokumentierten die Anlageverwalter die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwalter beispielsweise in eine grüne Anleihe investierten, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen (z. B. Solar-/PV-Module) verwendet werden, vergewisserten sie sich, dass die finanzierten Projekte das Risiko von PAIs im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen verringern.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei Anleihen, die von souveränen Staaten begeben wurden, waren die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht auf solche Investitionen anwendbar.

Bei Anleihen, die von Unternehmen begeben wurden, standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von MSCI-Daten überwacht. Von diesem Dienstleister festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwalter sie untersuchen konnten. Ergab die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wurde er als nicht investierbar eingestuft.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten,
- Einschränkung des investierbaren Universums des Fonds,
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten

Der Fonds investierte in Anleihen von Unternehmen und Staaten, die von den Anlageverwaltern als „Umweltchampions“ eingestuft wurden. „Umweltchampions“ wurden anhand von zwei proprietären ESG-Rankings identifiziert:

- Der EETI stufte staatliche Emittenten anhand der Energieeffizienz, der Erhaltung des natürlichen Kapitals, der Leistung im Bereich erneuerbare Energien, einschließlich Treibhausgasintensität (normiert auf das Bruttoinlandsprodukt (CO₂e/BIP)) ein, und
- die ESG Credit App ordnete die Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Daten, wie z. B. Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen und die historische Entwicklung der Emissionen bei den Emittenten.

Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds

Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, und Unternehmensemittenten, die basierend auf der ESG Credit App zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. Klima-Nachzügler), wurden ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte auch Verstöße gegen die UNGC, die Verbindung zu umstrittenen Waffen und Aktivitäten, die die Biodiversität negativ beeinflussen, bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse. Der Fonds schloss auch Emittenten aus seinem Portfolio aus, die an sozialen Verstößen beteiligt sind, wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalem Recht genannt sind.

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO ₂ e	6 744,07	37,29%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO ₂ e	51,57	28,47%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO ₂ e	1 785,32	37,29%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO ₂ e	7,88	28,47%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO ₂ e	83 148,49	37,29%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO ₂ e	366,33	28,45%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO ₂ e	8 529,38	37,29%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO ₂ e	59,45	28,47%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO ₂ e	91 677,87	37,29%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO ₂ e	425,78	28,47%
CO ₂ -Bilanz 1&2 (EUR)	tCO ₂ e/investierte Mio. €	14,22	37,29%
Benchmark – CO ₂ -Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO ₂ e/investierte Mio. €	64,43	28,47%
Geschätzte CO ₂ -Bilanz (EUR)	tCO ₂ e/investierte Mio. €	161,44	37,29%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Benchmark – Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	462,23	28,47%
THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	34,42	59,26%
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	74,30	42,42%
Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	1 023,86	59,26%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	1 130,10	42,42%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,76%	56,59%
Benchmark– Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	3,39%	40,59%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	60,33%	45,31%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	64,38%	30,07%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	30,18%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	27,38%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	30,18%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	5,11	27,38%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,21	31,17%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	27,38%
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,18	30,81%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,95	27,38%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,21	30,29%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	3,38	27,38%
Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	30,18%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,14	27,38%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	30,18%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,36	27,38%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,09	30,47%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,62	27,38%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	30,18%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,51	27,38%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	56,77%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,48%	64,97%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,99	0,28%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,18	15,54%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	7,25	13,70%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	59,01%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,20%	41,73%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	10,65%	56,59%
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	6,12%	40,59%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	18,85%	23,57%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	16,13%	16,75%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	41,71%	45,82%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	38,65%	35,18%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	57,70%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	40,81%
THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	217,61	34,95%
Benchmark – THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	217,70	50,47%
Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	34,95%
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	1,00	50,47%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bundesobligation 10/10/2025 REG S	Staatsanleihen	7,85%	Deutschland
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau .01% 05/05/2027 REG S	Staatsanleihen	6,16%	Deutschland
Bundesobligation 1.3% 10/15/2027 REG S	Staatsanleihen	3,53%	Deutschland
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 06/15/2026 REG S	Staatsanleihen	3,34%	Deutschland
Spain Government Bond 1.45% 04/30/2029 144A REG S	Staatsanleihen	3,30%	Spanien
Denmark Government International Bond 2.5% 11/18/2024 REG S	Staatsanleihen	2,86%	Dänemark
Republic of Austria Government Bond 2.9% 05/23/2029 144A REG S	Staatsanleihen	2,04%	Österreich
Kingdom of Belgium Treasury Bill 01/09/2025 TBLM	Staatsanleihen	1,98%	Belgien
Spain Letras Del Tesoro 01/12/2024 TBLM	Staatsanleihen	1,91%	Spanien
Caisse D'amortissement De La Dette Sociale 02/25/2026 REG S	Staatsanleihen	1,62%	Frankreich
Instituto De Credito Oficial 1.3% 10/31/2026 REG S	Staatsanleihen	1,40%	Spanien
European Union 11/04/2025 REG S	Staatsanleihen	1,26%	Supranational
German Treasury Bill 01/17/2024 TBLM	Staatsanleihen	1,25%	Deutschland
Romanian Government International Bond 5% 09/27/2026 REG S	Staatsanleihen	1,15%	Rumänien
European Financial Stability Facility .4% 02/17/2025 REG S	Staatsanleihen	1,09%	Supranational



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

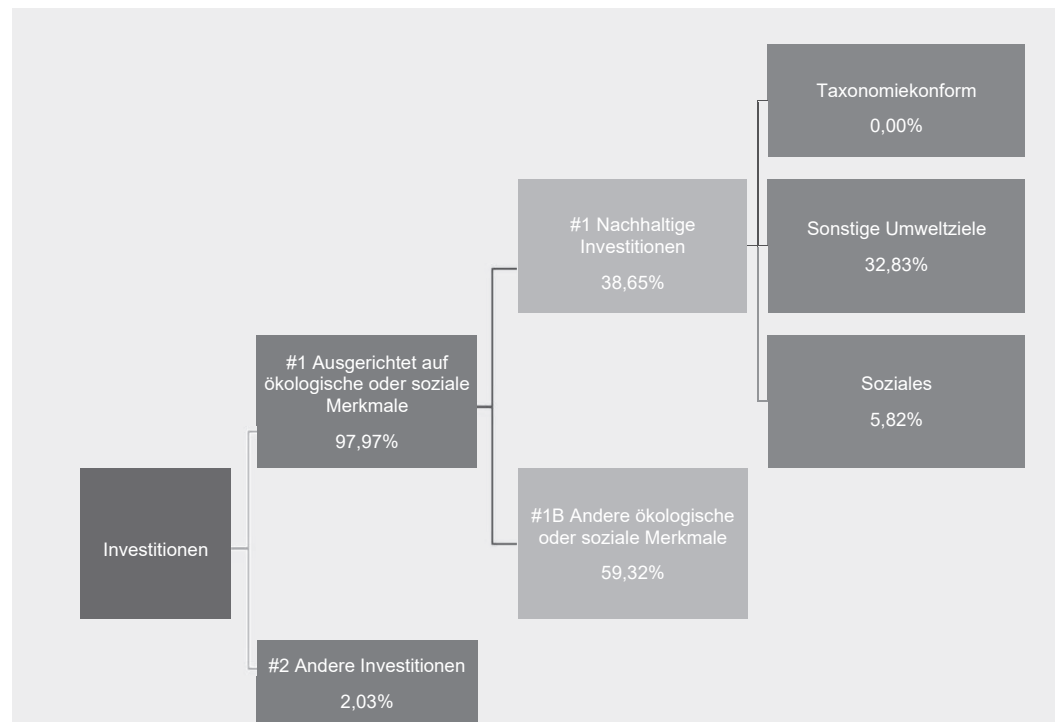
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 38,65 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,97 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,03 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, und Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 38,65 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	51,02%
Finanzsektor	29,96%
Versorgungsunternehmen	3,48%
Industrie	3,42%
Kommunikationsdienste	2,52%
Zyklische Konsumgüter	2,43%
Basiskonsumgüter	2,06%
Gesundheitssektor	2,00%
Immobilien	1,04%
Grundstoffe	0,28%
Informationstechnologie	0,13%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	51,02%
Banken	23,50%
Finanzdienstleistungen	2,74%
Versicherungen	2,54%
Stromversorger	2,51%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,71%
Automobilindustrie	1,40%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	1,20%
Kapitalmärkte	1,19%
Getränke	1,17%
Fahrzeugkomponenten	0,87%
Überlandtransport	0,75%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	0,73%
Produkte für den persönlichen Bedarf	0,64%
Wasserversorger	0,55%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

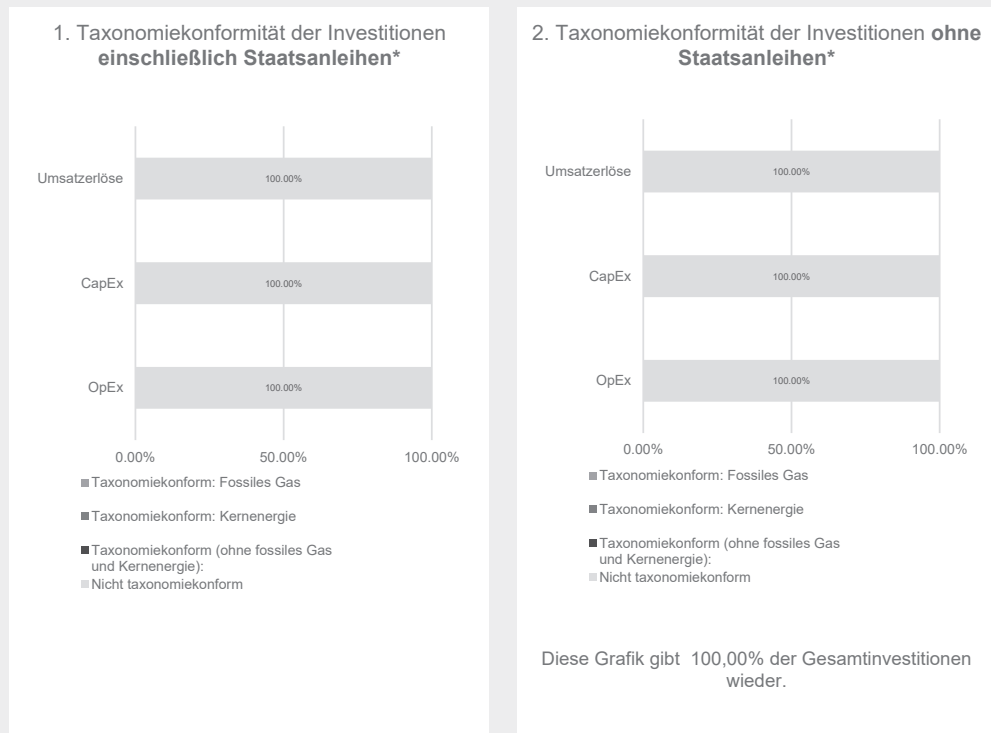
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 32,83 % des NIW.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 5,82 %.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 2,03 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel und Derivate, die zur Absicherung eingesetzt wurden, ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallende Anlagen umfassten auch Derivate, die vom Fonds zur Absicherung eingesetzt wurden. Die vorvertraglichen Informationen des Fonds werden mit der nächsten Aktualisierung des Verkaufsprospekts geändert, um diesem Umstand Rechnung zu tragen. Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass der Fonds keine Derivate zur Förderung von E/S-Merkmalen einsetzte.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Anlageverwalter wendeten verschiedene Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Diese Methoden, die im Folgenden aufgeführt werden, umfassen eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern (unter anderem). Durch die Umsetzung dieser Methoden hat der Fonds seine zugesagten ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

1. Der Fonds wies einen Teil seines Nettovermögens durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Die Anlageverwalter bewerteten jedes Wertpapier anhand der Vorgaben und stellten im Rahmen dieses gründlichen Prozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Der Anlageverwalter verwendete eigene ESG-IT-Lösungen (darunter die ESG Credit Application und den Environmental Transition Index (EETI)), um staatliche Emittenten zu ermitteln, die basierend auf den THG-Emissionen zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

3. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die gegen seine Ausschlüsse verstießen. Mithilfe interner und externer Ressourcen wie MSCI und Sustainalytics bewertete der Anlageverwalter auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

4. Um ihrer Verpflichtung zu einem Dialog (auf Basis eines Kalenderjahres) mit den 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre PAI-Kennzahlen als Underperformer gelten, nachzukommen, arbeiteten die Anlageverwalter mit den folgenden Methoden mit den ermittelten Emittenten zusammen:

- 1:1-Meetings: Die Anlageverwalter erörterten Nachhaltigkeitsthemen und Kontroversen, regten proaktive Korrekturmaßnahmen an und verwiesen auf Risiken und Chancen, einschließlich des Schutzes der biologischen Vielfalt, der Reduzierung der THG-Emissionen und der Bereinigung des geschlechterspezifischen Lohngefälles.
- Schriftliche Kommunikation: Die Anlageverwalter verschickten Schreiben und Fragebögen zu wesentlichen Themen wie der Finanzierung fossiler Brennstoffe, um ökologische und soziale Geschäftstätigkeiten zu fördern und eine fundiertere Entscheidungsfindung zu unterstützen.
- Persönliche Meetings: Die Anlageverwalter traten auf Konferenzen mit Stakeholdern in Dialog und tauschten Best-Practices im Bereich des nachhaltigen Investierens aus.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Franklin Genomic Advancements Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
2549008AQJB3984XPF72



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. die Bezahlbarkeit und angemessene Preise von Medikamenten, Diversität und Inklusion, Zufriedenheit/Wohlbefinden der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und/oder umweltbezogene Aspekte (z. B. Reduzierung von Treibhausgasemissionen). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

99,17 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	12,58%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	27,37%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	60,05%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter war der Meinung, dass es angezeigt sei, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAIs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten,

mehr an Gewicht gewonnen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Vorständen trat der Fonds mit allen Unternehmen in Kontakt, die keine Geschlechtervielfalt aufwiesen, und war mit der Erwartung an diese herangetreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 25.03.2024 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MEDPACE HOLDINGS, INC.	Gesundheitssektor	7,31%	USA
VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	Gesundheitssektor	5,07%	USA
REGENERON PHARMACEUTICALS, INC.	Gesundheitssektor	4,93%	USA
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheitssektor	4,57%	USA
DANAHER CORPORATION	Gesundheitssektor	4,42%	USA
Krystal Biotech Inc	Gesundheitssektor	4,35%	USA
NATERA, INC.	Gesundheitssektor	2,99%	USA
BRUKER CORPORATION	Gesundheitssektor	2,91%	USA
SAMSUNG BIOLOGICS CO.,LTD.	Gesundheitssektor	2,89%	Südkorea
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitssektor	2,51%	Vereinigtes Königreich
IONIS PHARMACEUTICALS, INC.	Gesundheitssektor	2,42%	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	Gesundheitssektor	2,41%	USA
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL, INC.	Gesundheitssektor	2,35%	USA
CADENCE DESIGN SYSTEMS, INC.	Informationstechnologie	2,33%	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED	Gesundheitssektor	2,33%	USA



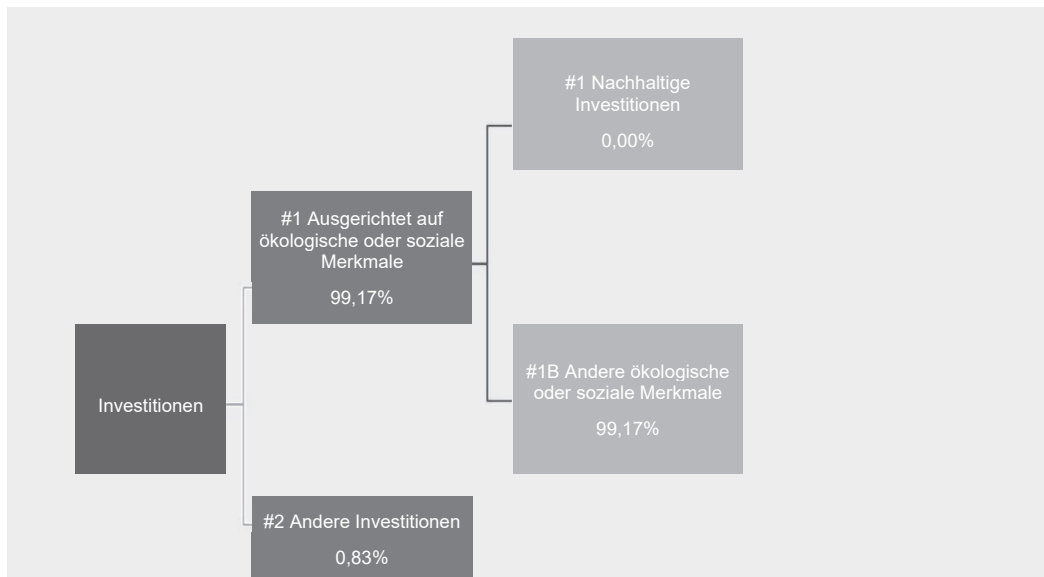
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,17 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,83 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, oder Emittenten, für die kein ESG-Rating vorlag.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitssektor	94,40%
Informationstechnologie	2,33%
Grundstoffe	2,15%
Immobilien	0,29%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Biotechnologie	43,55%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	40,80%
Pharmaindustrie	8,24%
Software	2,33%
Chemische Erzeugnisse	2,15%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	1,00%
Gesundheitstechnologie	0,80%
REITs – Gesundheitswesen	0,29%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

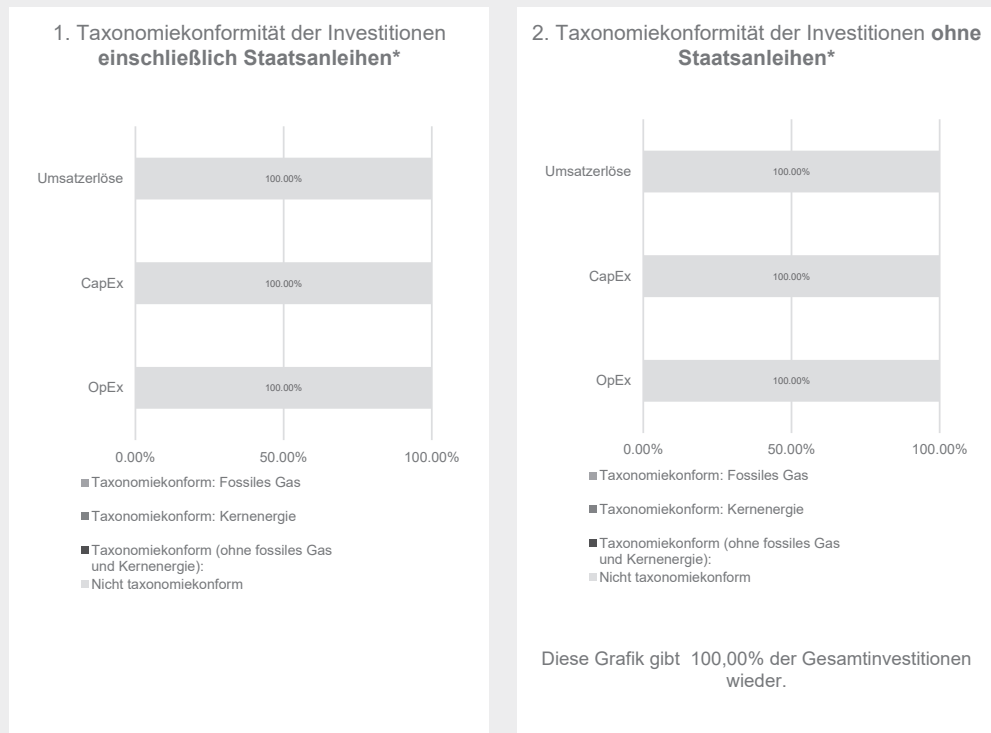
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 0,83 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Dies schloss auch Emittenten ein, für die kein ESG-Rating verfügbar war.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- schwerwiegend gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (ohne positive Perspektive). Darum investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Global Aggregate Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
4S11SQ65Q40D8JWP8C65



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 17,89 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios und umfassten unter anderem die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Energieeinsparung, Schutz der biologischen Vielfalt, verantwortungsbewusste Abfall- und Wasserwirtschaft, Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen des verantwortungsbewussten unternehmerischen Handelns und/oder Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen. Die Anlageverwalter, Franklin Templeton Investment Management Limited und Franklin Advisers, Inc., versuchten, diese Merkmale zu erfüllen, indem sie:

- Investitionen in Emittenten vermieden, die beim Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft Nachholbedarf haben, und
- im Rahmen ihres Anlageprozesses Negativscreens anwendeten, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Darüber hinaus wies der Fonds eine Mindestallokation von 5 % seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten auf, die zu ökologischen Zielen beitragen, und eine Mindestallokation von 1 % seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die zu sozialen Zielen beitragen. Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Exponierung gegenüber den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) im Vergleich zur Benchmark, dem Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index. Siehe die Werte im Abschnitt „Inwieweit werden bei diesem Finanzprodukt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Diese bilden die Performance der Indikatoren während des Referenzzeitraums ab.
- Auflistung der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter zwischen dem 1. Juli 2023 und dem 15. Januar 2024 zusammenarbeiteten: 1. China Development Bank 2. Morgan Stanley 3. Republik Italien

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	16,28%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	1,61%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,00%

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	32,45%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Fonds wurde in der Mitte des Referenzzeitraums liquidiert.

Hinweis: Benchmark PAI 1 bzw. finanzierte Emissionen ist für die Benchmark-Analyse nicht vergleichbar. Bei der Berechnung der Kennzahl „Investor Stake“ (Marktwert der Anlage/EVIC) gibt es eine Verzerrung, da die Inputs aus verschiedenen Datenquellen stammen (Factset BDF und MSCI ESG). Dies hat eine Inkongruenz beim Bewertungsdatum sowie bei der Maßeinheit zur Folge. Benchmark PAI 1 Kennzahlen zum 30. Juni 2023 wurden gegenüber der vorherigen Berichterstattung des Fonds angepasst.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	16,28%	10,46%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	1,61%	2,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,00%	0,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	32,45%	32,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%	1,96%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
		Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	16,45	30,14%	22,23	36,64%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	658,82	18,84%	660,48	18,92%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	13,88	30,14%	16,79	36,64%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	116,24	18,84%	115,40	18,92%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	426,54	30,14%	438,76	36,64%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	4 503,16	18,83%	4 760,43	18,87%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	30,32	30,14%	39,02	36,64%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	775,06	18,84%	775,88	18,92%
THG-Emissionen: Geschätzte	tCO2e	456,86	30,14%	477,78	36,64%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Emissionen insgesamt (EUR)					
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	5 278,22	18,84%	5 536,31	18,92%
CO2-Bilanz 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	8,85	30,14%	11,36	36,64%
Benchmark – CO2-Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	65,64	18,84%	66,28	18,92%
Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	132,81	30,14%	139,12	36,64%
Benchmark – Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	447,77	18,84%	472,96	18,92%
THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	28,15	31,98%	35,87	40,93%
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	183,37	30,40%	167,62	30,31%
Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	814,12	31,98%	919,92	40,93%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	1 314,82	30,40%	1 152,03	30,31%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,87%	31,98%	1,94%	40,93%
Benchmark– Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,95%	28,80%	3,10%	28,82%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	79,21%	16,28%	66,95%	24,12%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	68,17%	14,98%	69,07%	20,87%
Intensität des Energieverbrauchs : Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	19,09%	0,00	24,00%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,16	13,89%	2,83	16,67%
Intensität des Energieverbrauchs : Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	19,09%	0,00	24,00%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,33	13,89%	1,94	16,67%
Intensität des Energieverbrauchs : Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,15	19,09%	1,34	24,00%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,51	13,89%	0,75	16,67%
Intensität des Energieverbrauchs : Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,22	19,09%	2,03	24,00%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	8,22	13,89%	8,32	16,67%
Intensität des Energieverbrauchs : Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	19,09%	0,00	24,00%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,01	13,89%	1,97	16,67%
Intensität des Energieverbrauchs : Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	19,09%	0,00	24,00%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,32	13,89%	0,28	16,67%
Intensität des Energieverbrauchs : Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,03	19,09%	0,01	24,00%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,26	13,89%	0,12	16,67%
Intensität des Energieverbrauchs : Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,45	19,09%	1,63	24,00%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,59	13,89%	2,96	16,67%
Intensität des Energieverbrauchs : Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,31	19,09%	0,32	24,00%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs : Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,59	13,89%	0,50	16,67%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	31,98%	0,00%	40,93%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,07%	28,84%	0,08%	28,82%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,98	0,09%	199,87	0,15%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,29	4,77%	0,08	8,09%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	9,25	4,93%	8,80	5,79%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	33,97%	0,00%	40,93%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,14%	29,19%	0,17%	29,00%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	20,08%	31,98%	24,28%	40,93%
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,04%	28,80%	15,23%	28,82%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.					
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,00%	5,49%	15,87%	6,32%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	18,53%	5,67%	18,79%	5,64%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	35,97%	32,13%	34,70%	36,64%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	34,43%	22,34%	34,27%	22,26%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	35,77%	0,00%	40,93%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,09%	29,02%	0,10%	28,82%
THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	327,21	58,62%	k. A.	k. A.
Benchmark – THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	365,20	54,55%	k. A.	k. A.
Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	58,62%	k. A.	k. A.
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	2,00	54,55%	k. A.	k. A.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt,
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,
- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,

- sozialer Integration,
- guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern oder
- von Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten eine Mindestallokation von 5 % seines Portfolios in nachhaltige Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die zu Umweltzielen beitragen.

Dies wurde durch Investitionen in als „grün“ bezeichnete Anleihen oder in andere Wertpapiere erreicht, bei denen:

- die Mittel für geeignete Umweltprojekte genutzt wurden,
- der Rahmen mit internationalen Standards in Einklang stand (u. a. den Green Bond Principles der International Capital Market Association („ICMA“) und dem künftigen Green Bond Standard der Europäischen Union („EU GBS“)) und
- deren Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigten und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufwiesen.

Die Verwendung der Mittel für diese Anleihen war klar definiert und auf die oben genannten Ziele ausgerichtet.

Darüber hinaus verpflichtete sich der Fonds, mindestens 1 % seines Portfolios in nachhaltige soziale Aktivitäten zu investieren. Dies wurde durch Investitionen in als „sozial“ bezeichnete Anleihen oder in andere Wertpapiere erreicht, bei denen:

- die Mittel für geeignete soziale Projekte genutzt wurden,
- der Rahmen mit internationalen Standards in Einklang stand (u. a. den Social Bond Principles der ICMA), und
- deren Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigten und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufwiesen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwalter verwendeten eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) im gesamten Portfolio sicherzustellen.

Alle Emittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten verschiedener externer Anbieter, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus.

Ein zweites proprietäres Instrument, der Energy and Environmental Transition Index („EETI“), stufte die verbleibenden staatlichen Emittenten im Universum nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein. Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Ein weiteres Instrument, die ESG Credit App, ordnete die Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Daten, wie z. B. Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen und die historische Entwicklung der Emittenten. Unternehmensemittenten, die zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. Klima-Nachzügler), wurden auf der Grundlage der ESG Credit App ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Bei der Zuweisung von Mitteln in nachhaltige Investitionen nahmen die Anlageverwalter des Weiteren eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und der Projekte vor.

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden grünen und sozialen Anleihen prüften und dokumentierten die Anlageverwalter die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwalter beispielsweise in eine grüne Anleihe investierten, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen (z. B. Solar-/PV-Module) verwendet werden, vergewisserten sie sich, dass die finanzierten Projekte das Risiko von PAIs im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen verringern.

-----Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei Anleihen, die von souveränen Staaten begeben wurden, waren die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht auf solche Investitionen anwendbar.

Bei Anleihen, die von Unternehmen begeben wurden, standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten von MSCI und ISS überwacht. Von diesen Dienstleistern festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwalter sie untersuchen

konnten. Ergab die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wurde er als nicht investierbar eingestuft.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten,
- Einschränkung des investierbaren Universums des Fonds,
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten

Der Fonds strebte ein Engagement in Anleihen von Unternehmen und Staaten an, die von den Anlageverwaltern als Umweltchampions eingestuft wurden. „Umweltchampions“ wurden anhand von zwei proprietären ESG-Rankings identifiziert:

- Der EETI bewertete die Leistung staatlicher Emittenten anhand verschiedener Datenpunkte wie z. B. Energieeffizienz, Erhaltung des Naturkapitals und erneuerbare Energien anhand verschiedener Datenpunkte, einschließlich der Treibhausgasintensität (Emissionen normiert nach Bruttoinlandsprodukt, CO₂e/BIP) und
- die ESG Credit App ordnete die Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Datenpunkte, wie z. B. Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen und die historische Entwicklung der Emissionen bei den Emittenten.

Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds

Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, und Unternehmensemittenten, die basierend auf der ESG Credit App zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. KlimaNachzügler), wurden ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte auch Verstöße gegen die UNGC und die Verbindung zu umstrittenen Waffen bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse.

PAI-Kennzahlen entsprechen den Durchschnittswerten am 29. September 2023 und 29. Dezember 2023.

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO ₂ e	16,45	30,14%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO ₂ e	658,82	18,84%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO ₂ e	13,88	30,14%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO ₂ e	116,24	18,84%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO ₂ e	426,54	30,14%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO ₂ e	4 503,16	18,83%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO ₂ e	30,32	30,14%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO ₂ e	775,06	18,84%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO ₂ e	456,86	30,14%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO ₂ e	5 278,22	18,84%
CO ₂ -Bilanz 1&2 (EUR)	tCO ₂ e/investierte Mio. €	8,85	30,14%
Benchmark – CO ₂ -Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO ₂ e/investierte Mio. €	65,64	18,84%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	132,81	30,14%
Benchmark – Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	447,77	18,84%
THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	28,15	31,98%
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	183,37	30,40%
Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	814,12	31,98%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	1 314,82	30,40%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,87%	31,98%
Benchmark– Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,95%	28,80%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	79,21%	16,28%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	68,17%	14,98%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	19,09%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,16	13,89%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	19,09%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,33	13,89%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,15	19,09%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,51	13,89%
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,22	19,09%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	8,22	13,89%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	19,09%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,01	13,89%
Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	19,09%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,32	13,89%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,03	19,09%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,26	13,89%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,45	19,09%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,59	13,89%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,31	19,09%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,59	13,89%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	31,98%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,07%	28,84%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,98	0,09%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,29	4,77%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	9,25	4,93%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	33,97%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,14%	29,19%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	20,08%	31,98%
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,04%	28,80%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,00%	5,49%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	18,53%	5,67%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	35,97%	32,13%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	34,43%	22,34%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	35,77%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,09%	29,02%
THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	327,21	58,62%
Benchmark – THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	365,20	54,55%
Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	58,62%
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	2,00	54,55%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 15.01.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bundesobligation 10/10/2025 REG S	Staatsanleihen	5,05%	Deutschland
United States Treasury Note/Bond 4.625% 06/30/2025	Staatsanleihen	5,05%	USA
Republic Of Poland Government Bond 1.75% 04/25/2032	Staatsanleihen	3,83%	Polen
Instituto De Credito Oficial 1.3% 10/31/2026 REG S	Staatsanleihen	3,80%	Spanien
United Kingdom Gilt 5.00% 03/07/2025 REG S	Staatsanleihen	3,05%	Vereinigtes Königreich
United States Treasury Note/Bond 3.25% 05/15/2042	Staatsanleihen	3,01%	USA
United States Treasury Note/Bond 4.5% 09/30/2028	Staatsanleihen	2,90%	USA
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro .95% 06/01/2032 REG S	Staatsanleihen	2,72%	Italien
United Kingdom Gilt .875% 07/31/2033 REG S	Staatsanleihen	2,31%	Vereinigtes Königreich
Canadian Government Bond 1.25% 06/01/2030	Staatsanleihen	2,26%	Kanada
Netherlands Government Bond .5% 01/15/2040 144A REG S	Staatsanleihen	2,22%	Niederlande
Spain Government Bond 1% 07/30/2042 144A REG S	Staatsanleihen	1,89%	Spanien
Development Bank of Japan Inc 2.30% 03/19/2026	Staatsanleihen	1,82%	Japan
United Kingdom Gilt 3.75% 01/29/2038 REG S	Staatsanleihen	1,69%	Vereinigtes Königreich
Caixabank SA .75% 05/26/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,61%	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

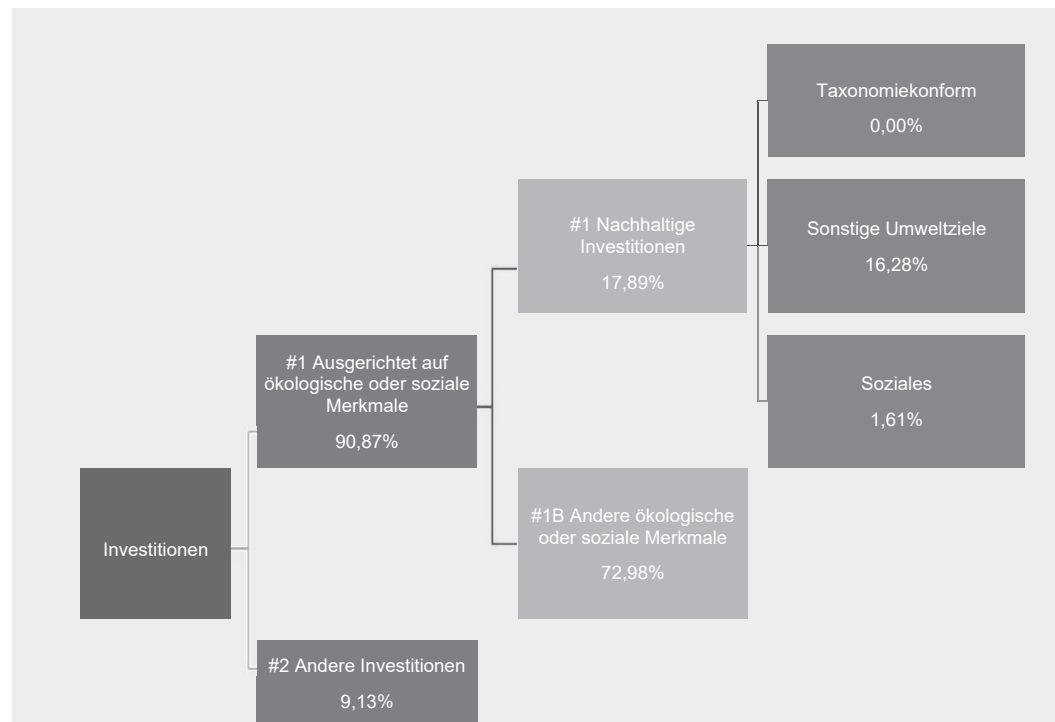
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 17,89 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

90,87 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (9,13 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, und Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 17,89 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	61,90%
Finanzsektor	12,20%
Gesundheitssektor	5,44%
Kommunikationsdienste	2,74%
Basiskonsumgüter	2,25%
Immobilien	2,24%
Informationstechnologie	1,08%
Industrie	1,08%
Zyklische Konsumgüter	0,68%
Energie	0,57%
Versorgungsunternehmen	0,39%
Grundstoffe	0,36%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	61,90%
Finanzdienstleistungen	5,90%
Banken	3,74%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	3,10%
Versicherungen	1,41%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,08%
Biotechnologie	1,08%
Medien	1,02%
Lebensmittel	0,95%
Pharmaindustrie	0,93%
Getränke	0,74%
Kapitalmärkte	0,74%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	0,71%
Software	0,68%
Energieausrüstung und -dienstleistungen	0,57%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

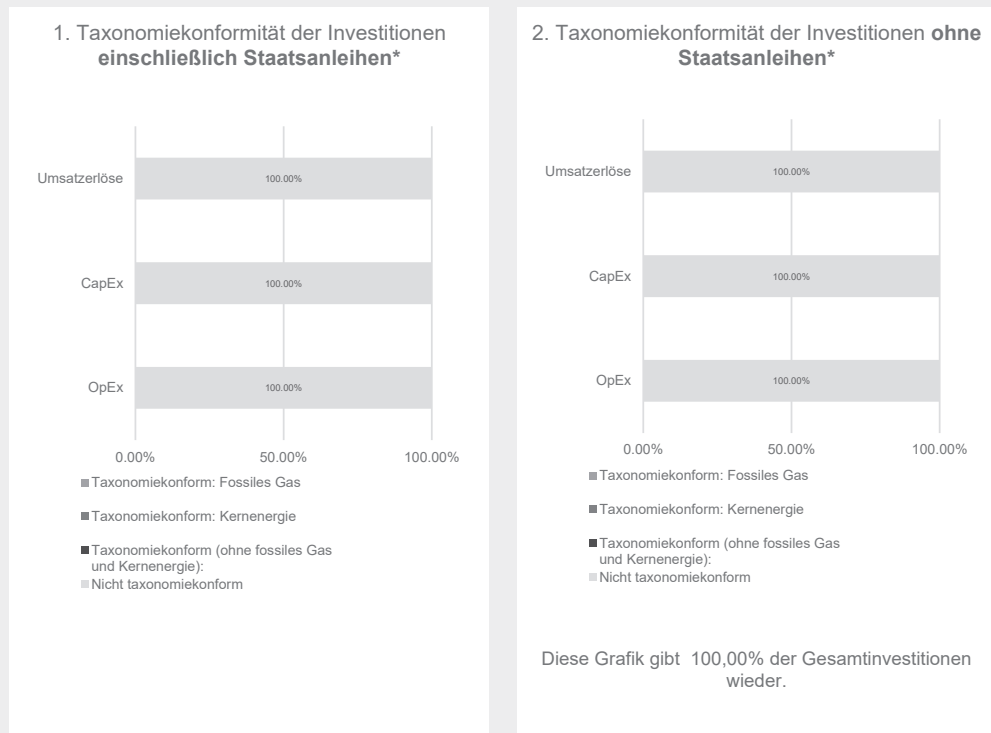
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 16,28 % des NIW.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 1,61 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 9,13 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel und Derivate, die zur Absicherung eingesetzt wurden, ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallende Anlagen umfassten auch Derivate, die vom Fonds zur Absicherung eingesetzt wurden. Die vorvertraglichen Informationen des Fonds werden mit der nächsten Aktualisierung des Verkaufsprospekts geändert, um diesem Umstand Rechnung zu tragen. Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass der Fonds keine Derivate zur Förderung von E/S-Merkmalen einsetzte.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie können wie folgt zusammengefasst werden:

- Ausschluss der untersten 20 % des Anlageuniversums basierend auf dem EETI und der ESG Credit App,
- Verpflichtung zu einem Engagement bei 5 % der Beteiligungen, die hinsichtlich ihrer PAI-Kennzahlen als Underperformer gelten, und
- Anwendung der ESG-Ausschlüsse, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschrieben.

Mithilfe fortschrittlicher IT-Lösungen ermittelten die Anlageverwalter effektiv Emittenten, die zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und schlossen sie aus dem Anlageuniversum aus. Zudem ermittelten die Anlageverwalter Emittenten, die unter die Fondsausschlüsse fielen, und investierten nicht in sie. Darüber hinaus arbeiteten die Anlageverwalter mit drei Emittenten, die eine unterdurchschnittliche Leistung zeigten, erfolgreich zusammen. Der Fonds wurde am 15. Januar 2024 liquidiert. An diesem Datum waren in der Anzahl der Emittenten, mit denen ein Dialog geführt wurde, nicht die 5 % der Emittenten mit unterdurchschnittlicher Leistung erfasst.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (der „Fonds“)



Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300WDS73FHS1LLT86

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 12,40 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat alle festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. In der nachfolgenden Aufstellung ist für jedes der folgenden Merkmale die Erfolgsquote angegeben:

i) Reduzierung von Treibhausgasemissionen und ii) Energieeinsparung:

Die Anlageverwalter waren bestrebt, in sogenannte Umweltchampions zu investieren. Ein „Umweltchampion“ ist ein Emittent, der bei bestimmten ökologischen Faktoren zu den besten 20 % seiner Vergleichsgruppe gehört (nähere Angaben dazu sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds zu finden). Am Ende des Berichtszeitraums lag die Allokation des Fonds in Umweltchampions bei 27,92 % seines Nettoinventarwerts (NIW).

Darüber hinaus wurden die unteren 20 %, die sogenannten Klimanachzügler, aus dem investierbaren Universum ausgeschlossen. Zudem investierten die Anlageverwalter nicht in Emittenten, deren Beteiligung an der Förderung fossiler Brennstoffe oder an der Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen über das von ihnen für akzeptabel erachtete Niveau hinausging (wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben). Im Referenzzeitraum betrug die durchschnittliche THG-Intensität der Portfoliounternehmen (Scope 1, 2 und 3) beim Fonds 613,57 und bei der Benchmark 1074,15. Die Scope 1- und 2-THG-Intensität betrug beim Fonds 70,9 und bei der Benchmark 220,26.

iii) Schutz der Artenvielfalt:

Die Anlageverwalter haben den Fonds auf die Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität (PAI Nr. 7 – Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) überwacht. Am Ende des Berichtszeitraums gab es keine Emittenten im Portfolio des Fonds, die aktiv gegen PAI Nr. 7 verstoßen.

Darüber hinaus förderten die Anlageverwalter gute Verfahrensweisen im Bereich des Schutzes der biologischen Vielfalt. Dies erfolgte z. B. durch Meetings mit verschiedenen Stakeholdern wie Vermögensverwaltern, Regierungsvertretern, Unternehmensemittenten und Finanzinstituten. Solche Meetings mit öffentlichen Einrichtungen helfen, das Bewusstsein über deren mögliche Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität weiter zu stärken. Dazu gehört die Bewertung des Standorts ihrer Tätigkeiten und des Vorhandenseins gefährdeter Tier- oder Pflanzenarten sowie die Sicherstellung, dass ihre Aktivitäten diesen Gebieten keinen Schaden zufügen. Darüber hinaus unterstützen diese Meetings die Bereitschaft, grüne Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu begeben, wobei sich zulässige Kategorien auf die ökologisch nachhaltige Bewirtschaftung lebender natürlicher Ressourcen und Landnutzung und/oder Projekte zum Schutz der biologischen Vielfalt an Land und im Wasser konzentrieren.

(iv) Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten:

Im Berichtszeitraum war der Fonds auf die internationalen Grundsätze für unternehmerisches Handeln ausgerichtet und beachtete die Vorgaben von UN Global Compact, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen. Im Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren (PAI Nr. 10), bei 0 %. Insgesamt hielt sich der Fonds von Emittenten fern, die nicht die vorgenannten Standards beachteten.

Zudem verfolgte der Fonds ein sekundäres Ziel:

v) verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und vi) Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft:

Die Anlageverwalter förderten eine verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft, hauptsächlich durch Engagement und Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung für zulässige Projekte, wie unter anderem Abwasseraufbereitung, Abfallsortierung, -verarbeitung und -recycling sowie Kompostierung von Bioabfällen.

vii) Verringerung des Einkommensgefälles zwischen Männern und Frauen und/oder Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen:

Die Anlageverwalter förderten die Verringerung des Einkommensgefälles zwischen Männern und Frauen und die Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen durch Engagement und Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung. Im Hinblick auf relevante PAIs betrug die durchschnittliche Geschlechtervielfalt im Vorstand beim Unternehmensteil des Fondsportfolios 36,28 %, gegenüber 35,27 % bei der Benchmark. Das durchschnittliche unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle der Portfoliounternehmen betrug 17,69 % beim Fonds und 15,25 % bei der Benchmark.

Wenngleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, auf Fondsebene PAIs zu erzielen, die besser sind als bei der Benchmark, betrachtet der Anlageverwalter die durchschnittliche Outperformance der PAIs Nr. 12 und 13 gegenüber der Benchmark als positiven Beitrag zur Förderung sozialer Merkmale. Beide Indikatoren hängen jedoch von der Datenqualität und -verfügbarkeit ab, vor allem zum unbereinigten geschlechtsspezifischen Lohngefälle. Daher hofft der Anlageverwalter, dass die Umsetzung neuer Offenlegungsvorschriften sowie ein proaktives direktes Engagement eine Verbesserung dieser Aspekte bewirkt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Exponierung gegenüber den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) im Vergleich zur Benchmark, dem Bloomberg Global Aggregate Credit Index. Siehe die Werte im Abschnitt „Inwieweit werden bei diesem Finanzprodukt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Diese bilden die Performance der Indikatoren während des Referenzzeitraums ab.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	10,15%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	1,04%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	1,21%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	27,92%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie der zusätzlichen Ausschlüsse (siehe oben, geltende Schwellenwerte)	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter zusammenarbeiten	85,00

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt,
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,
- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- sozialer Integration,
- guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern oder
- von Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Dies wurde durch Investitionen in als „grün“ oder „sozial“ bezeichnete Anleihen oder in andere Wertpapiere erreicht, bei denen:

- die Mittel für geeignete Umweltprojekte genutzt wurden,
- der Rahmen einem der internationalen Standards entspricht und
- deren Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen und gleichzeitig eine gute

Unternehmensführung aufwiesen.

Die Verwendung der Mittel für diese Anleihen war klar definiert und auf die oben genannten Ziele ausgerichtet.

Es folgen Beispiele für Investitionen des Fonds, die zu dessen nachhaltigen Anlagezielen beitragen.

Ein Beispiel für eine Investition, die die Reduzierung der THG-Emissionen unterstützt, ist Acciona Energía (Investitionen in wesentliche Infrastruktur). Das Unternehmen ist auf den Versorgungssektor spezialisiert und erbringt Stromerzeugungsdienstleistungen für verschiedene Projekte. Acciona erzeugt Energie ausschließlich aus erneuerbaren Quellen und ist seit 2016 CO₂-neutral. Die Projekte des Unternehmens, die im Green Financing Framework von Acciona beschrieben sind, zielen darauf ab, die Treibhausgasemissionen zu reduzieren und mindestens 1,3 Millionen Haushalte mit Strom zu versorgen. Erwähnenswerte Projekte sind der Bau von Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energie wie Windparks in Oaxaca, Mexiko (einer der größten in Lateinamerika), und eine Photovoltaik-Anlage in Puerto Libertad, Mexiko, die zu den größten Photovoltaik-Kraftwerken in Lateinamerika gehört. Darüber hinaus hat Acciona ein Solarkraftwerk in Nevada, USA, entwickelt. Dem Sustainable Finance Report 2022 zufolge haben diese Initiativen insgesamt zur Vermeidung von 79 Kilotonnen CO₂-Emissionen beigetragen, die Energiekapazität um 206,6 MW erhöht und 118,7 GWh Energie erzeugt.

Ein Beispiel für die Förderung der Verringerung der nachteiligen Auswirkungen auf die biologische Vielfalt ist die von dem Telekommunikationsunternehmen Verizon begebene grüne Anleihe. Mit der grünen Anleihe konnte das Unternehmen Mittel in die Kategorie „Biologische Vielfalt und Schutz“ lenken. Beispielsweise investierte Verizon mehr als 0,777 Mio. USD in die Arbor Day Foundation, Texas Trees and Eden Reforestation, die sich verpflichtet hat, bis 2030 10 Millionen Bäume zu pflanzen. Verizon ist Gründungsmitglied der Time for Trees Initiative der Arbor Day Foundation, die 2019 lanciert wurde und ihre Neupflanzungen auf ganz unterschiedliche geografische Gebiete konzentriert, von tropischen Regenwäldern bis hin zu den legendären Waldlandschaften in Kalifornien.

Ein Beispiel für eine Anleihe, mit der die Entwicklung der Kreislaufwirtschaft finanziert wird, ist die Emission von Suez. Die Unternehmensgruppe konzentriert sich auf ein zirkuläres Geschäftsmodell und ist in allen Aspekten der Wasserwirtschaft und der Abfallverwertung tätig, einschließlich Bau von Anlagen, Infrastrukturbewirtschaftung, Recycling, Erzeugung erneuerbarer Energie und digitale Services. Mit der Anleihe wurden unter anderem Projekte im Bereich Abwasseraufbereitung finanziert, einschließlich Entwicklung, Bau, Betrieb, Ausbau, Erneuerung und Wartung von Abwassersammelsystemen und -infrastruktur für kommunale und industrielle Kunden. Ein weiterer Bereich waren zulässige abfallbezogene Projekte wie die Entwicklung, der Bau, die Installation und/oder die Wartung von Anlagen für Abfallsortierung, Aufbereitung, Recycling und Kompostierung von Bioabfällen sowie die Sammlung, der Transport und die Verbringung von ungefährlichem Abfall und städtische Reinigungsdienste.

Die CaixaBank ist ein Beispiel für einen Emittenten, der eine soziale Anleihe begeben hat, um das Thema Ungleichheiten anzugehen. Die CaixaBank hat einen neuen Kooperationsvertrag mit dem Ministerium für Landwirtschaft, Fischerei und Ernährung geschlossen, der sich auf die Digitalisierungsstrategie, die Verbesserung der Wissensvermittlung in der Branche sowie die Einbeziehung von Frauen und den Generationswechsel zur Verbesserung der Wettbewerbsfähigkeit des Sektors konzentriert. Teil des Vertrags ist das AgroBank Diversity Programme zur Förderung der Vielfalt und zur Stärkung der Rolle der Frau in ländlichen Gebieten. Die folgenden Initiativen waren Teil des Programms: Neuer Lehrstuhl „Women, Business and the Rural World“, eingerichtet in Kooperation mit der Universität Castilla-La Mancha; Präsentation des ClosinGap Report, der die Opportunitätskosten des Gefälles in ländlichen Gebieten aufzeigt; Kooperationsvertrag zwischen FADEMUR und MicroBank für die Finanzierung geschäftlicher Projekte durch Mikrokredite, um die Chancengleichheit und das Unternehmertum in ländlichen Gegenden zu fördern.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwalter verwendeten eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) im gesamten Portfolio sicherzustellen.

Alle Emittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten verschiedener externer Anbieter, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und solche Emittenten aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

Ein zweites proprietäres Instrument, der Energy and Environmental Transition Index („EETI“), stufte die verbleibenden staatlichen Emittenten im Universum nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein. Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Ein weiteres Tool, die ESG Credit App, stuft Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen, der historischen Entwicklung der Treibhausgasemissionen bei den Emittenten und dem SBTi-Ziel ein. Unternehmensemittenten, die zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. Klima-Nachzügler), wurden auf der Grundlage der ESG Credit App ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen. Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Bei der Zuweisung von Mitteln in nachhaltige Investitionen nahmen die Anlageverwalter des Weiteren eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und der Projekte vor.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden grünen und sozialen Anleihen prüften und dokumentierten die Anlageverwalter die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwalter beispielsweise in eine grüne Anleihe investierten, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen (z. B. Solar-/PV-Module) verwendet wurden, vergewisserten sie sich, dass die finanzierten Projekte das Risiko von PAIs im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen verringerten.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei Anleihen, die von souveränen Staaten begeben wurden, waren die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht auf solche Investitionen anwendbar. Bei Anleihen, die von Unternehmen begeben wurden, standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesem Dienstleister festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwalter sie untersuchen konnten. Ergab die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wurde er als nicht investierbar eingestuft.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.
Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle im Rahmen der EU-SFDR verpflichtenden PAIs waren Teil der ESG-Bewertungen der Investitionen durch die Anlageverwalter. PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten,
- Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds,
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten

Der Fonds strebte ein Engagement in Anleihen von Unternehmen und Staaten an, die von den Anlageverwaltern als Umweltchampions eingestuft wurden. „Umweltchampions“ wurden anhand von zwei proprietären ESG-Rankings identifiziert:

- Der EETI bewertete die Leistung staatlicher Emittenten anhand verschiedener Referenzwerte wie z. B. Energieeffizienz, Erhaltung des Naturkapitals und erneuerbare Energien, einschließlich der Treibhausgasintensität (Emissionen normiert nach Bruttoinlandsprodukt, CO2e/BIP) und
- die ESG Credit App ordnete die Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Datenreferenzen, wie z. B. Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen, die historische Entwicklung der Emissionen bei den Emittenten, SBTi-Ziel.

Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds

Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, und Unternehmensemittenten, die basierend auf der ESG Credit App zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. KlimaNachzügler), wurden ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte Verstöße gegen UNGC, nachteilige Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität und die Verbindung zu umstrittenen Waffen bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie beschrieben.

PAI-Kennzahlen entsprechen den Durchschnittswerten am 29. September 2023, 29. Dezember 2023, 29. März 2024 und 30. Juni 2024.

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	82,06	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	641,26	68,27%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	27,54	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	118,96	68,27%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	1 137,86	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	4 172,10	68,10%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	109,60	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	760,22	68,27%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	1 247,46	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	4 932,32	68,27%
CO2-Bilanz 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	20,98	80,67%
Benchmark – CO2-Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	70,02	68,27%
Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	237,92	80,67%
Benchmark – Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	454,25	68,27%
THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	70,90	88,36%
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	220,26	86,43%
Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	613,57	88,36%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	1 074,15	86,51%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	8,14%	88,08%
Benchmark– Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	12,90%	84,79%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	64,20%	65,93%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	69,93%	65,84%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	26,74%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,97	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	26,74%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,65	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,30	33,73%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,49	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,53	28,77%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	6,29	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,43	27,43%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,32	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,06	27,50%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,22	65,91%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,52	27,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,21	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,91	27,66%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,29	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,77	27,86%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,52	65,91%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	88,09%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	7,15%	89,85%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	1,08	0,42%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,14	50,56%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	7,45	43,84%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	88,61%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,13%	86,03%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,55%	88,08%
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,49%	84,83%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	17,69%	38,60%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,25%	39,54%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	36,28%	88,08%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	35,27%	76,74%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	88,08%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,40%	84,96%
THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	248,86	5,96%
Benchmark – THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	594,28	5,91%
Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	5,96%
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	1,50	5,91%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 28.03.2024 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
United States Treasury Floating Rate Note FRN 10/31/2024	Staatsanleihen	4,55%	USA
Citigroup Inc 4.658% 05/24/2028 *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	2,07%	USA
Goldman Sachs Group Inc/The 2.64% 02/24/2028 *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	2,02%	USA
Morgan Stanley 6.2960% 10/18/2028 *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	1,95%	USA
Bank of Ireland Group PLC 5% 07/04/2031 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,60%	Irland
Pension Insurance Corp PLC 4.625% 05/07/2031 REG S	Finanzsektor	1,58%	Vereinigtes Königreich
Cadent Finance PLC 2.125% 09/22/2028 REG S	Versorgungsunternehmen	1,58%	Vereinigtes Königreich
BNP Paribas SA 4.375% 01/13/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,54%	Frankreich
Holding D'infrastructures De Transport SASU 4.25% 03/18/2030 REG S	Finanzsektor	1,53%	Frankreich
RTE Reseau De Transport D'electricite SADIR 3.5% 12/07/2031 REG S	Versorgungsunternehmen	1,52%	Frankreich
Motability Operations Group PLC 2.375% 03/14/2032 REG S	Finanzsektor	1,50%	Vereinigtes Königreich
Carrefour SA 2.625% 12/15/2027 REG S	Basiskonsumgüter	1,47%	Frankreich
Bank of Montreal 5.717% 09/25/2028	Finanzsektor	1,43%	Kanada
United States Treasury Note/Bond 5% 08/31/2025	Staatsanleihen	1,40%	USA
Suez SACA 2.375% 05/24/2030 REG S	Versorgungsunternehmen	1,40%	Frankreich



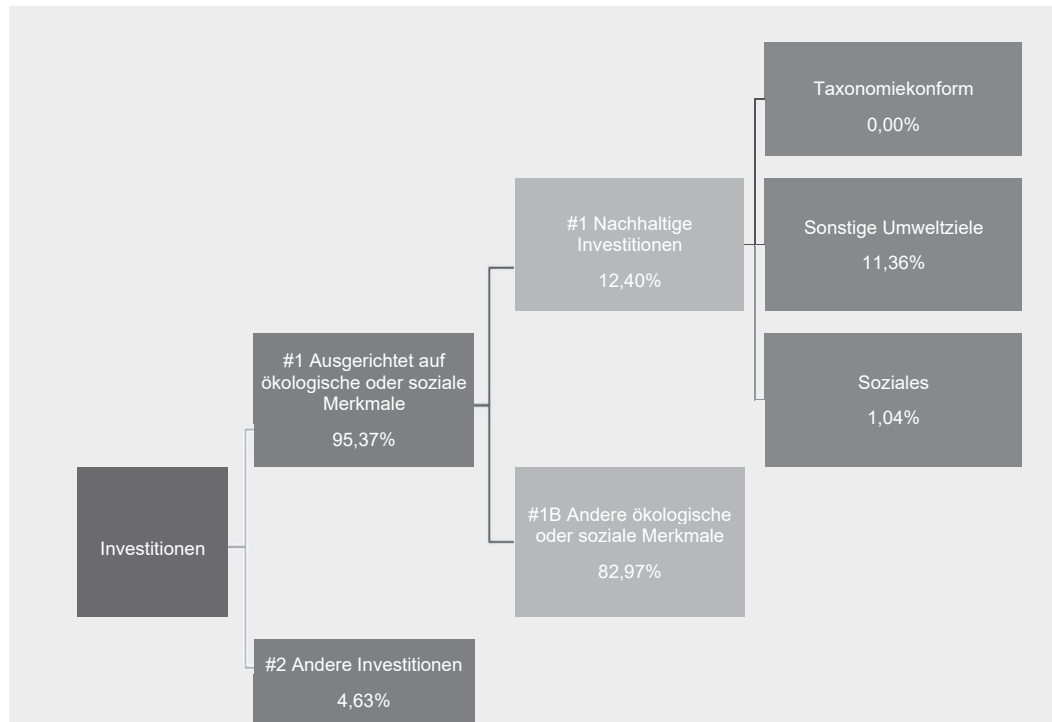
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 12,40 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,37 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (4,63 %) war nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet und bestand aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie aus Finanzderivaten, die zu Absicherungszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken eingesetzt werden. Zur Verdeutlichung: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen können in dem Anteil von 82,97 % enthalten sein, für den die Anlageverwalter bestätigt haben, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen. Der Fonds investierte 12,40 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	32,45%
Gesundheitssektor	12,36%
Kommunikationsdienste	9,12%
Basiskonsumgüter	9,11%
Versorgungsunternehmen	8,41%
Staatsanleihen	5,95%
Industrie	5,77%
Informationstechnologie	4,57%
Energie	2,75%
Immobilien	2,24%
Zyklische Konsumgüter	2,21%
Grundstoffe	1,80%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	13,45%
Kapitalmärkte	8,28%
Staatsanleihen	5,95%
Versicherungen	5,01%
Stromversorger	4,05%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	3,59%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,57%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	3,55%
Pharmaindustrie	3,53%
Finanzdienstleistungen	3,53%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	2,75%
Getränke	2,37%
Biotechnologie	2,27%
Kundenkreditgeschäft	2,18%
Lebensmittel	2,11%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

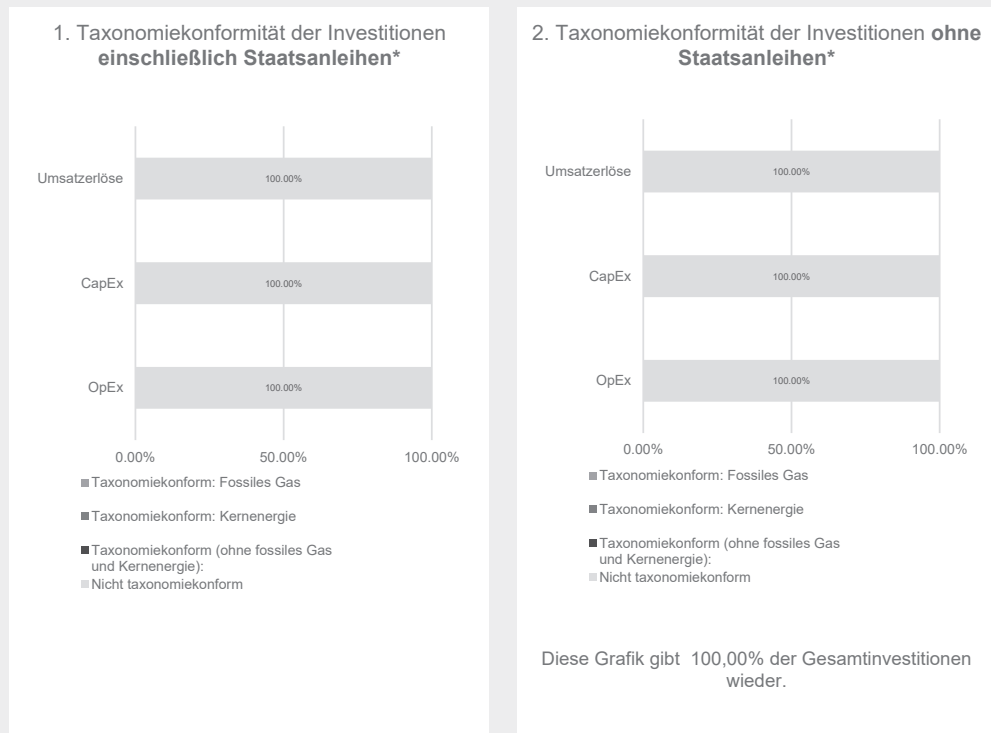
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 11,36 % des NIW.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 1,04 %.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ fallenden Anlagen lag bei 4,63 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten werden, sowie Finanzderivate, die zu Absicherungszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken eingesetzt werden. Zur Verdeutlichung: Dies schließt gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen nicht ein, für die die Anlageverwalter bestätigt haben, dass sie mit vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Anlageverwalter wendeten verschiedene Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Diese Methoden, die im Folgenden aufgeführt werden, umfassen eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern (unter anderem). Durch die Umsetzung dieser Methoden hat der Fonds seine zugesagten ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

1. Der Fonds wies einen Teil seines Nettovermögens durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Die Anlageverwalter bewerteten jedes Wertpapier anhand der Vorgaben und stellten im Rahmen dieses gründlichen Prozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Der Anlageverwalter verwendete eigene ESG-IT-Lösungen (darunter die ESG Credit Application und den Environmental Transition Index (EETI)), um staatliche Emittenten zu ermitteln, die basierend auf den THG-Emissionen zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

3. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die gegen seine Ausschlüsse verstießen. Mithilfe interner und externer Ressourcen wie MSCI und Sustainalytics bewertete der Anlageverwalter auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

4. Um ihrer Verpflichtung zu einem Dialog (auf Basis eines Kalenderjahres) mit den 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre PAI-Kennzahlen als Underperformer gelten, nachzukommen, arbeiteten die Anlageverwalter mit den folgenden Methoden mit den ermittelten Emittenten zusammen:

- 1:1-Meetings: Die Anlageverwalter erörterten Nachhaltigkeitsthemen und Kontroversen, regten proaktive Korrekturmaßnahmen an und verwiesen auf Risiken und Chancen, einschließlich des Schutzes der biologischen Vielfalt, der Reduzierung der THG-Emissionen und der Bereinigung des geschlechterspezifischen Lohngefälles.
- Schriftliche Kommunikation: Die Anlageverwalter verschickten Schreiben und Fragebögen zu wesentlichen Themen wie der Finanzierung fossiler Brennstoffe, um ökologische und soziale Geschäftstätigkeiten zu fördern und eine fundiertere Entscheidungsfindung zu unterstützen.
- Persönliche Meetings: Die Anlageverwalter traten auf Konferenzen mit Stakeholdern in Dialog und tauschten Best-Practices im Bereich des nachhaltigen Investierens aus.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Franklin Global Green Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
2549006AK218PYV09U02



FRANKLIN
TEMPLETON

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> JA	<input type="radio"/> NEIN
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 99,54%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds bestand darin, in Anleihen, die einem anerkannten Bewertungsrahmen für grüne Anleihen entsprechen, und in andere zulässige Anleihen und/oder andere Instrumente, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel gelten, zu investieren. Dazu investierte der Fonds vorwiegend in grüne Anleihen (99,54 % des NIW), deren Mittel für die Finanzierung in den Ausbau erneuerbarer Energie, die effiziente Energienutzung, CO₂-effiziente Verkehrsmittel und grüne Gebäude verwendet wurden. Der Fonds hat erfolgreich Kapital für die vorgenannten Ausgabenzwecke eingesetzt, was unter anderem dazu führte, dass pro investierter Million Euro ca. 435 Tonnen CO₂e vermieden oder reduziert wurden, ca. 775 MWh erneuerbare Energie erzeugt wurden, ca. 166 MWh Energie eingespart wurden, ca. 1000 m² klimafreundliche Gebäude gebaut oder renoviert wurden und ca. 13,7 Millionen Liter Wasser eingespart oder aufbereitet wurden (Stand: 29. Dez. 2023).

Der Fonds trug durch seine Investitionen in Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung hauptsächlich zu den folgenden fünf SDGs bei (wobei jede Anleihe zu mehreren SDGs beitragen kann): SDG7 Bezahlbare und saubere Energie (67 %), SDG 13 Maßnahmen zum Klimaschutz (53 %), SDG 11 Nachhaltige Städte und Gemeinden (45 %), SDG 9 Industrie, Innovation und Infrastruktur (43 %) und SDG 6 Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen (25 %) (Stand: 29. Dezember 2023).

Ein Beispiel für eine Investition in eine grüne Anleihe ist die grüne Anleihe von Orsted. 2023 wurden 18,7 Mrd. DKK in die elf Renewables-Projekte gelenkt, darunter Offshore- und Onshore-Windparks sowie in Photovoltaik-Parks. Eines der Schlüsselprojekte ist der Hornsea 2 Offshore-Windpark in Großbritannien, der im August 2022 in Betrieb genommen wurde und eine Kapazität von 1,32 GW hat – genug, um mehr als 1,4 Millionen Haushalte zu versorgen. Die finanzierten Projekte unterstützen das Pariser Klimaabkommen und sollen transformativen Einfluss auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung haben, insbesondere auf diejenigen, deren Schwerpunkt auf bezahlbarer und sauberer Energie sowie auf Maßnahmen zum Klimaschutz liegt. Darüber hinaus hat sich Unternehmen dem Schutz der biologischen Vielfalt verpflichtet (alle Renewables-Projekte, die ab 2030 in Betrieb genommen werden, dürften eine netto-positive Wirkung auf die Biodiversität haben) und unterstützt das Verbot der Deponierung von Rotorblättern und Photovoltaik-Modulen.

Ein weiteres Beispiel ist eine grüne Anleihe der Bank of Ireland. Damit soll der Übergang zu einer grünen Wirtschaft gefördert werden, indem Projekte in vier Kategorien finanziert werden: Grüne Gebäude und Energieeffizienz (Wohn- und Gewerbeimmobilien), erneuerbare Energie und saubere Mobilität. Das Portfolio zulässiger grüner Anlagen umfasst erstklassige energieeffiziente Wohnimmobilien, Gewerbeimmobilien mit hoher BREEAM- oder LEED-Zertifizierung, Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energie und saubere Mobilitätslösungen wie Elektrofahrzeuge. Rund 11.000 Projekte wurden mit den Mitteln unterstützt.

Der Fonds investierte in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung, mit denen Projekte unter anderem zum Schutz der biologischen Vielfalt, zur Förderung der Kreislaufwirtschaft und einer nachhaltigen Abwasserwirtschaft und einer effizienten Wassernutzung finanziert wurden.

Ein Beispiel für die Förderung des Schutzes der Biodiversität durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung ist die grüne Anleihe des Vereinigten Königreichs. Das britische Green Financing Programme, das die Emission grüner Staatsanleihen (grüne Gilts) vorsieht, soll der Finanzierung von Ausgaben zur Bewältigung ökologischer Herausforderungen wie dem Verlust der biologischen Vielfalt dienen. Die Mittel fließen unter anderem in den Nature for Climate Fund (NCF), der sich dafür einsetzt, Waldflächen zu erweitern und Torfgebiete wiederherzustellen, zu schützen und besser zu bewirtschaften. Diese Projekte dienen als Kohlenstoffsenken und sollen darüber hinaus nachhaltige artenreiche Lebensräume schaffen. Ein weiteres Projekt sind Agrarumweltprogramme, mit denen der Übergang Großbritanniens von einem landbasierten Zuschussystem für die Landwirtschaft zu einem nachhaltigen System unterstützt werden soll, das auf die Verhinderung von Bodenerosion und die Förderung artenreicher natürlicher Lebensräume neben Anbauflächen ausgerichtet ist. Mit den Mitteln aus der Anleihe werden jedoch nicht nur nationale Maßnahmen unterstützt, sondern auch internationale Programme wie Investments in Forests and Sustainable Land Use (ODA), das öffentlich-private Partnerschaften unterstützt, die gemeinsam Maßnahmen gegen die weltweite Abholzung ergreifen.

Im Bereich der nachhaltigen Abwasserwirtschaft und der effizienten Wassernutzung ist die grüne Anleihe von Iren zu erwähnen. Mit den Mitteln aus der Anleihe werden gezielt verschiedene Regionen Italiens unterstützt. Zu den zahlreichen unterstützten Projekten gehörten solche, mit denen die Entwicklung, der Bau und der Betrieb von Müllheizkraftwerken für Siedlungsabfälle und feste Sonderabfälle in Parma und Piacenza finanziert wurden, wo die aus den aufbereiteten Abfällen gewonnene Wärmeenergie in das städtische Fernwärmenetz eingespeist wird. Durch die Finanzierung konnten ihre Energieeffizienz verbessert, der Anteil erneuerbarer Energie erhöht und die Möglichkeiten der Wärmerückgewinnung ausgebaut werden. Darüber hinaus wurden mit den Mitteln aus der Anleihe die Entwicklung der getrennten Abfallsammlung, darunter die Neuorganisation der Sammelsysteme in Torino und Emilia, sowie der Ausbau der Abfallentsorgungshubs in der Region Emilia finanziert. Außerdem wurden die Abwasseraufbereitungsanlagen an mehreren Standorten modernisiert, um die Effizienz der Aufbereitung zu verbessern und Möglichkeiten für die Nutzung des aufbereiteten Wassers für die Bewässerung zu schaffen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	99,54%
Prozentualer Anteil der Investitionen in andere zulässige Anleihen, die eine CO2-arme Zukunft fördern oder das Pariser Klimaabkommen unterstützen (Dieser Indikator wurde im März geändert in „Prozentualer Anteil der Investitionen in andere zulässige Anleihen und/oder Instrumente, die gemäß der SFDR als ökologisch nachhaltige Investitionen gelten“.)	0,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in bestimmten Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der zusätzlichen Ausschlüsse	0,00%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik einige Nachhaltigkeitsindikatoren aus diesem Bezugszeitraum (Prozentsatz der Investitionen in soziale und nachhaltige Anleihen) auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren und der vorherige Bezugszeitraum nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegelt.

In beiden Bezugszeiträumen hielt der Fonds eine erhebliche prozentuale Allokation in nachhaltigen Investitionen, wobei die durchschnittliche Allokation am Ende des aktuellen Bezugszeitraums etwas höher war. Am 30. Juni 2023 betrug das Engagement in grünen Anleihen 96,52 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stieg die durchschnittliche Allokation auf 99,54 %.

Am Ende des aktuellen und des vorherigen Bezugszeitraums wies der Fonds kein Engagement in den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen gemäß den vorvertraglichen Informationen des Fonds auf.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	99,54%	96,52%
Prozentualer Anteil der Investitionen in andere zulässige Anleihen, die eine CO2-arme Zukunft fördern oder das Pariser Klimaabkommen unterstützen (Dieser Indikator wurde im März geändert in „Prozentualer Anteil der Investitionen in andere zulässige Anleihen und/oder Instrumente, die gemäß der SFDR als ökologisch nachhaltige Investitionen gelten“.)	0,00%	0,00%

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in bestimmten Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der zusätzlichen Ausschlüsse	0,00%	0,00%

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwalter verwendeten eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) im gesamten Portfolio sicherzustellen.

Unternehmensemittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impacts („PAI“) Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten verschiedener externer Anbieter, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus.

Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft. Des Weiteren nahmen die Anlageverwalter eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und des Projekts vor.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden Anleihen prüften und dokumentierten die Anlageverwalter die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das Projekt sowie die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwalter beispielsweise in eine grüne Anleihe investierten, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen wie z. B. Solar-/PV-Module verwendet wurden, vergewisserten sie sich, dass durch die finanzierten Projekte die Exponierung gegenüber den PAIs in Bezug auf Treibhausgasemissionen reduziert wurde.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei Anleihen, die von souveränen Staaten begeben wurden, waren die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht anwendbar.

Bei Anleihen, die von Unternehmen begeben wurden, standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten von MSCI und ISS überwacht. Von diesen Dienstleistern festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwalter sie untersuchen konnten.

Ergab die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wurde er als nicht investierbar eingestuft.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Durchführung der DNSH-bezogenen Überprüfung,
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Durchführung der DNSH-bezogenen Überprüfung

Die Anlageverwalter verwendeten eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen anhand der PAI-Indikatoren sicherzustellen. Unternehmensemittenten wurden mit der PAI Risk App überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten verschiedener Drittanbieter, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche wirtschaftliche Aktivitäten und/oder Kontroversen involviert sind (basierend auf allen verpflichtenden PAIs), und schloss

solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus. Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten auf ihre Treibhausgasemissionen, politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft und entsprechend bewertet.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte auch Verstöße gegen die UNGC, die Verbindung zu umstrittenen Waffen und Aktivitäten, die die Biodiversität negativ beeinflussen, bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse. Der Fonds schloss auch Emittenten aus seinem Portfolio aus, die an sozialen Verstößen beteiligt sind, wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen (u. a. den Grundsätzen der Vereinten Nationen) genannt sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 08/15/2053 REG S	Staatsanleihen	5,35%	Deutschland
CPPIB Capital Inc 3% 06/15/2028 REG S	Staatsanleihen	2,82%	Kanada
United Kingdom Gilt 1.5% 07/31/2053 REG S	Staatsanleihen	2,76%	Vereinigtes Königreich
United Kingdom Gilt .875% 07/31/2033 REG S	Staatsanleihen	2,69%	Vereinigtes Königreich
Region Wallonne Belgium 3.75% 04/22/2039 REG S	Staatsanleihen	2,46%	Belgien
Spain Government Bond 1% 07/30/2042 144A REG S	Staatsanleihen	2,33%	Spanien
Bank Of Ireland Group PLC 6.253% 09/16/2026 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	2,28%	Irland
MAF Sukuk Ltd 5% 06/01/2033 REG S	Immobilien	2,20%	Vereinigte Arabische Emirate
Intesa Sanpaolo Spa 6.5% 03/14/2029 REG S *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	2,15%	Italien
Chile Government International Bond 3.5% 01/25/2050	Staatsanleihen	2,04%	Chile
European Union 2.75% 02/04/2033 REG S	Staatsanleihen	1,82%	Supranational
Commercial Bank Of Dubai PSC 5.319% 06/14/2028 REG S	Finanzsektor	1,66%	Vereinigte Arabische Emirate
Metropolitan Life Global Funding I .95% 07/02/2025 144A	Finanzsektor	1,60%	USA
Vattenfall AB 6.875% 08/17/2083 *FIXED TO FLOAT* REG S	Versorgungsunternehmen	1,43%	Schweden
European Union 2.625% 02/04/2048 REG S	Staatsanleihen	1,38%	Supranational



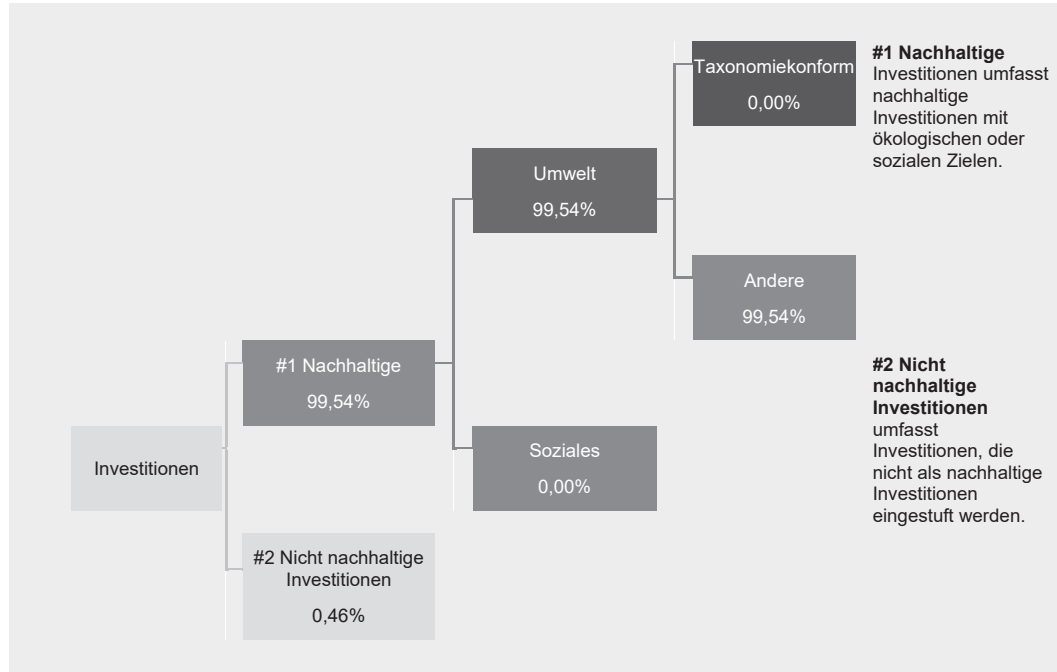
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,54 % des NIW des Fonds trugen zu dem nachhaltigen Anlageziel bei.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,54 % des Fondsportfolios trugen zu dem nachhaltigen Anlageziel bei. Der verbleibende Teil (0,46 %) trug nicht zu einem solchen Ziel bei und bestand aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft und den Liquiditätsbedarf des Fonds gehalten wurden, und Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	37,08%
Finanzsektor	32,40%
Versorgungsunternehmen	19,16%
Immobilien	3,25%
Kommunikationsdienste	3,02%
Zyklische Konsumgüter	2,51%
Industrie	1,85%
Informationstechnologie	0,28%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	37,08%
Banken	24,38%
Stromversorger	14,74%
Versicherungen	6,95%
Multi-Versorger	2,66%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,48%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	2,20%
Automobilindustrie	1,61%
Überlandtransport	1,56%
Finanzdienstleistungen	1,07%
Spezialisierte REITs	1,05%
Gasversorger	0,94%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	0,82%
Fahrzeugkomponenten	0,60%
Medien	0,54%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität **umfassen die Kriterien fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

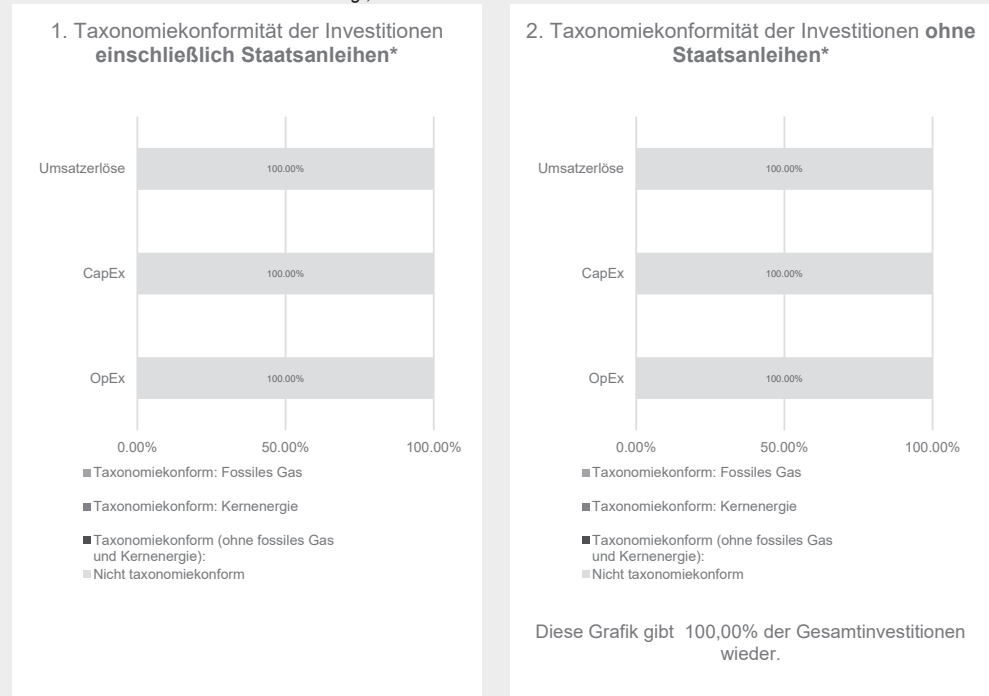
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Der Fonds tätigte keine nachhaltigen Anlagen mit einer ökologischen Zielsetzung, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtet ist.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert? ¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.


Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds investierte nicht in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 99,54 % des NIW.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fielen liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die für das Tagesgeschäft und die Anforderungen des Fonds gehalten werden, sowie derivative Instrumente, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Bei Derivaten bestimmten die Anlageverwalter den Basiswert und unterzogen diesen gegebenenfalls je nach Art des Basiswerts allen relevanten ESG-Screenings. Zur Klarstellung: Die Anlageverwalter stellten sicher, dass der Basiswert von Derivaten, die für ein effizientes Portfoliomanagement verwendet werden, als nachhaltige Investition eingestuft werden kann.

Wenn es den Anlageverwaltern aufgrund der Art des Basiswerts nicht möglich war, dessen ESG-Qualität zu bestimmen (z. B. bei Devisentermingeschäften zu Absicherungszwecken), bewerteten sie das ESG-Profil der Gegenpartei eines Derivatkontrakts. Handelte es sich bei der Gegenpartei um eine Tochtergesellschaft ohne eigenes ESG-Berichtssystem, wurden die ESG-Merkmale einer Muttergesellschaft herangezogen. Der Fonds schloss keine Derivate mit Finanzinstituten, die die ESG-Kriterien der Anlageverwalter nicht erfüllten. Um als Gegenpartei in Frage zu kommen, muss ein Finanzinstitut mindestens zwei der folgenden Kriterien erfüllen:

- MSCI ESG-Rating von BBB oder besser – oder, falls kein MSCI-Rating vorliegt, ein über dem Branchendurchschnitt liegendes Rating, das vom alternativen externen ESG-Datenanbieter vergeben wird,
- Unterzeichner der Equator Principles,
- Unterzeichner der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures und
- Verpflichtung zur Festlegung eines SBTi-Ziels (Science Based Target initiative).

Bei liquiden Mitteln wenden die Anlageverwalter einen ökologischen und sozialen Mindestschutz an, indem sie überprüfen, ob die für die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllen. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.

Der begrenzte Anteil der Investitionen, die unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, und der geltende Mindestschutz beeinträchtigten die Einhaltung der nachhaltigen Anlageziele des Fonds nicht.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Anlageverwalter wendeten verschiedene Methoden an, um das nachhaltige Anlageziel des Fonds zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Diese Methoden, die im Folgenden aufgeführt werden, umfassen eine Synthese qualitativer und quantitativer Analysen von Investitionen, mit denen der positive Beitrag zu Umweltzielen ermittelt und sichergestellt wird, dass die Investitionen die DNSH-Grundsätze erfüllen und die Promoter Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, geeignete IT-Anwendungen einsetzen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern unterhalten. Durch die Umsetzung dieser Methoden hat der Fonds seine zugesagten Umweltziele erreicht.

1. Der Fonds wies einen Teil seines Nettovermögens durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver ökologischer Wirkung. Die Anlageverwalter bewerteten jedes Wertpapier anhand der Vorgaben und stellten im Rahmen dieses gründlichen Prozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die gegen seine Ausschlüsse verstießen. Mithilfe interner und externer Ressourcen wie MSCI und Sustainalytics bewertete der Anlageverwalter auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

3. Um ihrer Verpflichtung zu einem Dialog (auf Basis eines Kalenderjahres) mit den 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre PAI-Kennzahlen als Underperformer gelten, nachzukommen, arbeiteten die Anlageverwalter mit den folgenden Methoden mit den ermittelten Emittenten zusammen:

- 1:1-Meetings: Die Anlageverwalter erörterten Nachhaltigkeitsthemen und Kontroversen, regten proaktive Korrekturmaßnahmen an und verwiesen auf Risiken und Chancen, einschließlich des Schutzes der biologischen Vielfalt, der Reduzierung der THG-Emissionen und der Bereinigung des geschlechterspezifischen Lohngefälles.
- Schriftliche Kommunikation: Die Anlageverwalter verschickten Schreiben und Fragebögen zu wesentlichen Themen wie der Finanzierung fossiler Brennstoffe, um ökologische und soziale Geschäftstätigkeiten zu fördern und eine fundiertere Entscheidungsfindung zu unterstützen.
- Persönliche Meetings: Die Anlageverwalter traten auf Konferenzen mit Stakeholdern in Dialog und tauschten Best-Practices im Bereich des nachhaltigen Investierens aus.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Nicht zutreffend.

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300A75JSDJHNO0S41



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds setzte sich für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“) und eine höhere Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Portfolio des Fonds ein, indem er sich mit Unternehmen auseinandersetzte, die in diesen Bereichen schlecht abschnitten, und das Portfolio zugunsten von Unternehmen ausrichtete, die in Bezug auf diese Kriterien besser abschnitten.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem er die im Verkaufsprospekt genannten verbindlichen Elemente beachtete. Die Ausschlüsse des Fonds wurden im Berichtszeitraum ebenfalls beachtet.

Durchschnittlich waren im Referenzzeitraum

- 72,56 % der vom Fonds gehaltenen und in den Geltungsbereich fallenden Aktien und Unternehmensschuldtitle Unternehmen zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Emissionen zu den besten 50 % ihrer jeweiligen Branchenvergleichsgruppe gehörten;
- 77,45 % der vom Fonds gehaltenen staatlichen Schuldtitle Ländern zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Intensität zu den besten 33 % im Bloomberg Global Aggregate Index gehören.

Für den Bezugszeitraum ist Folgendes festzuhalten:

- Es gab fünf Positionen, die als Underperformer (die untersten 10 % ihrer Branchenvergleichsgruppe) in Bezug auf ihre THG-Emissionen eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.
- Es gab elf Positionen, die als Underperformer (weniger als 10 % Frauen im Vorstand) in Bezug auf die Vielfalt im Vorstand eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen in der oberen Hälfte des laut MSCI All Country World Index definierten Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten („Anlageuniversum des Fonds für Unternehmensemittenten“) liegen	116,00

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anzahl der staatlichen Emittenten im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen im oberen Drittel des laut Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Emittenten („Anlageuniversum des Fonds für staatliche Emittenten“) liegen	9,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	5,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt	3,00
Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen	7,00

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

----- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.
Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen (bei Aktien und Unternehmensschuldtiteln)
- Geschlechtervielfalt im Vorstand
- THG-Intensität (bei Staatspapieren)

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAI auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar sind und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellen.

- THG-Emissionen – Der Anlageverwalter trat mit Unternehmen in einen Dialog, die hinsichtlich ihrer Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen in ihrer Branchenvergleichsgruppe innerhalb des MSCI All Country World Index zu den untersten 10 %

gehörten. Bei der Zusammenstellung des Portfolios bevorzugte der Anlageverwalter Unternehmen und staatliche Emittenten, die im Vergleich zu ihrer Branchenvergleichsgruppe geringere THG-Emissionen aufwiesen.

- Geschlechtervielfalt im Vorstand – Der Anlageverwalter trat mit Portfoliounternehmen in einen Dialog, in deren Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % Frauen vertreten waren.
- Bei allen Engagements gilt: Sollte ein Unternehmen über einen Zeitraum von zwei Jahren kein echtes Engagement und/oder keine Verbesserung in Bezug auf die Emissionsreduzierung nachweisen, wird sich der Anlageverwalter so schnell wie möglich von dem Unternehmen trennen, wobei die Interessen der Anteilsinhaber angemessen berücksichtigt werden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 23.08.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FTIF-FRANKLIN EMERGING MARKET CORPORATE DEBT FUND	Finanzsektor	2,33%	Luxemburg
Amazon.com Inc COM USD.01	Zyklische Konsumgüter	1,76%	USA
United Kingdom Gilt 3.75% 10/22/2053 REG S	Staatsanleihen	1,71%	Vereinigtes Königreich
AbbVie Inc COM USD NPV	Gesundheitssektor	1,59%	USA
Comcast Corp COM A USD1 (NEW)	Kommunikationsdienste	1,53%	USA
Johnson & Johnson COM USD1	Gesundheitssektor	1,50%	USA
Cisco Systems Inc COM NPV	Informationstechnologie	1,48%	USA
JPMorgan Chase & Co COM USD1	Finanzsektor	1,47%	USA
FTAF-FRANKLIN K2 CAT BOND UCITS FUND	Finanzsektor	1,45%	Luxemburg
PepsiCo Inc COM USD.017	Basiskonsumgüter	1,41%	USA
Alphabet Inc COM USD.001 CL A	Kommunikationsdienste	1,35%	USA
Broadcom Inc COM USD 1	Informationstechnologie	1,15%	USA
McDonald's Corp COM USD.01	Zyklische Konsumgüter	1,14%	USA
Chevron Corp COM USD.75	Energie	1,12%	USA
Duke Energy Corp COM USD.001	Versorgungsunternehmen	1,10%	USA



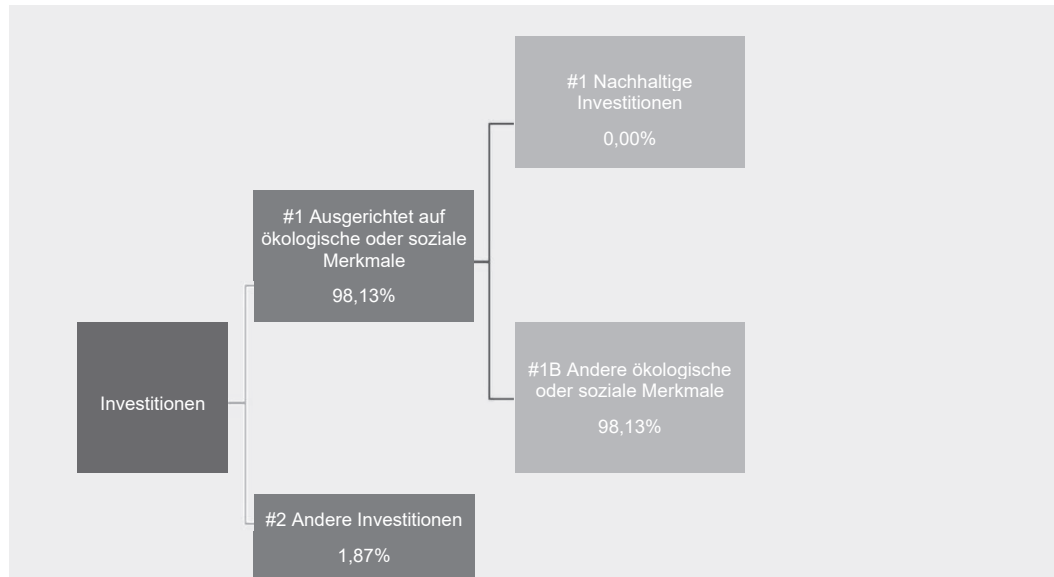
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 98,13 % des Portfolios des Fonds basierend auf dem Marktwert auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,87 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, Indexderivaten, bestimmten Organismen für gemeinsame Anlagen und Wertpapieren von privaten Unternehmen, für die keine PIA-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	29,42%
Staatsanleihen	11,44%
Informationstechnologie	11,30%
Gesundheitssektor	8,45%
Kommunikationsdienste	6,76%
Zyklische Konsumgüter	6,54%
Industrie	6,51%
Versorgungsunternehmen	5,44%
Grundstoffe	3,67%
Energie	3,31%
Basiskonsumgüter	3,10%
Immobilien	2,19%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	11,57%
Staatsanleihen	11,44%
Finanzdienstleistungen	10,68%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	6,30%
Pharmaindustrie	5,02%
Stromversorger	4,57%
Versicherungen	3,77%
Kapitalmärkte	3,37%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	2,99%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,47%
Chemische Erzeugnisse	2,04%
Luftfracht u. -logistik	1,95%
Kommunikationsausrüstung	1,94%
Biotechnologie	1,90%
Automobilindustrie	1,83%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

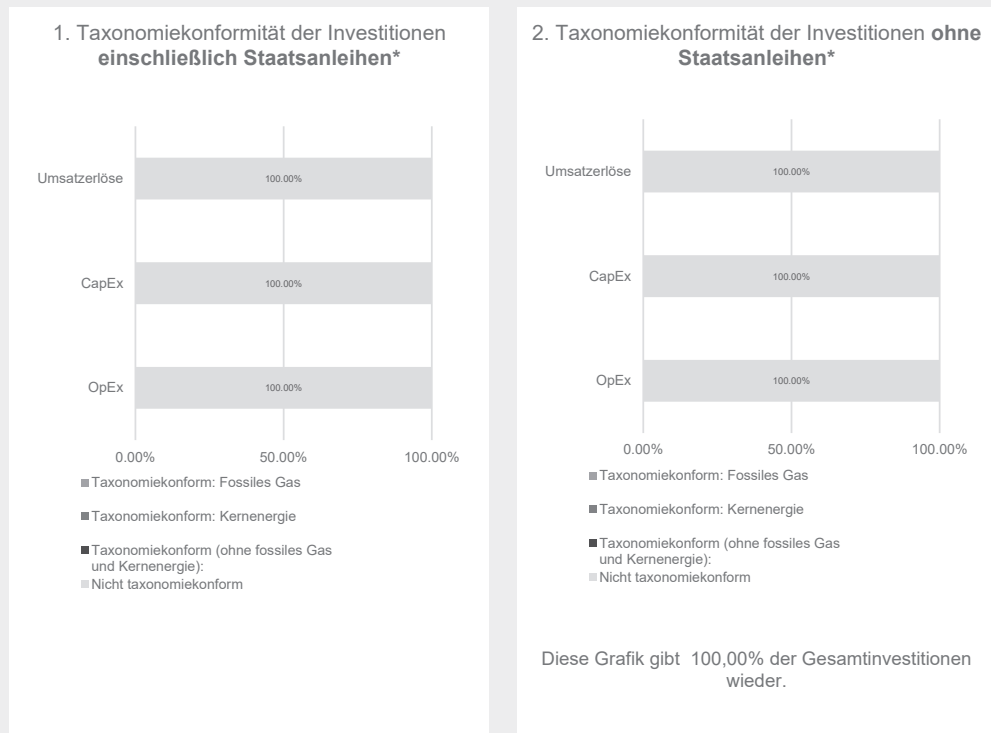
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ fallenden Investitionen betrug während des Referenzzeitraums 1,87 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), Organismen für gemeinsame Anlagen und von privaten Unternehmen begebene Wertpapiere, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten. Dazu können auch Derivate gehören, die nicht an eine einzelne Aktie oder Anleihe gebunden sind und die nicht zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden. Es gab keine ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

- Ausrichtung des Portfolios auf stärkere Performer im Hinblick auf die niedrigsten THG-Emissionen (Aktien, Unternehmensschuldtitel und Staatspapiere). Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.
- Engagement mit Emittenten, die im Hinblick auf die in den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie genannten PAIs (PAI 1 – Scope 1- und 2-THG-Emissionen, PAI 13 – Geschlechtervielfalt im Vorstand) als Underperformer eingestuft waren. Vier Engagements konzentrierten sich auf Initiativen zur Reduzierung der THG-Emissionen, zehn Engagements auf die Stärkung der Geschlechtervielfalt im Vorstand und ein Engagement betraf beide Themenbereiche.
- Einhaltung der im Prospekt dargelegten Ausschlüsse in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact, umstrittene Waffen und alle anderen ausgeschlossenen Geschäftsaktivitäten.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin India Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
OC1U08GHHGVUW7N3I686



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,60 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichtete, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI India Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Der Fonds hielt außerdem ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark. Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind
2. Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basiswert des Portfolios und durchschnittlicher ESG-Wert der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (31.03.2024 und 30.06.2024).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	33,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	49,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	15,50%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	43,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	47,70%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	6,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,60
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	4,50

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichkeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu den Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO2-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 28.03.2024 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ICICI BANK LIMITED	Finanzsektor	7,43%	Indien
HDFC BANK LIMITED	Finanzsektor	6,20%	Indien
LARSEN AND TOUBRO LIMITED	Industrie	5,71%	Indien
INFOSYS LIMITED	Informationstechnologie	5,47%	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	Energie	5,09%	Indien
TATA MOTORS LIMITED	Zyklische Konsumgüter	4,02%	Indien
Zomato Ltd	Zyklische Konsumgüter	3,72%	Indien
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED	Informationstechnologie	3,04%	Indien
UNITED SPIRITS LIMITED	Basiskonsumgüter	2,91%	Indien
Axis Bank Limited	Finanzsektor	2,54%	Indien
TRENT LIMITED	Zyklische Konsumgüter	2,43%	Indien
THE INDIAN HOTELS COMPANY LIMITED	Zyklische Konsumgüter	2,36%	Indien
KOTAK MAHINDRA BANK LIMITED	Finanzsektor	2,30%	Indien
TITAN COMPANY LIMITED	Zyklische Konsumgüter	2,27%	Indien
OBEROI REALTY LIMITED	Immobilien	2,17%	Indien



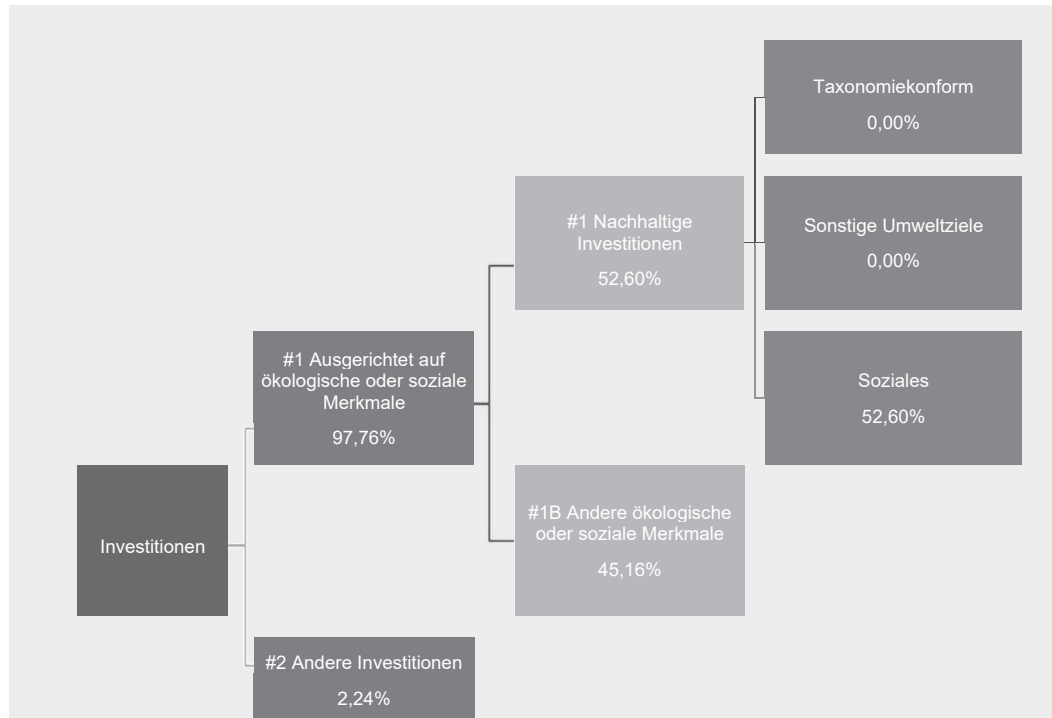
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 52,60 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,76 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,24 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie aus Derivaten, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	24,52%
Zyklische Konsumgüter	23,21%
Informationstechnologie	11,98%
Industrie	9,46%
Basiskonsumgüter	8,40%
Gesundheitssektor	7,51%
Energie	5,09%
Immobilien	3,42%
Versorgungsunternehmen	2,07%
Grundstoffe	1,86%
Kommunikationsdienste	0,24%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	18,46%
IT-Dienstleistungen	11,04%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	9,69%
Automobilindustrie	6,17%
Bau- u. Ingenieurwesen	5,71%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	5,09%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	4,84%
Versicherungen	3,49%
Getränke	3,46%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	3,42%
Lebensmittel	3,02%
Pharmaindustrie	2,67%
Fahrzeugkomponenten	2,66%
Fachhandel	2,43%
Metalle u. Bergbau	1,58%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

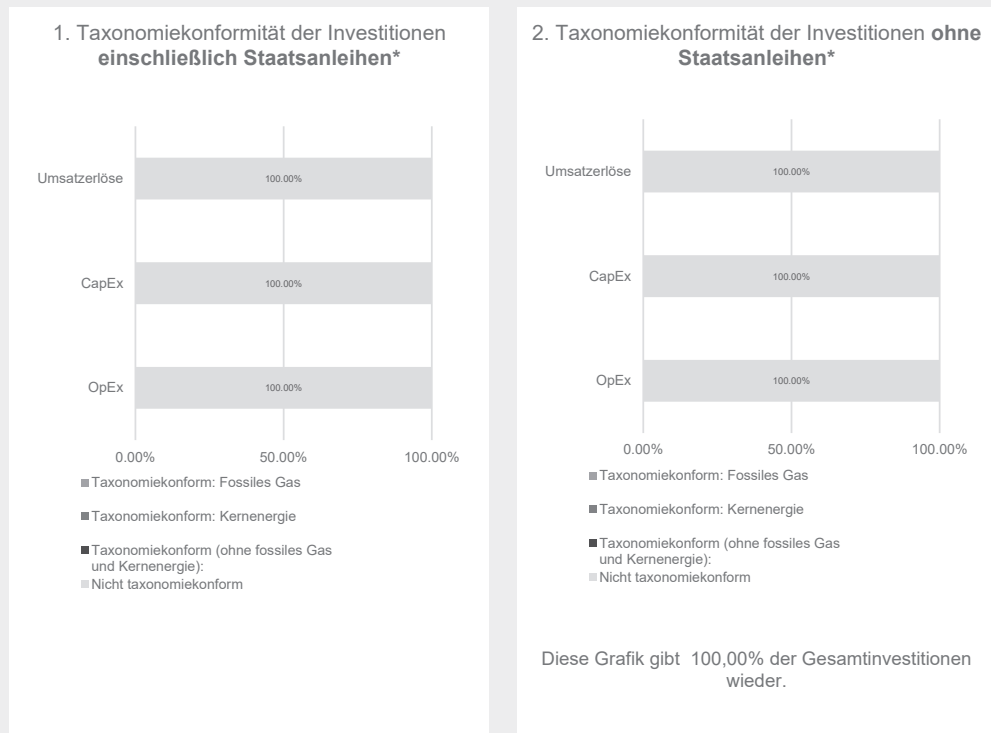
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 52,60 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, betrug 2,24 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Fonds aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Innovation Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493001D4005GUTY6W49



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. Cybersicherheit und Datenschutz, Förderung des Humankapitals und/oder umweltbezogene Aspekte (z. B. in Bezug auf CO₂-Emissionen, Wasserverbrauch und Elektroschrott). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

99,21 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	6,62%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	59,50%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	33,88%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren entsprach derjenigen des vorherigen Zeitraums.

In den vorherigen regelmäßigen Informationen des Fonds waren die „mit B bewerteten“ Unternehmen als „nicht bewertet“ ausgewiesen. Diese Kennzeichnung wurde nun in der nachfolgenden Tabelle aktualisiert.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	6,62%	10,56%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	59,50%	61,13%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	33,88%	26,20%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	2,11%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

--- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

--- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter war der Meinung, dass es angezeigt sei, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten, mehr an Gewicht gewannen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Vorständen trat der Fonds mit allen Unternehmen in Kontakt, die keine Geschlechtervielfalt aufwiesen, und war mit der Erwartung an diese herangetreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	8,94%	USA
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	7,46%	USA
AMAZON.COM, INC.	Zyklische Konsumgüter	7,04%	USA
ALPHABET INC.	Kommunikationsdienste	4,31%	USA
SERVICENOW, INC.	Informationstechnologie	3,50%	USA
MASTERCARD INCORPORATED.	Finanzsektor	3,23%	USA
SYNOPSIS, INC.	Informationstechnologie	2,90%	USA
CADENCE DESIGN SYSTEMS, INC.	Informationstechnologie	2,81%	USA
ASML Holding N.V.	Informationstechnologie	2,75%	Niederlande
INTUIT INC.	Informationstechnologie	2,65%	USA
META PLATFORMS, INC.	Kommunikationsdienste	2,60%	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	2,14%	USA
LAM RESEARCH CORPORATION	Informationstechnologie	1,98%	USA
APPLE INC.	Informationstechnologie	1,94%	USA
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheitssektor	1,85%	USA



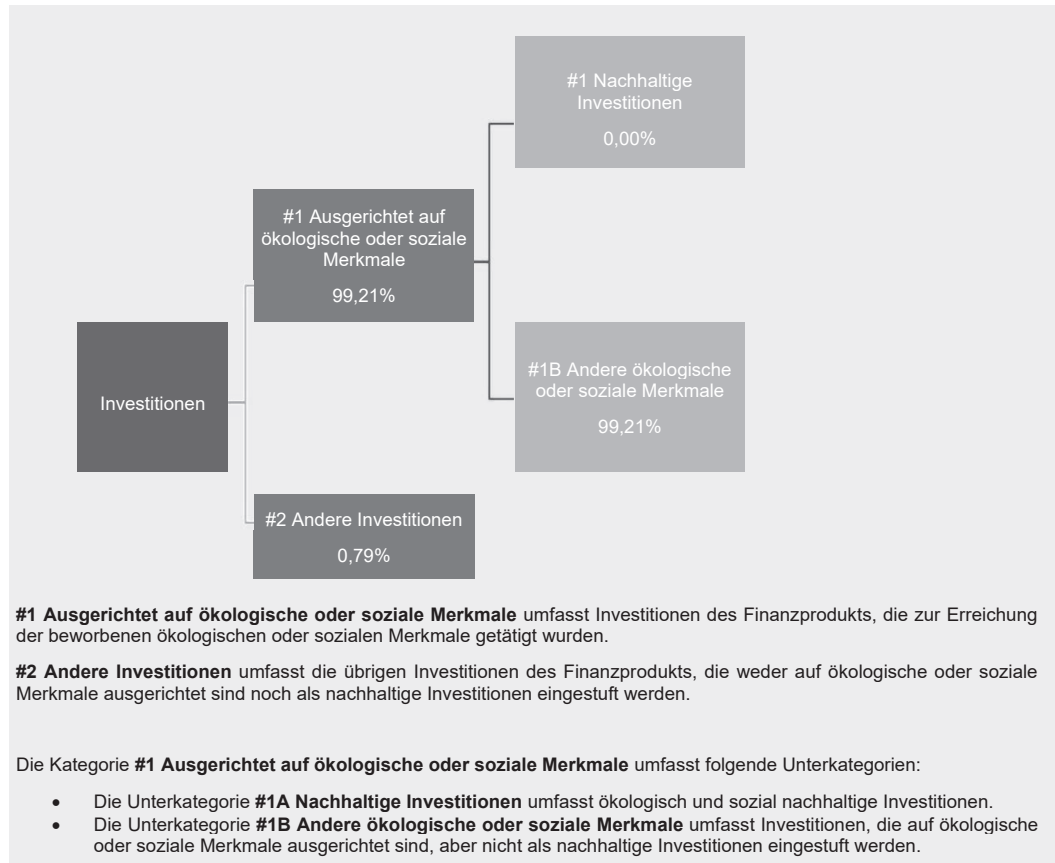
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,21 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,79 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, oder Emittenten, für die kein ESG-Rating vorlag.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	58,15%
Gesundheitssektor	11,84%
Zyklische Konsumgüter	11,49%
Kommunikationsdienste	7,04%
Finanzsektor	6,16%
Industrie	3,41%
Energie	0,96%
Versorgungsunternehmen	0,17%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Software	29,61%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	22,82%
Allgemeiner Einzelhandel	8,34%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	6,90%
Finanzdienstleistungen	4,45%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	3,76%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	3,67%
IT-Dienstleistungen	2,96%
Pharmaindustrie	2,44%
Automobilindustrie	2,14%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	1,95%
Kapitalmärkte	1,70%
Raumfahrt und Verteidigung	1,12%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	0,96%
Energieausrüstung und -dienstleistungen	0,96%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

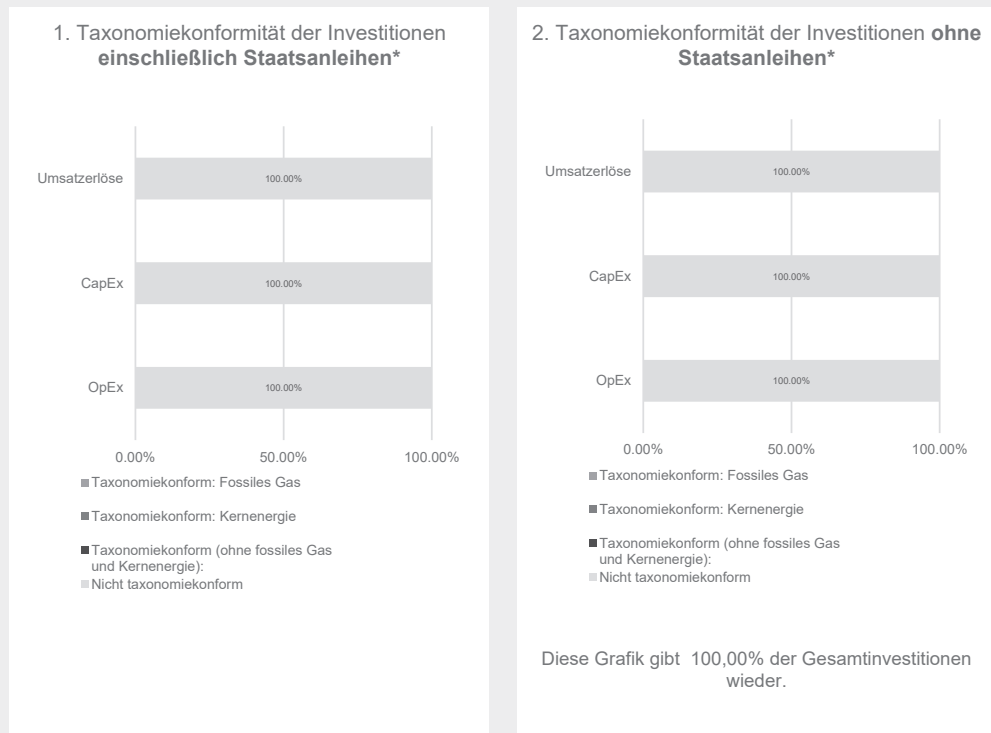
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 0,79 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Dies schloss auch Emittenten ein, für die kein ESG-Rating verfügbar war.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- UNGC-Grundsätze ernsthaft verletzen (ohne positive Perspektive) – daher investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Intelligent Machines Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900ZZZRM3C21CZ625



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. Cybersicherheit und Datenschutz, Förderung des Humankapitals und/oder umweltbezogene Aspekte (z. B. in Bezug auf CO₂-Emissionen, Wasserverbrauch und Elektroschrott). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

96,94 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	11,01%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	54,37%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	34,62%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

--- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

--- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter war der Meinung, dass es angezeigt sei, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAIs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten,

mehr an Gewicht gewinnen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Vorständen trat der Fonds mit allen Unternehmen in Kontakt, die keine Geschlechtervielfalt aufwiesen, und war mit der Erwartung an diese herantreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 25.03.2024 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	9,22%	USA
MEDPACE HOLDINGS, INC.	Gesundheitssektor	6,04%	USA
ASML Holding N.V.	Informationstechnologie	5,07%	Niederlande
INTUITIVE SURGICAL, INC.	Gesundheitssektor	4,86%	USA
CADENCE DESIGN SYSTEMS, INC.	Informationstechnologie	4,51%	USA
SYNOPSYS, INC.	Informationstechnologie	4,51%	USA
APPLE INC.	Informationstechnologie	3,77%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	3,54%	Taiwan
ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	Informationstechnologie	3,53%	USA
APPLIED MATERIALS, INC.	Informationstechnologie	3,20%	USA
BROADCOM INC.	Informationstechnologie	3,20%	USA
ASM International N.V.	Informationstechnologie	3,08%	Niederlande
AXON ENTERPRISE, INC.	Industrie	3,05%	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	2,76%	USA
The Descartes Systems Group Inc.	Informationstechnologie	2,51%	Kanada



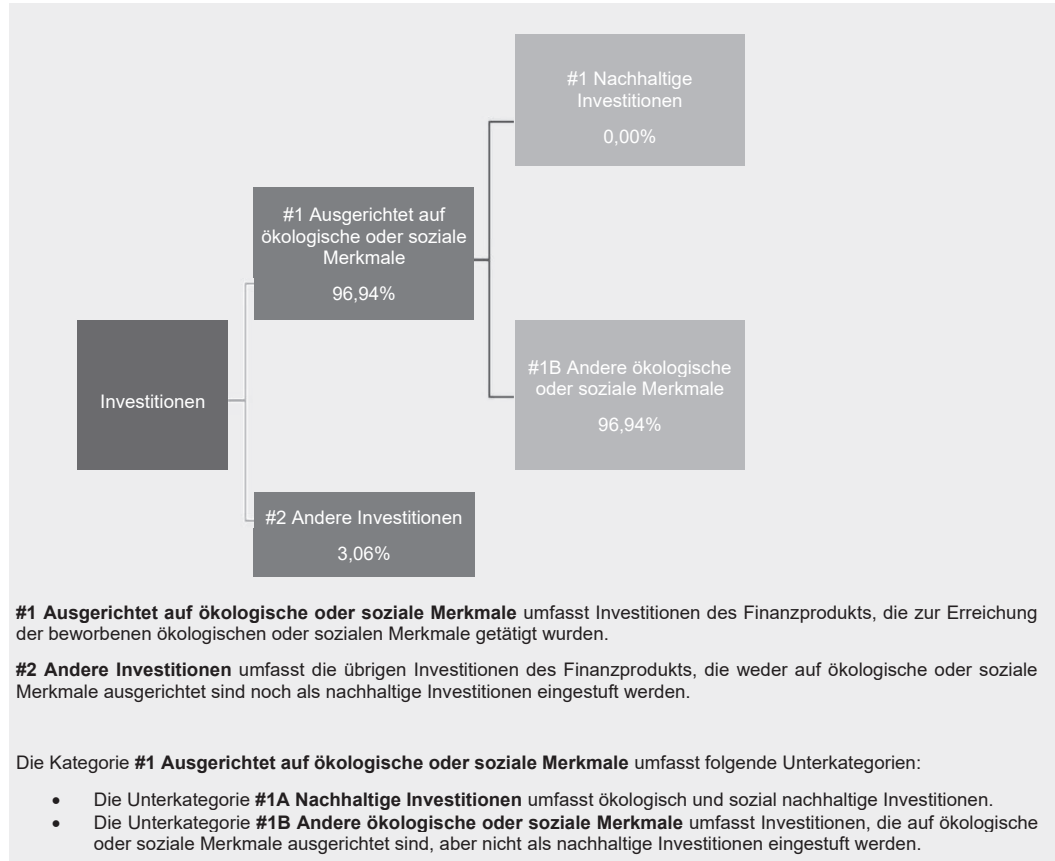
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,94 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,06 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, oder Emittenten, für die kein ESG-Rating vorlag.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	76,49%
Industrie	9,11%
Gesundheitssektor	8,24%
Zyklische Konsumgüter	3,09%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	43,72%
Software	22,99%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	7,89%
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten	5,78%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	4,01%
Raumfahrt und Verteidigung	3,05%
Bau- u. Ingenieurwesen	2,98%
Automobilindustrie	2,76%
Elektronikgeräte	1,50%
Industriekonzerne	0,92%
Überlandtransport	0,66%
Langlebige Haushaltsgüter	0,32%
Gesundheitstechnologie	0,26%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	0,10%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

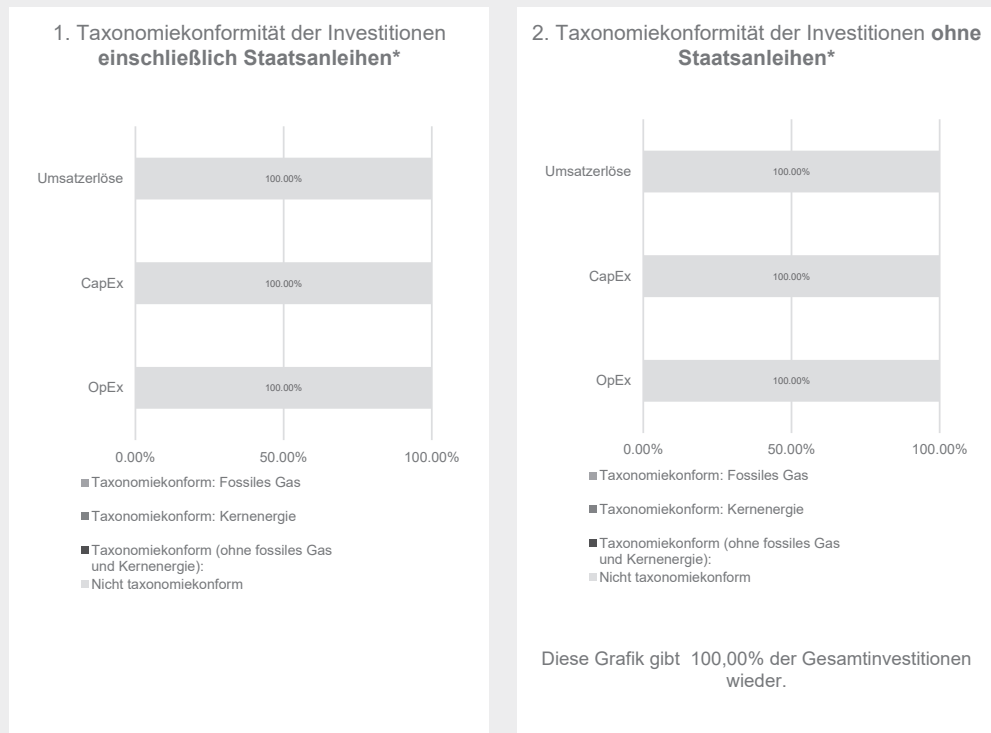
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 3,06 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Dies schloss auch Emittenten ein, für die kein ESG-Rating verfügbar war.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- UNGC-Grundsätze ernsthaft verletzen (ohne positive Perspektive) – daher investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
54930062LATFG8YHK918



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte auf Portfolioebene ESG-Mindeststandards, indem er, basierend auf dem langfristigen Engagement des Portfolios in Wertpapieren mit Rating, auf eine gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung abzielte, die i) höher war als die mittlere MSCI ESG-Bewertung des Anlageuniversums oder ii) bei 5,25 lag, je nachdem, welche der beiden höher war.

Dabei bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale, die unter anderem Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels, die Verringerung der Umweltverschmutzung und des Abfallaufkommens und/oder die Wahrung der Menschenrechte umfassen.

Das Anlageuniversum war definiert als die Gesamtheit der Emittenten mit aktuellem MSCI ESG Score. Beteiligungen ohne einen von MSCI zugewiesenen ESG-Score trugen nicht zum ESG-Score des Fonds oder seines Anlageuniversums bei.

Darüber hinaus wendete der Fonds im Rahmen seines Anlageprozesses Negativ-Filter an.

Im Referenzzeitraum waren 56,59 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

- die gewichtete durchschnittliche MSCI ESG-Bewertung des Portfolios und
- der Anteil der Portfoliounternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen und den weiteren Ausschlüssen, wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben, in Verbindung stehen.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Gewichtete durchschnittliche MSCI ESG-Bewertung des Portfolios	6,22
Anteil der Unternehmen, in die investiert wird, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Gewichtete durchschnittliche MSCI ESG-Bewertung des Portfolios	6,22	6,00
Anteil der Unternehmen, in die investiert wird, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00	0,00

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend

-----Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Folgende PAIs wurden für den Fonds berücksichtigt:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind
- Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und
- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds überwacht das Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, und strebt ein Long-Engagement von 0 % in Unternehmen an, die mehr als 30 % ihrer Umsätze aus der Kohleproduktion oder dem Kohleverkauf erzielen.

Der Fonds verpflichtete sich, weniger als 1 % an Longpositionen in Aktien und Anleihen von Unternehmen im Portfolio zu halten, die – ohne positiven Ausblick – gegen die UNGC-Grundsätze verstießen. Der Fonds begrenzte das Engagement in Aktien und Unternehmensanleihen, die – ohne positiven Ausblick – gegen die UNGC-Grundsätze verstießen, auf 0,31 %. Darüber hinaus flossen Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD-Leitsätze in die Bewertung der Verfahrensweisen des Unternehmens für eine gute Unternehmensführung ein. Der Anlageverwalter überwachte langfristige Beteiligungen, um Wertpapiere zu ermitteln, welche die UNGC-Grundsätze oder OECD-Leitsätze nicht einhielten. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Co-Anlageverwaltern zusammen, um das Investitionsziel des Wertpapiers zu verstehen, für das Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen oder die OECD-Leitsätze festgestellt wurden, und führte eine Bewertung der zugrunde liegenden Unternehmensführung

durch. Falls festgestellt wurde, dass das Wertpapier tatsächlich mit einer schlechten Unternehmensführung verbunden war, wurde es auf die eingeschränkte Liste des Fonds gesetzt, sodass der Anlageverwalter es innerhalb von 90 Tagen veräußern musste.

Der Fonds begrenzte seine Verbindung zu umstrittenen Waffen auf 0 %.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ITRAXX-Europe - Series: 41 - Version: 1 - Term: 5Y	Anleiheindex	2,92%	EUROPÄISCHE LÄNDER
CDXNAIG - Series: 42 - Version: 1 : 5Y	Anleiheindex	2,60%	USA
S&P500 EMINI FUT Sep24 : ESU4	Aktienindex	2,19%	USA
EURO-BUND FUTURE Sep24 : RXU4	Staatlich	1,38%	DEUTSCHLAND
ITRAXX-Xover - Series: 41 - Version: 1 - Term: 5Y	Anleiheindex	1,25%	EUROPÄISCHE LÄNDER
EURO STOXX 50 Sep24 : VGU4	Aktienindex	0,71%	EUROPÄISCHE LÄNDER
US 2YR NOTE (CBT) Sep24 : TUU4 COMB	Staatlich	0,60%	USA
FX: GBP/USD 09/18/2024	Devisen	0,53%	VEREINIGTES KÖNIGREICH
MEXICAN PESO FUT Sep24 : PEU4 COMB	Devisen	0,52%	MEXIKO
US ULTRA BOND CBT Sep24 : WNU4 COMB	Staatlich	0,49%	USA
FX: USD/JPY 07/15/2024	Devisen	0,47%	JAPAN
FX: USD/NOK 07/15/2024	Devisen	0,42%	NORWEGEN
TOPIX INDX FUTR Sep24 : TPU4 COMB	Aktienindex	0,35%	JAPAN
EURO FX CURR FUT Sep24 : ECU4 ELEC	Devisen	0,33%	EUROPÄISCHE LÄNDER
DAX INDEX FUTURE Sep24 : GXU4	Aktienindex	0,31%	DEUTSCHLAND



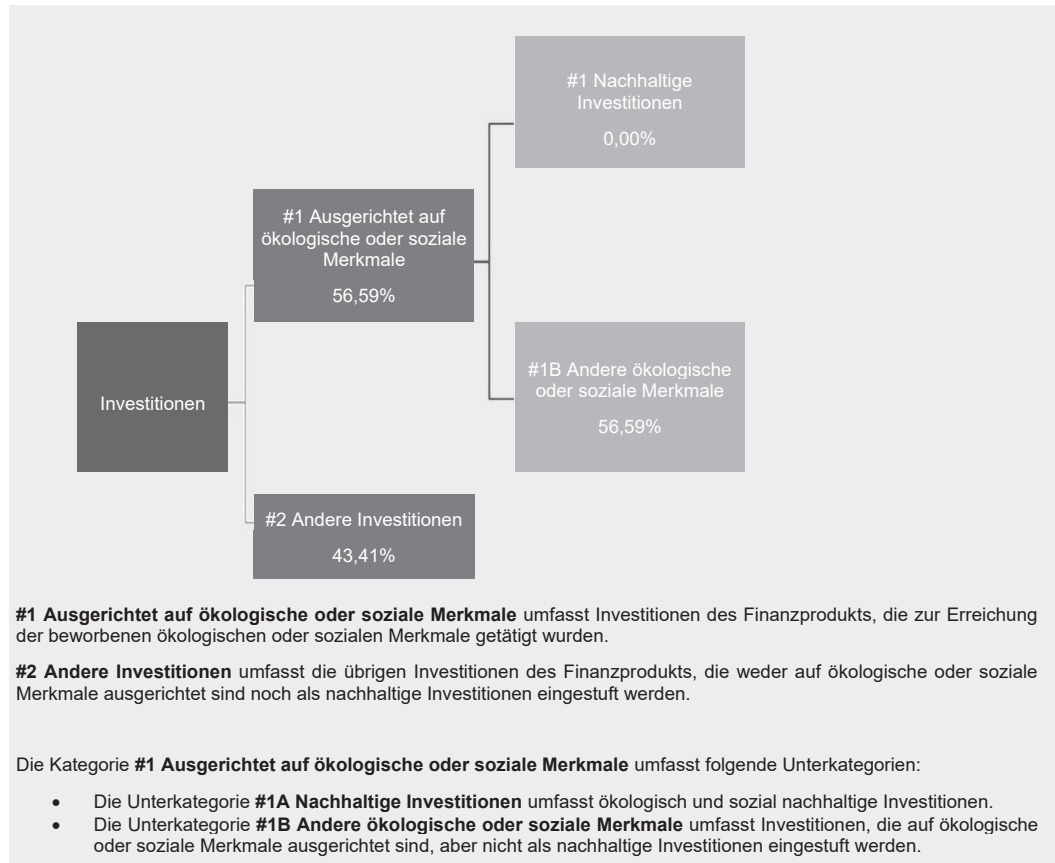
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat während des Bezugszeitraums keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

56,59 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (43,41 %) war nicht auf E/S-Merkmale ausgerichtet und bestand vorwiegend aus Anlagearten und Wertpapieren, die als nicht geeignete Anlagewerte nach der MSCI ESG-Rating-Methodik zu betrachten waren.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Aktienindex	23,20%
Staatlich	21,07%
Devisen	18,46%
Gesundheitssektor	14,90%
Anleiheindex	14,47%
Industrie	10,57%
Zyklische Konsumgüter	6,37%
Informationstechnologie	6,32%
Finanzsektor	5,51%
Versorgungsunternehmen	4,93%
Zinsderivate	3,66%
Kommunikationsdienste	3,62%
Grundstoffe	2,92%
Energie	2,54%
Basiskonsumgüter	2,34%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Aktienindex	23,20%
Staatlich	21,07%
Devisen	18,46%
Anleiheindex	14,47%
Pharma, Biotechnologie u. Life Sciences	9,96%
Investitionsgüter	7,36%
Versorgungsunternehmen	4,93%
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	4,93%
Software und Dienstleistungen	4,32%
Zinsderivate	3,66%
Verbraucherdienstleistungen	3,10%
Grundstoffe	2,92%
Finanzdienstleistungen	2,55%
Energie	2,54%
Medien und Unterhaltung	2,39%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

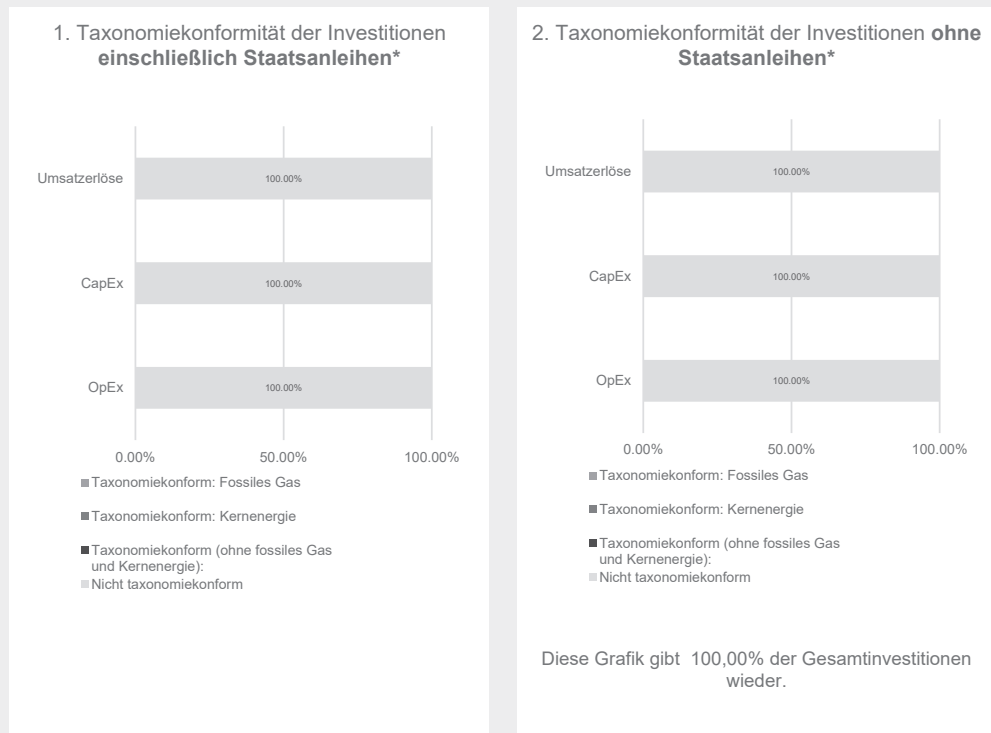
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der Investitionen, die unter „#2 Andere Investitionen“ fielen, betrug 43,41 % und umfasste Anlageklassen und Wertpapiere, die im Rahmen der MSCI ESG-Bewertungsmethodik als nicht geeignet galten. Dazu zählten liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), Devisen und Devisenderivate, Zinssatz-Swaps und für OGAW geeignete Waren. Zusätzlich investierte der Fonds in Vermögenswerte, die im Rahmen der MSCI ESG-Bewertungsmethodik zulässig, aber nicht in die Berechnung einer ESG-Gesamtbewertung des Fonds einbezogen sind. Diese Vermögenswerte schlossen strukturierte Kreditpositionen und derivative Shortpositionen ein. Schließlich gab es keinen ökologischen und/oder sozialen Schutz.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie können wie folgt zusammengefasst werden:

1. Der Fonds verpflichtete sich, einen ESG-Score von insgesamt mindestens 5,25 zu erreichen, beruhend auf der gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung von MSCI für alle Long-Positionen in Wertpapieren mit Rating, die aktiv im Portfolio gehalten und von MSCI abgedeckt werden, und erreichte diesen Score auch. Wenn die Bewertung des Fonds unter 5,25 sank, schaffte der Anlageverwalter über Wertpapiergruppen des Co-Anlageverwalters Ausgleich, damit der Fonds innerhalb von 90 Tagen einen Score von 5,25 oder besser erzielte.

Die gewichtete durchschnittliche MSCI ESG-Bewertung des Portfolios lag bei 6,22 (und der mittlere MSCI ESG-Score des Anlageuniversums bei 5,25) und

2. der Fonds schloss bestimmte Sektoren und Unternehmen nach folgenden Kriterien aus:

- 0 % Engagement in umstrittenen Waffen,
- weniger als 1 % Long-Engagement in Wertpapieren, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen und für die kein positiver Ausblick besteht,
- weniger als 5 % Long-Engagement in Wertpapieren mit einem MSCI-Rating von CCC,
- Der Fonds strebt ein Long-Engagement von insgesamt 0 % in (i) Unternehmen an, die mehr als 5 % ihrer Umsätze aus der Tabakproduktion oder dem Tabakvertrieb erzielen, und (ii) Unternehmen, die mehr als 30 % ihrer Umsätze aus der Kohleproduktion oder dem Kohlevertrieb erzielen. Dieses Engagement wird zu keinem Zeitpunkt 1 % der Long-Positionen übersteigen, und sollte es 0 % übersteigen, werden die Positionen, die diese Schwellenwerte überschreiten, bis zum Ende des Kalendermonats, der auf den Monat folgt, in dem der Anlageverwalter das Problem festgestellt hat, aus dem Fonds entfernt.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Franklin Mutual European Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
JJQ58E37C5M7D0I35584



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale umfassen unter anderem die Reduzierung der Intensität von Treibhausgasen („THG“) und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen. Da diese Zusagen gemacht wurden, versuchte der Anlageverwalter, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- eine niedrigere Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) im Vergleich zum MSCI Europe Value Index (die „Benchmark“) und zum MSCI All Country Europe Index (das „Anlageuniversum“) aufrechterhielt,
- mit bestimmten Unternehmen, in die investiert wird, zusammenarbeitete, um die Geschlechtervielfalt zu fördern, insbesondere die Vertretung von Frauen in den Vorständen, sofern relevant, und
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens zur Vermeidung bestimmter umstrittener Praktiken anwendete, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ des Fondsprospekts näher ausgeführt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Die gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) lag mindestens 20 % unter derjenigen der Benchmark und des Anlageuniversums.
- Der prozentuale Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in den ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen, und/oder zusätzliche Ausschlüsse, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ des Fondsprospekts näher beschrieben, betrug 0 %.
- Der prozentuale Anteil der Stimmen des Fonds zugunsten einer Trennung der Funktionen des CEO und des Vorstandsvorsitzenden der Portfoliounternehmen, wenn sich die Gelegenheit dazu bietet, betrug 100 %.
- Der prozentuale Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als ein weibliches Mitglied im Vorstand haben, lag bei 0 %, wobei mit einigen Portfoliounternehmen Gespräche geführt wurden, damit der Anteil auf mindestens zwei weibliche Vorstandsmitglieder oder 30 % des Vorstands, je nachdem, welcher Wert höher ist, angehoben wird.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) in Prozentpunkten unter der Benchmark (mindestens 20 %)	49,46%
Gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) in Prozentpunkten unter dem Anlageuniversum (mindestens 20 %)	26,57%

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in den ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%
Prozentualer Anteil der Stimmen des Fonds zugunsten einer Trennung der Funktionen des CEO und des Vorstandsvorsitzenden der Portfoliounternehmen, wenn sich die Gelegenheit dazu bietet	100,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als ein weibliches Vorstandsmitglied haben	0,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als zwei oder 30 % weibliche Vorstandsmitglieder haben	3,95%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

----- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.
Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Treibhausgasintensität
- Geschlechtervielfalt im Vorstand
- Umstrittene Waffen

- Treibhausgasintensität

Der Fonds verpflichtete sich, die Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) um mindestens 20 % unter der der Benchmark und des Anlageuniversums zu halten, je nachdem, welcher Wert der niedrigste ist.

- Geschlechtervielfalt im Vorstand

Der Anlageverwalter setzte sich bei den Unternehmen, in die er investiert, dafür ein, dass mindestens zwei Frauen oder 30 % der Mitglieder des Vorstands, je nachdem, welcher Wert höher ist, in den Vorständen vertreten sind (im Folgenden als „2 oder 30 %“-Schwelle bezeichnet). Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die keine weiblichen Vorstandsmitglieder haben. In Fällen, in denen das Unternehmen mindestens ein weibliches Vorstandsmitglied hat, aber die „2 oder 30 %“-Schwelle nicht erreicht, würde der Anlageverwalter mit dem Unternehmen in Kontakt treten und könnte gegen wichtige Gremiumsmitglieder stimmen, sofern das Unternehmen nichts gegen diesen Missstand unternimmt. Wird die „2 oder 30 %“-Schwelle nicht innerhalb von drei Jahren nach Einrichtung der Position erreicht oder wird kein klarer und glaubwürdiger Plan zur Erreichung dieser Schwelle vorgelegt, würde das Unternehmen so bald wie möglich veräußert. Die Veräußerung würde in der Regel innerhalb eines Monats erfolgen, es sei denn, die Marktbedingungen, wie z. B. Liquiditätsbeschränkungen, erfordern unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber einen längeren Zeitraum für die Veräußerung.

- Umstrittene Waffen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die an der Produktion oder am Vertrieb umstrittener Waffen beteiligt sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 27.03.2024 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Novartis AG ORD CHF 0.49	Gesundheitssektor	4,31%	Schweiz
Shell PLC ORD EUR0.07	Energie	4,19%	Vereinigtes Königreich
BNP Paribas SA ORD EUR2	Finanzsektor	4,00%	Frankreich
Roche Holding AG ORD CHF NPV	Gesundheitssektor	3,97%	Schweiz
Deutsche Bank AG ORD EUR NPV *REGISTERED*	Finanzsektor	3,96%	Deutschland
BP PLC ORD GBP.25	Energie	3,93%	Vereinigtes Königreich
NN Group NV ORD EUR0.12	Finanzsektor	3,44%	Niederlande
AerCap Holdings NV ORD EUR.01 (NYSE)	Industrie	3,32%	Irland
Siemens AG ORD EUR NPV - REGISTERED	Industrie	3,29%	Deutschland
Koninklijke KPN NV ORD EUR.04	Kommunikationsdienste	3,11%	Niederlande
ASR Nederland NV ORD EUR.16	Finanzsektor	3,07%	Niederlande
Deutsche Telekom AG ORD REGD NPV	Kommunikationsdienste	2,86%	Deutschland
GSK PLC ORD GBP 0.3125	Gesundheitssektor	2,84%	Vereinigtes Königreich
Hellenic Telecommunications Organization SA ORD EUR2.83	Kommunikationsdienste	2,83%	Griechenland
HALEON PLC ORD GBP 0.01	Basiskonsumgüter	2,79%	Vereinigtes Königreich



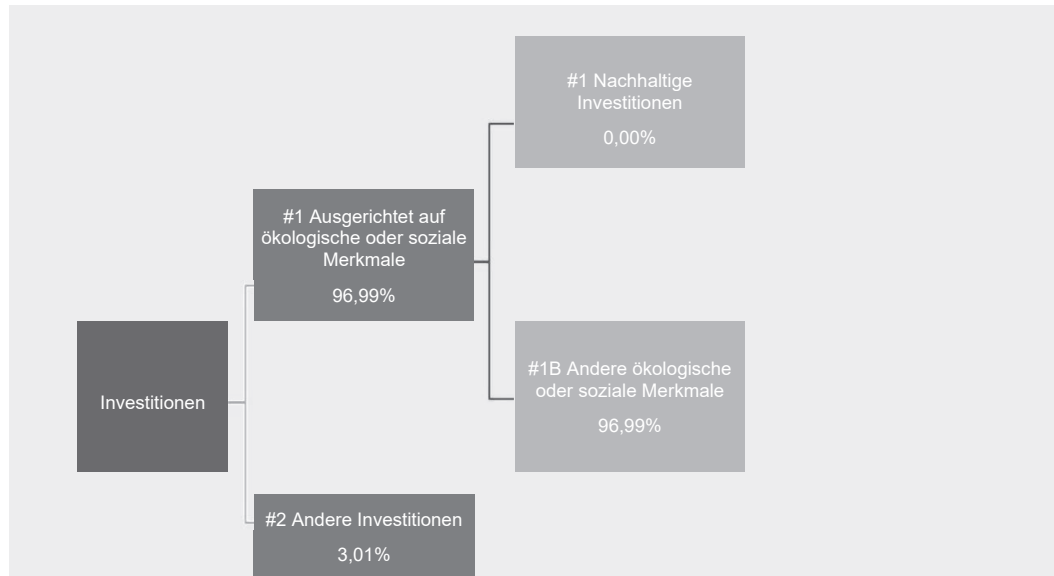
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,99 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,01 %) war nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie aus Wertpapieren, die zu Anlagezwecken (Special Situations wie Fusionsarbitrage und Stressed- oder Distressed-Anleihen) gehalten werden.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	20,15%
Basiskonsumgüter	13,14%
Industrie	11,00%
Energie	10,84%
Gesundheitssektor	10,78%
Kommunikationsdienste	8,84%
Zyklische Konsumgüter	7,61%
Grundstoffe	6,94%
Informationstechnologie	2,46%
Immobilien	2,37%
Versorgungsunternehmen	1,90%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	10,08%
Pharmaindustrie	9,37%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	8,84%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	7,76%
Versicherungen	6,33%
Getränke	5,48%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	5,30%
Metalle u. Bergbau	3,79%
Kapitalmärkte	3,74%
Fahrzeugkomponenten	3,57%
Chemische Erzeugnisse	3,15%
Industriekonzerne	3,15%
Energieausrüstung und -dienstleistungen	3,08%
Produkte für den persönlichen Bedarf	2,83%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	2,72%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

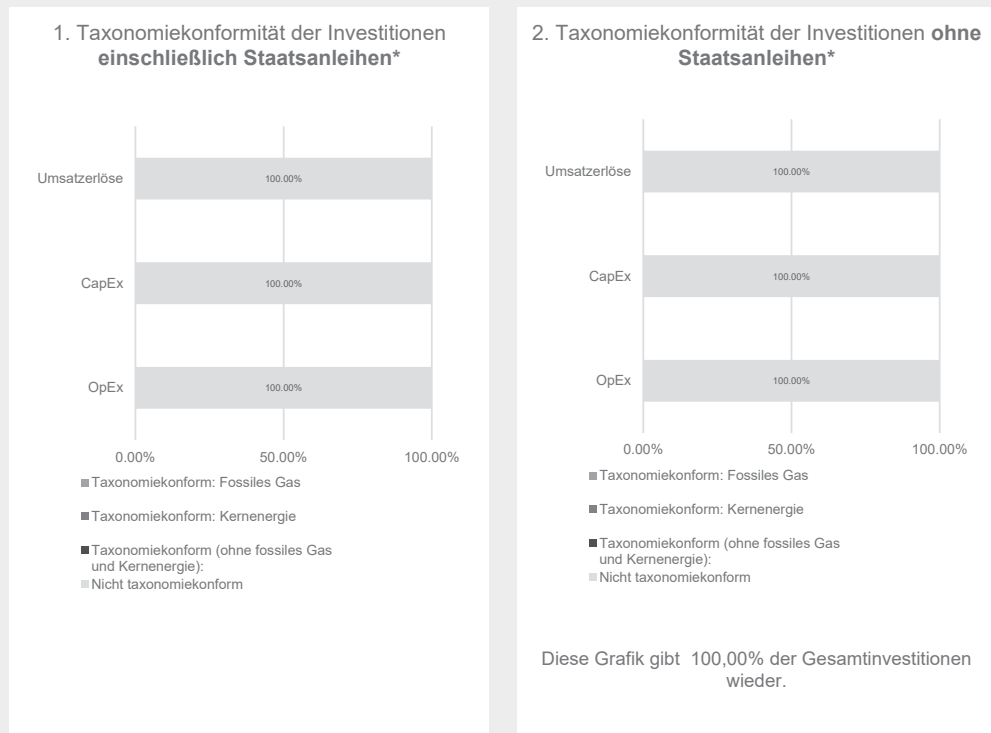
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die Anteil der Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 3,01 % und umfasste unter anderem liquide Vermögenswerte (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Teilfonds gehalten werden, sowie Wertpapiere, die zu Anlagezwecken (Special Situations wie Fusionsarbitrage und Stressed- oder Distressed-Anleihen) gehalten werden. Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erreichen, galt für den Fonds Folgendes:

- Aufrechterhaltung einer um mindestens 20 % niedrigeren Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) im Vergleich zum MSCI Europe Value Index (die „Benchmark“) und zum MSCI All Country Europe Index (das „Anlageuniversum“).
- Anwendung von Negativscreens im Rahmen seines Anlageprozesses zur Vermeidung bestimmter umstrittener Praktiken, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ des Fondsprospekts näher ausgeführt.
- Vermeidung von Investitionen in Unternehmen ohne mindestens ein weibliches Vorstandsmitglied und Zusammenarbeit mit bestimmten Portfoliounternehmen, um die Geschlechtervielfalt zu fördern, insbesondere die Vertretung von Frauen in den Vorständen, sofern relevant.
- Verpflichtung, für eine Trennung der Funktionen des CEO und des Vorstandsvorsitzenden der Portfoliounternehmen zu stimmen, wenn sich die Gelegenheit dazu bietet.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Mutual Global Discovery Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
QTFU8A4D119D722NRX62



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale umfassen unter anderem die Reduzierung der Intensität von Treibhausgasen („THG“) und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen. Da diese Zusagen gemacht wurden, versuchte der Anlageverwalter, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- eine niedrigere Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) im Vergleich zum MSCI World Value Index (die „Benchmark“) und zum MSCI All Country World Index (das „Anlageuniversum“) aufrechterhielt,
- mit bestimmten Unternehmen, in die investiert wird, zusammenarbeitete, um die Geschlechtervielfalt zu fördern, insbesondere die Vertretung von Frauen in den Vorständen, sofern relevant, und
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens zur Vermeidung bestimmter umstrittener Praktiken anwendete, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ des Fondsprospekts näher ausgeführt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Die gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) lag mindestens 20 % unter derjenigen der Benchmark und des Anlageuniversums.
- Der prozentuale Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in den ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen, und/oder zusätzliche Ausschlüsse, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ des Fondsprospekts näher beschrieben, betrug 0 %.
- Der prozentuale Anteil der Stimmen des Fonds zugunsten einer Trennung der Funktionen des CEO und des Vorstandsvorsitzenden der Portfoliounternehmen, wenn sich die Gelegenheit dazu bietet, betrug 100 %.
- Der prozentuale Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als ein weibliches Mitglied im Vorstand haben, lag bei 0 %, wobei mit einigen Portfoliounternehmen Gespräche geführt wurden, damit der Anteil auf mindestens zwei weibliche Vorstandsmitglieder oder 30 % des Vorstands, je nachdem, welcher Wert höher ist, angehoben wird.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) in Prozentpunkten unter der Benchmark (mindestens 20 %)	59,15%
Gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) in Prozentpunkten unter dem Anlageuniversum (mindestens 20 %)	45,97%

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in den ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%
Prozentualer Anteil der Stimmen des Fonds zugunsten einer Trennung der Funktionen des CEO und des Vorstandsvorsitzenden der Portfoliounternehmen, wenn sich die Gelegenheit dazu bietet	100,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als ein weibliches Vorstandsmitglied haben	0,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als zwei oder 30 % weibliche Vorstandsmitglieder haben	26,50%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

----- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.
Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Treibhausgasintensität
- Geschlechtervielfalt im Vorstand
- Umstrittene Waffen

- Treibhausgasintensität

Der Fonds verpflichtete sich, die Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) um mindestens 20 % unter der der Benchmark und des Anlageuniversums zu halten, je nachdem, welcher Wert der niedrigste ist.

- Geschlechtervielfalt im Vorstand

Der Anlageverwalter setzte sich bei den Unternehmen, in die er investiert, dafür ein, dass mindestens zwei Frauen oder 30 % der Mitglieder des Vorstands, je nachdem, welcher Wert höher ist, in den Vorständen vertreten sind (im Folgenden als „2 oder 30 %“-Schwelle bezeichnet). Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die keine weiblichen Vorstandsmitglieder haben. In Fällen, in denen das Unternehmen mindestens ein weibliches Vorstandsmitglied hat, aber die „2 oder 30 %“-Schwelle nicht erreicht, würde der Anlageverwalter mit dem Unternehmen in Kontakt treten und könnte gegen wichtige Gremiumsmitglieder stimmen, sofern das Unternehmen nichts gegen diesen Missstand unternimmt. Wird die „2 oder 30 %“-Schwelle nicht innerhalb von drei Jahren nach Einrichtung der Position erreicht oder wird kein klarer und glaubwürdiger Plan zur Erreichung dieser Schwelle vorgelegt, würde das Unternehmen so bald wie möglich veräußert. Die Veräußerung würde in der Regel innerhalb eines Monats erfolgen, es sei denn, die Marktbedingungen, wie z. B. Liquiditätsbeschränkungen, erfordern unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber einen längeren Zeitraum für die Veräußerung.

- Umstrittene Waffen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die an der Produktion oder am Vertrieb umstrittener Waffen beteiligt sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 27.03.2024 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Shell PLC ORD EUR0.07	Energie	2,42%	Vereinigtes Königreich
Schlumberger NV ORD USD0.01	Energie	2,34%	USA
Everest Group Ltd ORD USD.01	Finanzsektor	2,24%	USA
Deutsche Telekom AG ORD REGD NPV	Kommunikationsdienste	2,22%	Deutschland
Medtronic PLC ORD USD.1	Gesundheitssektor	2,19%	USA
BNP Paribas SA ORD EUR2	Finanzsektor	2,15%	Frankreich
United Parcel Service Inc COM B USD.01	Industrie	2,13%	USA
AerCap Holdings NV ORD EUR.01 (NYSE)	Industrie	2,13%	Irland
BP PLC ORD GBP.25	Energie	2,11%	Vereinigtes Königreich
Novartis AG SPONSORED ADR	Gesundheitssektor	2,11%	Schweiz
Seven & i Holdings Co Ltd ORD JPY NPV	Basiskonsumgüter	2,10%	Japan
NN Group NV ORD EUR0.12	Finanzsektor	2,08%	Niederlande
Global Payments Inc COM NPV	Finanzsektor	2,05%	USA
CVS Health Corp COM USD1	Gesundheitssektor	2,04%	USA
Roche Holding AG ORD CHF NPV	Gesundheitssektor	2,03%	Schweiz



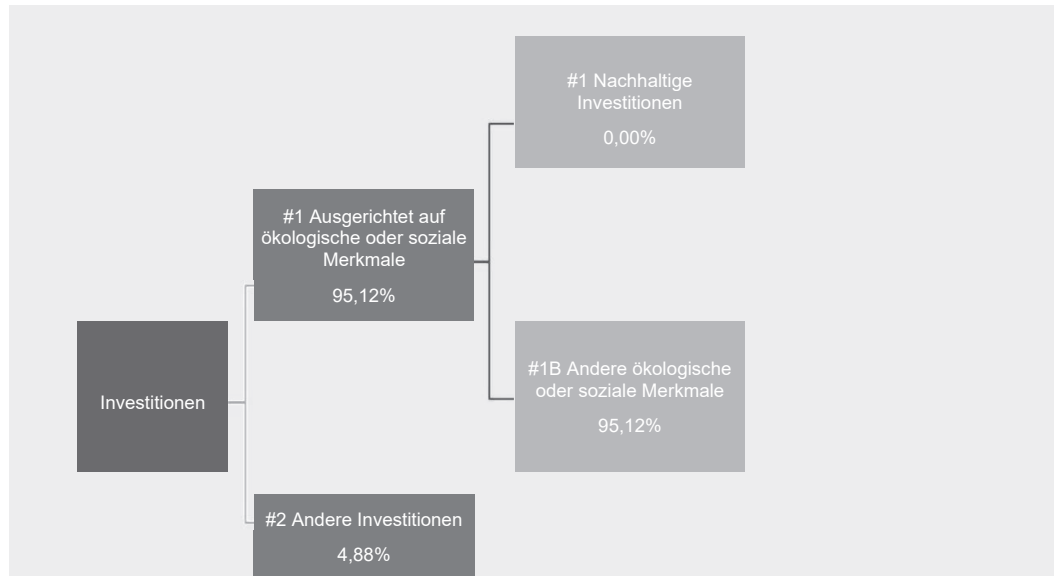
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,12 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (4,88 %) war nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie aus Wertpapieren, die zu Anlagezwecken (Special Situations wie Fusionsarbitrage und Stressed- oder Distressed-Anleihen) gehalten werden.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	20,56%
Gesundheitssektor	17,85%
Industrie	12,44%
Basiskonsumgüter	10,93%
Kommunikationsdienste	8,32%
Energie	7,87%
Zyklische Konsumgüter	7,47%
Informationstechnologie	5,37%
Grundstoffe	3,63%
Immobilien	1,76%
Versorgungsunternehmen	1,13%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Pharmaindustrie	7,77%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	7,66%
Banken	6,41%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	5,75%
Finanzdienstleistungen	5,71%
Versicherungen	4,94%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	3,77%
Lebensmittel	3,60%
Produkte für den persönlichen Bedarf	3,18%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	2,48%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,42%
Medien	2,35%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	2,22%
Unterhaltung	2,21%
Energieausrüstung und -dienstleistungen	2,12%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

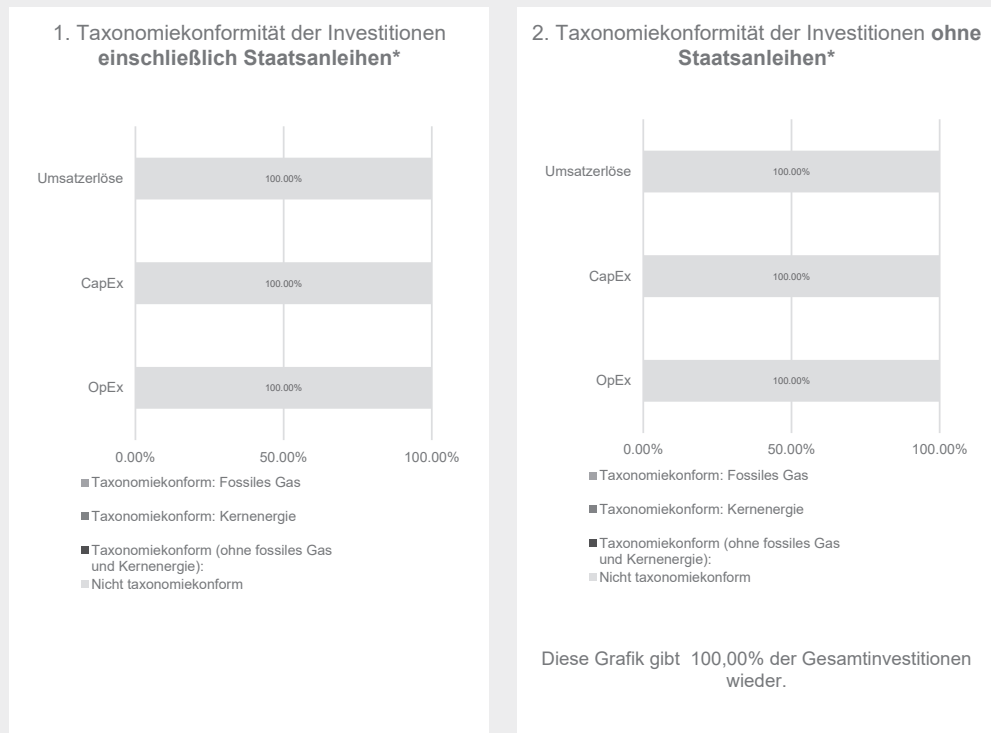
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.


Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.

- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die Anteil der Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 4,88 % und umfasste unter anderem liquide Vermögenswerte (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Teilfonds gehalten werden, sowie Wertpapiere, die zu Anlagezwecken (Special Situations wie Fusionsarbitrage und Stressed- oder Distressed-Anleihen) gehalten werden. Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erreichen, galt für den Fonds Folgendes:

- Aufrechterhaltung einer um mindestens 20 % niedrigeren Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) im Vergleich zum MSCI World Value Index (die „Benchmark“) und zum MSCI All Country World Index (das „Anlageuniversum“).
- Anwendung von Negativscreens im Rahmen seines Anlageprozesses zur Vermeidung bestimmter umstrittener Praktiken, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ des Fondsprospekts näher ausgeführt.
- Vermeidung von Investitionen in Unternehmen ohne mindestens ein weibliches Vorstandsmitglied und Zusammenarbeit mit bestimmten Portfoliounternehmen, um die Geschlechtervielfalt zu fördern, insbesondere die Vertretung von Frauen in den Vorständen, sofern relevant.
- Verpflichtung, für eine Trennung der Funktionen des CEO und des Vorstandsvorsitzenden der Portfoliounternehmen zu stimmen, wenn sich die Gelegenheit dazu bietet.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Technology Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300P9XZCZFA3DI319



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. Cybersicherheit und Datenschutz, Förderung des Humankapitals und/oder umweltbezogene Aspekte (z. B. in Bezug auf CO₂-Emissionen, Wasserverbrauch und Elektroschrott). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

98,02 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	10,18%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	53,08%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	36,74%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren entsprach derjenigen des vorherigen Zeitraums.

In den vorherigen regelmäßigen Informationen des Fonds waren die „mit B bewerteten“ Unternehmen als „nicht bewertet“ ausgewiesen. Diese Kennzeichnung wurde nun in der nachfolgenden Tabelle aktualisiert.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	10,18%	11,72%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	53,08%	52,80%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	36,74%	34,05%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	1,44%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

----- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter war der Meinung, dass es angezeigt sei, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAIs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten, mehr an Gewicht gewannen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Vorständen trat der Fonds mit allen Unternehmen in Kontakt, die keine Geschlechtervielfalt aufwiesen, und war mit der Erwartung an diese herangetreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGK-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	8,31%	USA
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	7,55%	USA
AMAZON.COM, INC.	Zyklische Konsumgüter	5,98%	USA
APPLE INC.	Informationstechnologie	3,82%	USA
SERVICENOW, INC.	Informationstechnologie	3,09%	USA
ASML Holding N.V.	Informationstechnologie	3,00%	Niederlande
MASTERCARD INCORPORATED.	Finanzsektor	2,91%	USA
SYNOPSYS, INC.	Informationstechnologie	2,90%	USA
INTUIT INC.	Informationstechnologie	2,36%	USA
ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	Informationstechnologie	2,30%	USA
ALPHABET INC.	Kommunikationsdienste	2,25%	USA
ORACLE CORPORATION	Informationstechnologie	2,18%	USA
ADOBE INC.	Informationstechnologie	2,15%	USA
APPLIED MATERIALS, INC.	Informationstechnologie	2,08%	USA
ANALOG DEVICES, INC.	Informationstechnologie	2,01%	USA



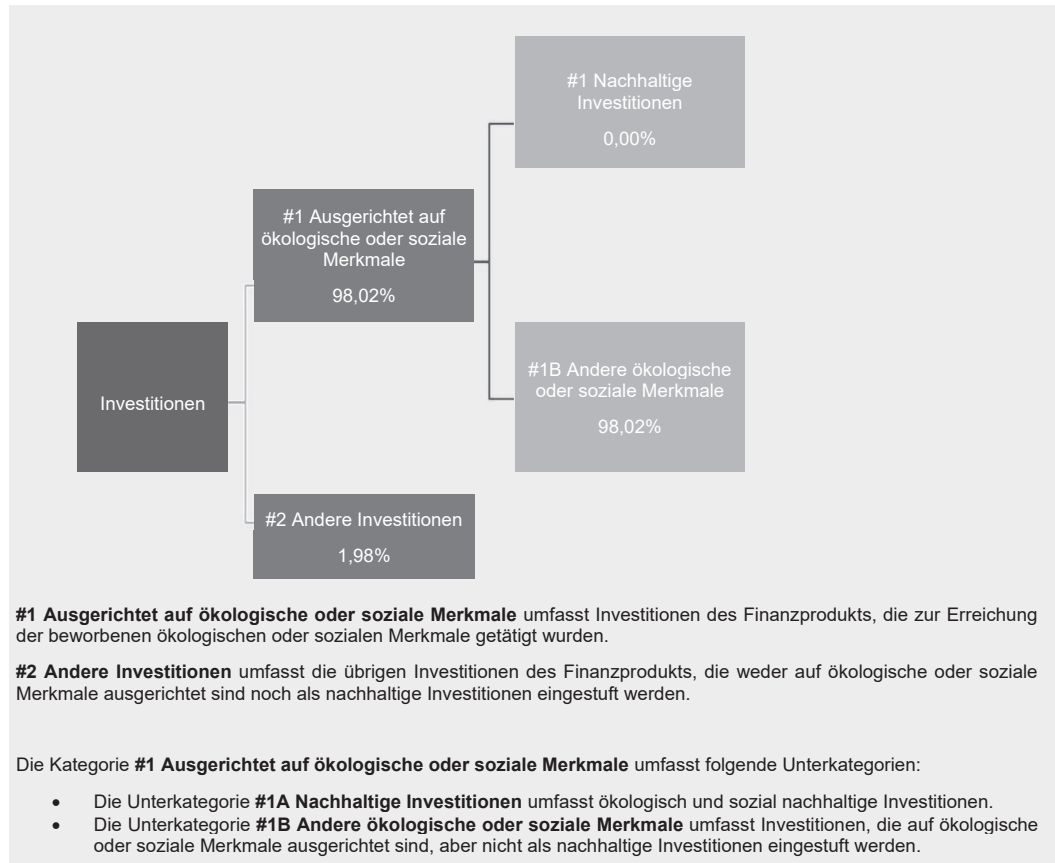
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,02 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,98 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, oder Emittenten, für die kein ESG-Rating vorlag.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	75,82%
Zyklische Konsumgüter	9,64%
Kommunikationsdienste	5,50%
Finanzsektor	5,31%
Gesundheitssektor	1,23%
Immobilien	0,20%
Industrie	0,19%
Basiskonsumgüter	0,13%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Software	35,14%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	28,84%
IT-Dienstleistungen	6,42%
Allgemeiner Einzelhandel	6,09%
Finanzdienstleistungen	4,90%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	4,19%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	3,92%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	2,20%
Gesundheitstechnologie	1,12%
Kommunikationsausrüstung	0,98%
Automobilindustrie	0,84%
Unterhaltung	0,75%
Fahrzeugkomponenten	0,61%
Medien	0,56%
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten	0,52%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

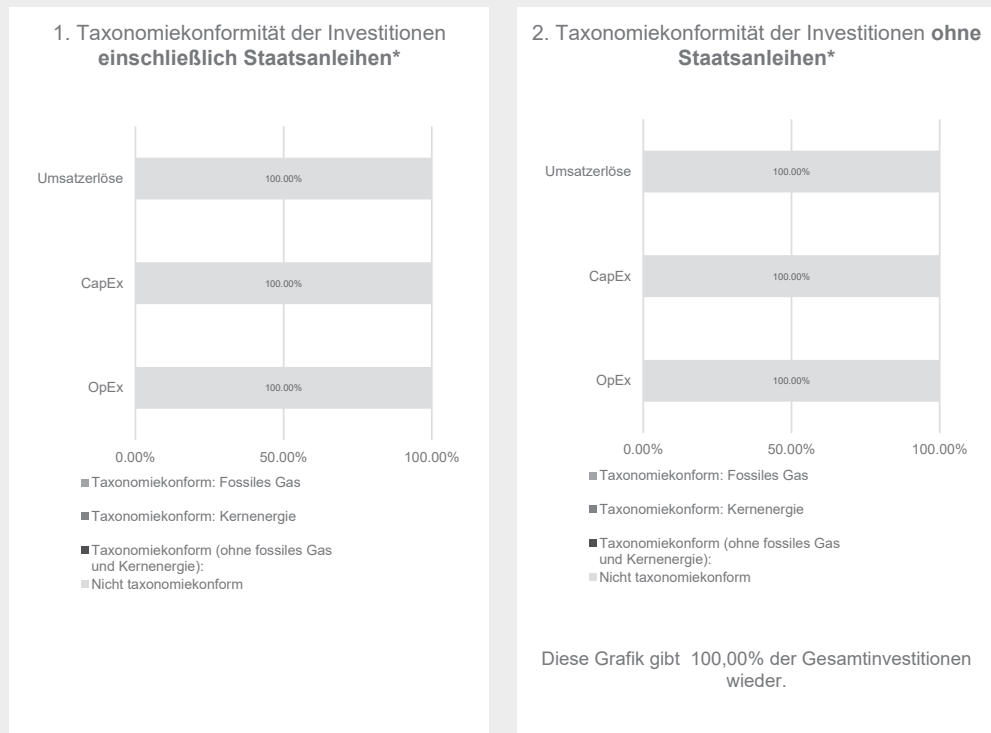
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 1,98 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Dies schloss auch Emittenten ein, für die kein ESG-Rating verfügbar war.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- UNGC-Grundsätze ernsthaft verletzen (ohne positive Perspektive) – daher investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin U.S. Opportunities Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
YWFJZZO29TGGRF43SH58



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. die Förderung von Humankapital, Vielfalt und Inklusion, Mitarbeiterzufriedenheit und/oder umweltbezogenen Aspekte (z. B. in Bezug auf CO₂-Emissionen, Wasserverbrauch und Elektroschrott). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

Der Fonds investierte 98,78 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	10,44%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	50,93%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	38,64%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren entsprach derjenigen des vorherigen Zeitraums.

In den vorherigen regelmäßigen Informationen des Fonds waren die „mit B bewerteten“ Unternehmen als „nicht bewertet“ ausgewiesen. Diese Kennzeichnung wurde nun in der nachfolgenden Tabelle aktualisiert.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	10,44%	12,74%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	50,93%	56,20%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	38,64%	30,14%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,93%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter war der Meinung, dass es angezeigt sei, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten, mehr an Gewicht gewannen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Vorständen trat der Fonds mit allen Unternehmen in Kontakt, die keine Geschlechtervielfalt aufwiesen, und war mit der Erwartung an diese herangetreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	6,97%	USA
AMAZON.COM, INC.	Zyklische Konsumgüter	6,53%	USA
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	5,30%	USA
META PLATFORMS, INC.	Kommunikationsdienste	4,93%	USA
MASTERCARD INCORPORATED.	Finanzsektor	3,79%	USA
APPLE INC.	Informationstechnologie	3,23%	USA
ALPHABET INC.	Kommunikationsdienste	2,91%	USA
SERVICENOW, INC.	Informationstechnologie	2,62%	USA
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheitssektor	2,44%	USA
MONOLITHIC POWER SYSTEMS, INC.	Informationstechnologie	2,29%	USA
CHIPOTLE MEXICAN GRILL, INC.	Zyklische Konsumgüter	1,96%	USA
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Gesundheitssektor	1,86%	USA
UBER TECHNOLOGIES, INC.	Industrie	1,82%	USA
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	Grundstoffe	1,72%	USA
SYNOPSYS, INC.	Informationstechnologie	1,63%	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.



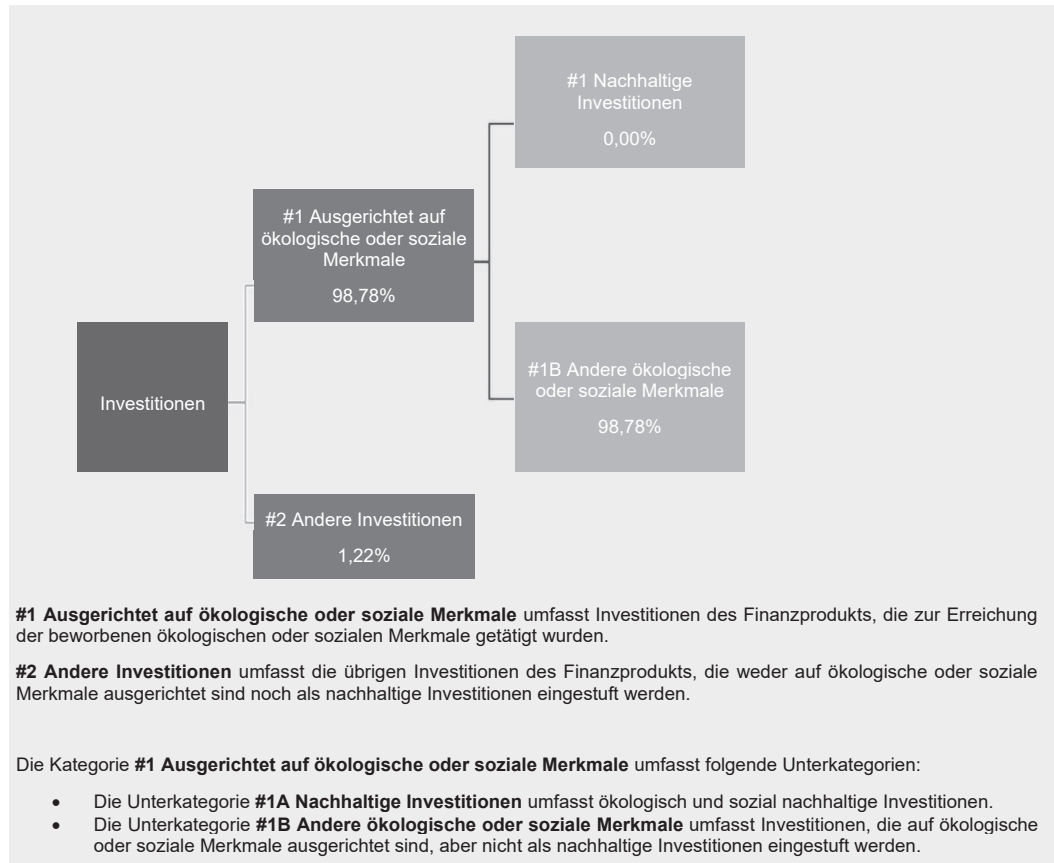
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,78 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,22 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, oder Emittenten, für die kein ESG-Rating vorlag.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	40,55%
Gesundheitssektor	12,41%
Zyklische Konsumgüter	12,25%
Kommunikationsdienste	10,56%
Industrie	7,88%
Finanzsektor	7,37%
Basiskonsumgüter	4,06%
Grundstoffe	2,15%
Immobilien	1,37%
Versorgungsunternehmen	0,19%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Software	22,74%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	12,27%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	9,07%
Allgemeiner Einzelhandel	6,53%
Finanzdienstleistungen	3,79%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	3,60%
Kapitalmärkte	3,57%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	3,23%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	3,15%
Pharmaindustrie	3,08%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	2,71%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	2,61%
IT-Dienstleistungen	2,32%
Überlandtransport	2,29%
Fachhandel	1,97%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

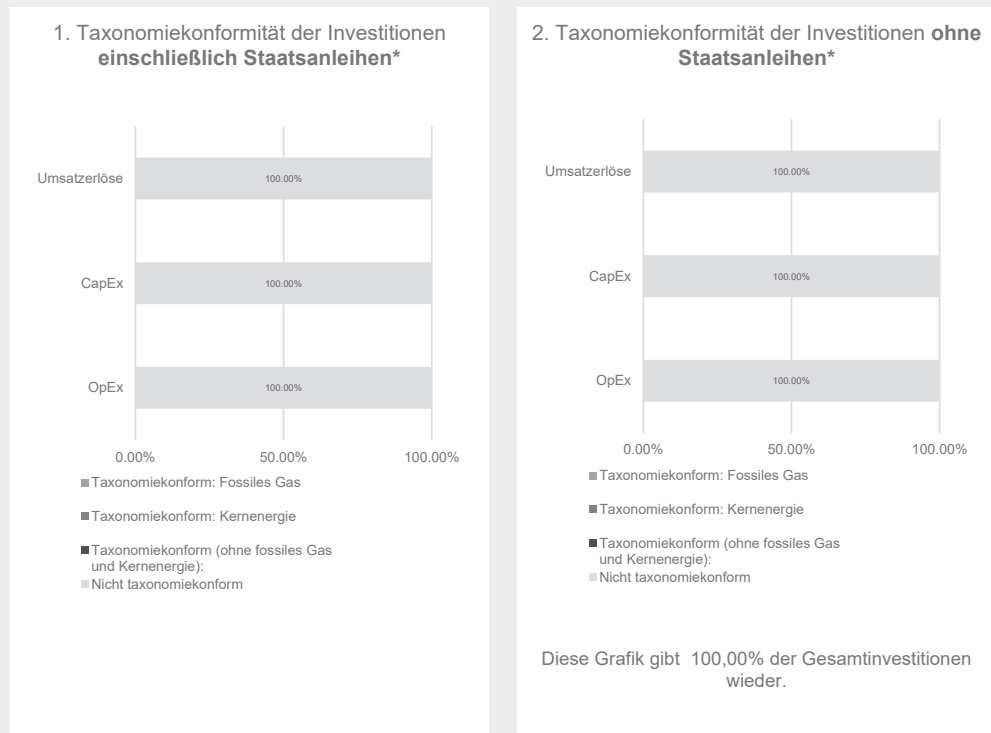
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 1,22 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Dies schloss auch Emittenten ein, für die kein ESG-Rating verfügbar war.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- UNGC-Grundsätze ernsthaft verletzen (ohne positive Perspektive) – daher investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton All China Equity Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900LVVE1QC2PFO824



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,00 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichten, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI Emerging Markets ex China Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Der Fonds hielt außerdem ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark. Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind
2. Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basiswert des Portfolios und durchschnittlicher ESG-Wert der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2023, 31.12.2023, 31.03.2024 und 30.06.2024).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	19,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	55,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	21,50%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	20,20%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	42,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	33,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	4,80
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	3,20

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten. Ausnahmen wurden nur in zwei Fällen gemacht, nachdem eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hatte und der Anlageverwalter entweder sich nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn er feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Betroffenheit werden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhält, berücksichtigt. Infolgedessen, und gemäß Analyse des Anlageverwalters, waren die nachhaltigen Investitionen des Fonds auf diese Grundsätze ausgerichtet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlickeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu den Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO2-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen. Ausnahmen wurden nur in zwei Fällen gemacht, nachdem eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hatte und der Anlageverwalter entweder sich nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn er feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhält, berücksichtigt.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 25.08.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings Limited	Kommunikationsdienste	9,57%	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Zyklische Konsumgüter	6,50%	China
Kweichow Moutai Co., Ltd.	Basiskonsumgüter	5,00%	China
Focus Media Information Technology Co., Ltd.	Kommunikationsdienste	3,81%	China
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	Zyklische Konsumgüter	3,35%	China
NETEASE, INC.	Kommunikationsdienste	3,30%	China
China Yangtze Power Co., Ltd.	Versorgungsunternehmen	3,27%	China
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	3,13%	China
NARI Technology Co., Ltd.	Industrie	2,78%	China
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co., Ltd	Gesundheitssektor	2,75%	China
BAIDU, INC.	Kommunikationsdienste	2,74%	China
Hongfa Technology Co., Ltd.	Industrie	2,53%	China
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd	Industrie	2,53%	China
S.F. Holding Co., Ltd.	Industrie	2,41%	China
PDD Holdings Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,40%	China



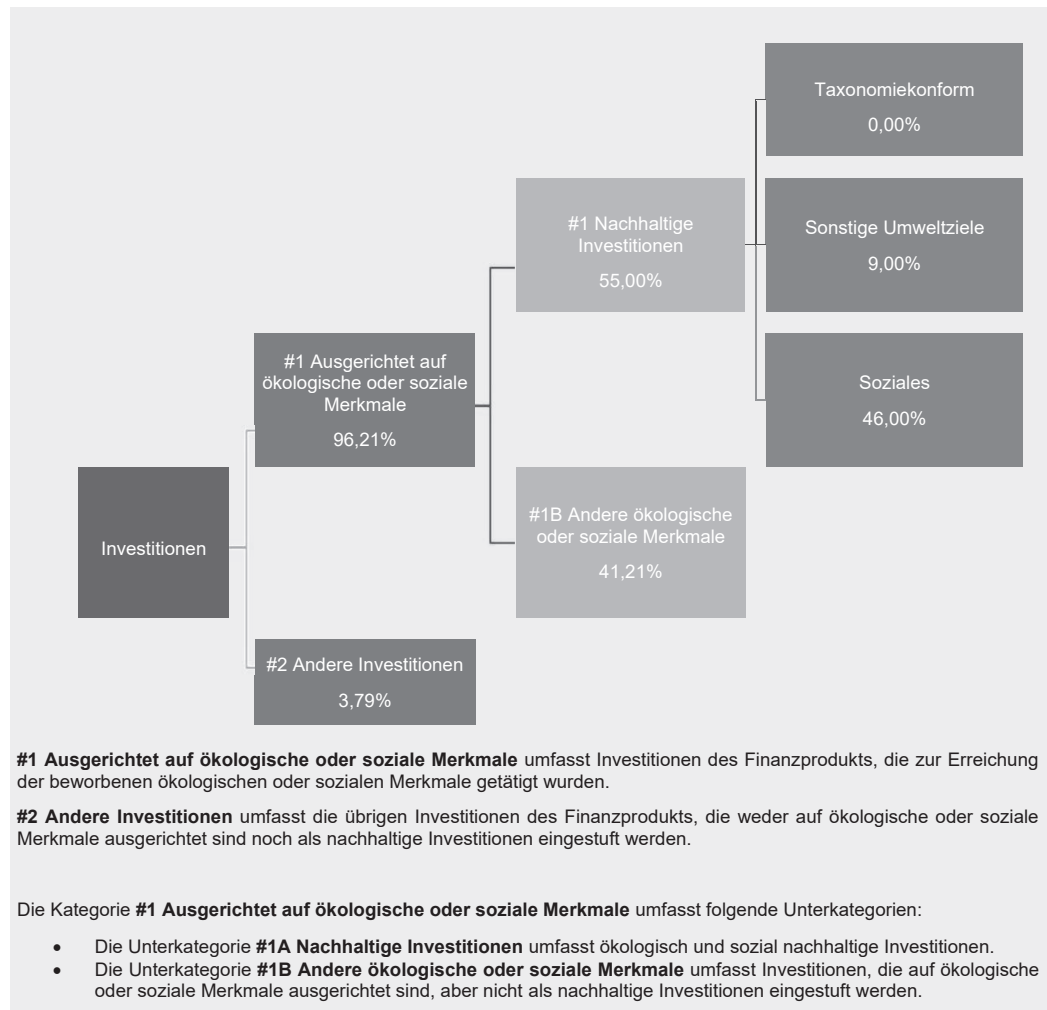
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 55,00 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,21 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,79 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie aus Derivaten, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden. Darüber hinaus investierte der Fonds 55,00 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, wobei 9,00 % des Nettovermögens für Umweltziele und 46,00 % für soziale Ziele vorgesehen waren.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	26,02%
Kommunikationsdienste	19,82%
Industrie	12,16%
Basiskonsumgüter	11,29%
Finanzsektor	9,78%
Gesundheitssektor	8,18%
Versorgungsunternehmen	3,27%
Informationstechnologie	2,73%
Grundstoffe	1,38%
Energie	1,02%
Immobilien	0,56%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	12,31%
Allgemeiner Einzelhandel	9,40%
Getränke	8,96%
Elektronikgeräte	7,22%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	5,83%
Banken	4,71%
Medien	3,98%
Langlebige Haushaltsgüter	3,72%
Unterhaltung	3,53%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	3,35%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	3,27%
Versicherungen	3,04%
Pharmaindustrie	2,75%
Maschinen	2,53%
Luftfracht u. -logistik	2,41%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

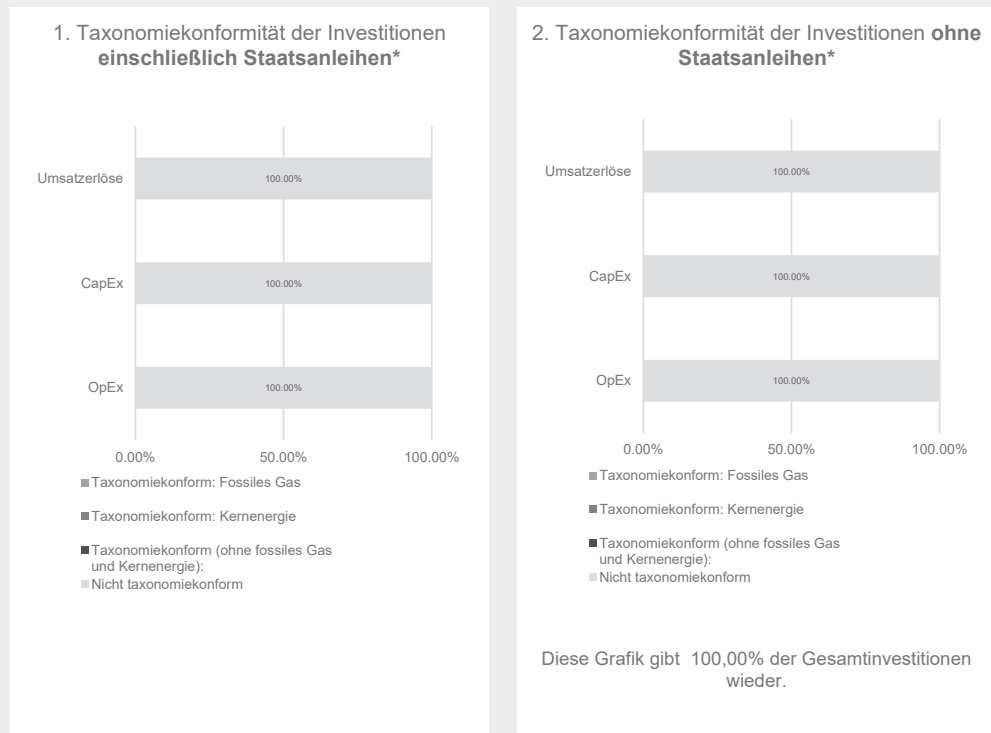
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 9,00 % in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 46,00 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, betrug 3,79 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Fonds aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Asian Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
M2HMB6S3E6TLVJDI1L40



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb breit gefächerte ökologische und/oder soziale Merkmale, die je nach Zusammensetzung des Portfolios variierten und unter anderem Folgendes umfassten:

- Bei staatlichen Emittenten: Maßnahmen in den Bereichen Ressourcenknappheit, extreme Wetterrisiken, nicht nachhaltige Umweltpraktiken, sozialer Zusammenhalt und soziale Stabilität, Infrastruktur, Gesundheitsschutz, Arbeit, Humankapital und Demografie
- Bei Unternehmensemittenten: Maßnahmen in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfall, von Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen und soziale Chancen

Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) verwendete in Bezug auf staatliche Emittenten in seinem Portfolio zur Erfüllung dieser Merkmale einen eigenen Index für Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren („ESG“), den Templeton Global Macro ESG Index (der „TGM-ESGI“), um:

- Staatsanleihen der Länder, die in den einzelnen ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigten, herauszufiltern, bis die Ausschlüsse 10 % des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten, und
- sich zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio zu verpflichten, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Bewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Der Anlageverwalter verwendete in Bezug auf Unternehmensemittenten in seinem Portfolio MSCI ESG-Ratings, um:

- Unternehmensanleihen von Emittenten herauszufiltern, die basierend auf MSCI ESG-Ratings zu den untersten 10 % zählen, und diese aus dem für Unternehmensanleihen vorgesehenen Anlageuniversum des Fonds auszuschließen,
- sich zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung von Unternehmensanleihen im Fondsportfolio zu verpflichten, die über der durchschnittlichen ESG-Basisbewertung des für Unternehmensanleihen vorgesehenen Anlageuniversums liegt.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der staatlichen Anleihen gewidmet war, wurde auf der Grundlage eines Universums staatlicher Emittenten aufgebaut, für die historische Daten zur Anleiheemission in dem bestimmten geografischen Gebiet vorliegen, unter Ausschluss von Emittenten aus Ländern:

- ohne Anleihen im Umlauf,
- die Sanktionen des United States Office of Foreign Assets Control (das „US OFAC“), der Europäischen Union (die „EU“) oder der Vereinten Nationen („UN“) unterliegen,
- in denen keine Emission von auf Euro oder US-Dollar lautenden Schuldtiteln läuft und die keine örtliche Verwahrstelle haben, die den für den Fonds und seine Verwahrpartner geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen

- entspricht, und
- alle Länder, in denen der ausländische Besitz von Staatsanleihen nicht gestattet oder aufgrund rechtlicher oder regulatorischer Einschränkungen nicht angemessen durchführbar ist.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der supranationalen und Unternehmensanleihen gewidmet war, bestand aus Emittenten mit MSCI ESG-Rating.

Im Referenzzeitraum lag der gewichtete durchschnittliche ESG-Basis-Score des Fonds bei 60,58 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 51,25.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Der Fonds investierte 95,50 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Stand der nachfolgenden Werte: 30. Juni 2024.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der staatlichen Emittenten und Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	9,33

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Werte entsprachen denjenigen der vorherigen Zeiträume.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Anteil der staatlichen Emittenten und Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%	0,00%
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	9,33	7,25

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) bei staatlichen und supranationalen Emittenten berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und
- Verstöße gegen soziale Bestimmungen

Die Treibhausgasemissionen der Länder, in die investiert wurde, wurden anhand von Scope-1-Datenpunkten zur Treibhausgasintensität überwacht.

Verstöße gegen soziale Bestimmungen seitens der Länder, in die investiert wurde, wurden als Teil des proprietären ESG-Index des Anlageverwalters), des Templeton Global Macro ESG Index („TGM-ESGI“), überwacht, wobei der Anlageverwalter unter anderem die Stärke der Institutionen, den sozialen Zusammenhalt und die soziale Stabilität sowie die Einkommensgleichheit prüfte. Darüber hinaus werden ausdrücklich Länder ausgeschlossen, die mit internationalen Sanktionen belegt wurden, unter anderem von den UN, der EU oder dem US-OFAC.

Folgende PAIs werden üblicherweise bei Unternehmensemittenten berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) und die Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Konzerne,
- Verbindung zu umstrittenen Waffen und
- Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen.

Der Fonds investierte während des Referenzzeitraums jedoch nicht in Unternehmensanleihen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Pemerintah Republik Indonesia	Staatsanleihen	20,44%	Indonesien
Republic of India	Staatsanleihen	20,41%	Indien
Government of the Republic of Korea	Staatsanleihen	19,86%	Südkorea
Kerajaan Malaysia	Staatsanleihen	19,65%	Malaysia
New South Wales Treasury Corporation	Staatsanleihen	2,90%	Australien
Treasury Corporation Of Victoria	Staatsanleihen	2,04%	Australien
Republic of Singapore	Staatsanleihen	2,02%	Singapur
Commonwealth of Australia	Staatsanleihen	2,02%	Australien
Republic of Kazakhstan	Staatsanleihen	1,99%	Kasachstan
Democratic Socialist Republic of Sri Lanka	Staatsanleihen	1,92%	Sri Lanka
QUEENSLAND TREASURY CORPORATION	Staatsanleihen	1,20%	Australien
Kingdom of Thailand	Staatsanleihen	0,26%	Thailand

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.



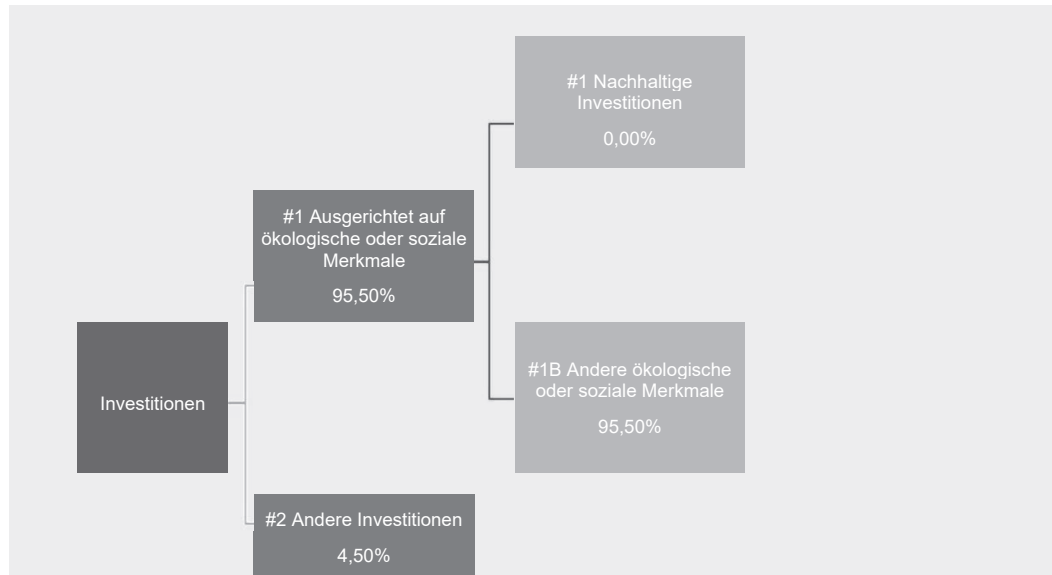
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 95,50 % des Portfolios des Fonds auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (4,50 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für die täglichen Anforderungen des Fonds gehalten werden und/oder als Sicherheit für Derivate und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren dienen, Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und Organismen für gemeinsame Anlagen zur Liquiditätssteuerung.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	94,70%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	94,70%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

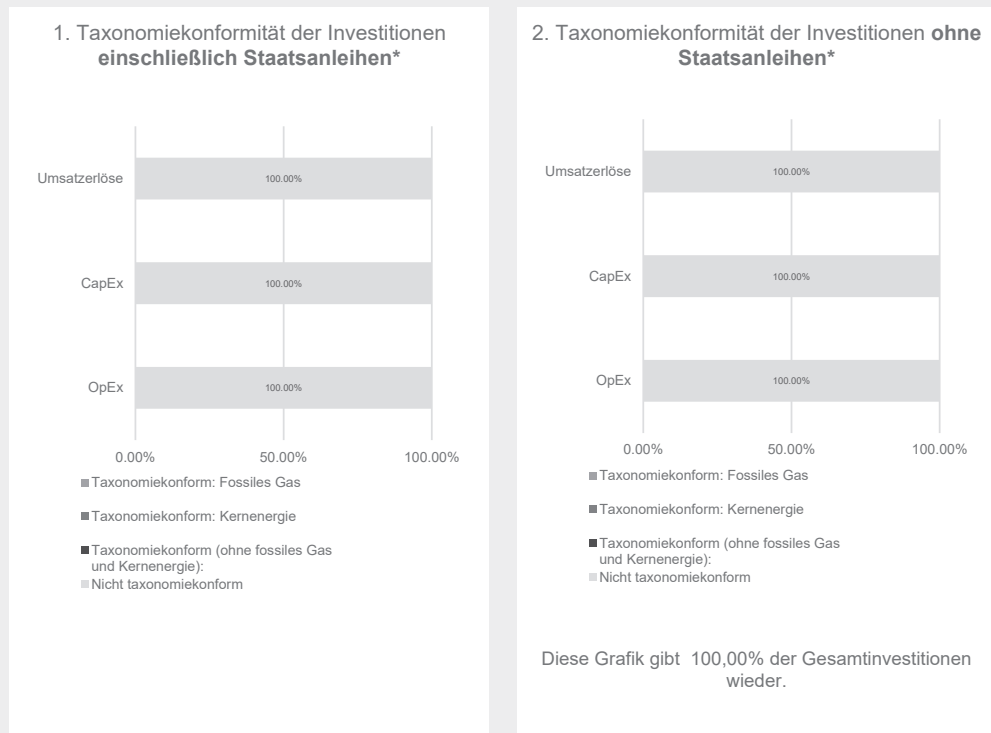
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 4,50 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene und/oder als Sicherheit für Derivate und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren dienende liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Länder und Emittenten aus, die internationalen Wirtschaftssanktionen unterliegen, einschließlich der von den UN, der EU oder dem US-OFAC auferlegten Sanktionen.
- Der Fonds schloss staatliche Anleihen der Länder aus, die in jeder der ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigen, basierend auf aktuellen eigenen Länderbewertungen, bis die Ausschlüsse 10 % des für staatliche Anleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten.
- Der Fonds schloss Unternehmensanleihen von Emittenten aus, die unter die untersten 10 % der MSCI ESG-Bewertungen fielen.
- Der Fonds erreichte eine gewichtete durchschnittliche ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Basisbewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.
- Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums keine Unternehmensanleihen.

Zur Einschränkung des Anlageuniversums wurden Ausschlüsse von Ländern, die internationalen Sanktionen unterliegen, zuerst angewandt. Auf das verbleibende Anlageuniversum wurde der Ausschluss von Ländern mit der schwächsten ESG-Bewertung angewandt.

Der Ausschluss der am schlechtesten bewerteten Länder wurde in einer festen Reihenfolge vorgenommen, beginnend mit der Entfernung des Landes, das gemäß der TGM-ESGI-Umweltbewertung am schlechtesten abschneidet; dann wurde das Land mit der schwächsten sozialen Bewertung und schließlich das Land mit der schlechtesten Bewertung der Regierungsführung ausgeschlossen. Dieser Prozess wurde so lange wiederholt, bis 10 % aus dem Universum ausgeschlossen wurden.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton Asian Growth Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
GXX3ETDCTEFNMPTFFW41



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79,50 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichtete, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI Emerging Markets ex China Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Der Fonds hielt außerdem ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark. Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind
2. Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basiswert des Portfolios und durchschnittlicher ESG-Wert der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2023, 31.12.2023, 31.03.2024 und 30.06.2024).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	22,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	61,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	13,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	37,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	43,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	16,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,50
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	4,00

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichkeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu diesen Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO₂-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 25.08.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	9,80%	Taiwan
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	9,28%	Südkorea
ICICI BANK LIMITED	Finanzsektor	6,16%	Indien
Tencent Holdings Limited	Kommunikationsdienste	5,69%	China
AIA Group Limited	Finanzsektor	4,57%	Hongkong
HDFC BANK LIMITED	Finanzsektor	4,00%	Indien
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Zyklische Konsumgüter	3,80%	China
Zomato Ltd	Zyklische Konsumgüter	2,56%	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	Energie	2,34%	Indien
SK hynix Inc.	Informationstechnologie	2,12%	Südkorea
PT Bank Central Asia Tbk	Finanzsektor	2,07%	Indonesien
HDFC LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED	Finanzsektor	2,06%	Indien
HYUNDAI MOTOR COMPANY	Zyklische Konsumgüter	2,05%	Südkorea
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	Grundstoffe	2,00%	Indien



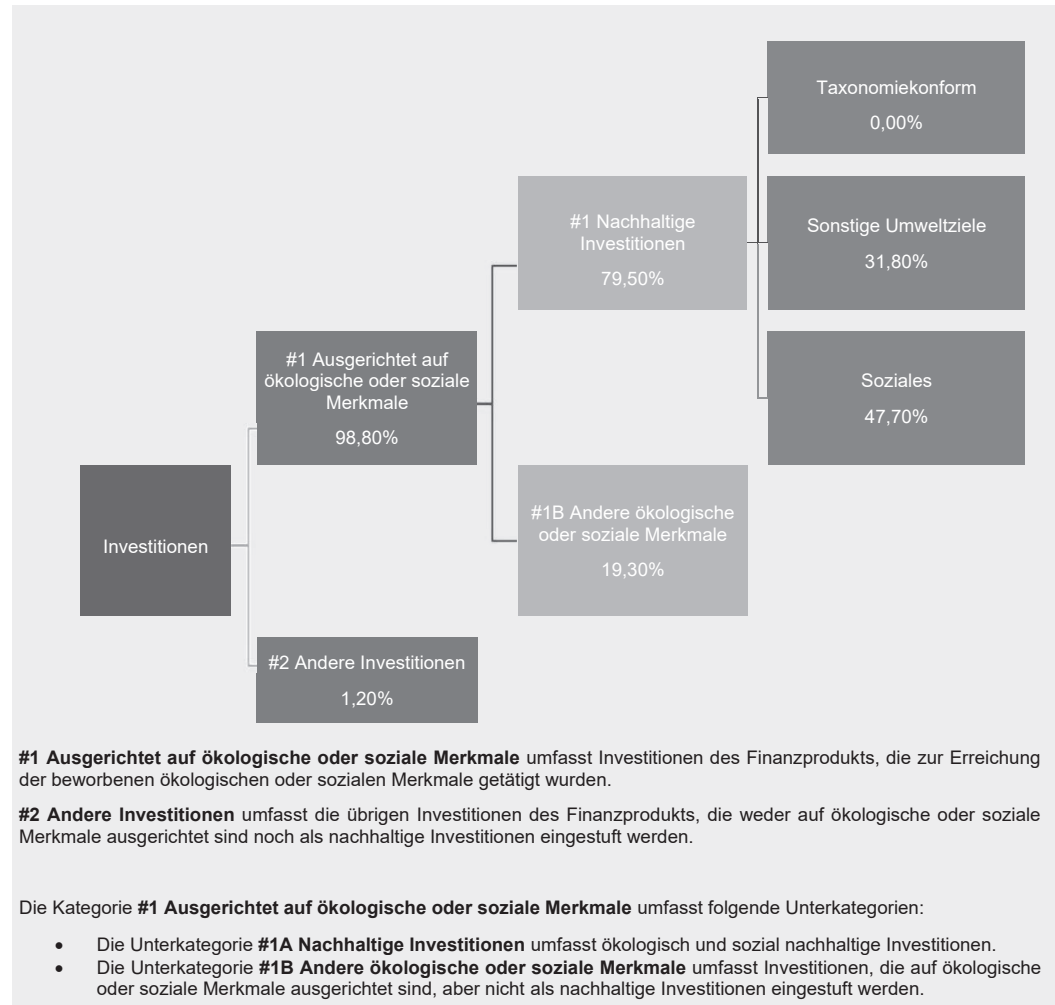
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 79,50 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,80 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,20 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie aus Derivaten, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden. Darüber hinaus investierte der Fonds 79,50 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, wobei 31,80 % des Nettovermögens für Umweltziele und 47,70 % für soziale Ziele vorgesehen waren.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	25,92%
Informationstechnologie	25,44%
Zyklische Konsumgüter	19,44%
Basiskonsumgüter	6,52%
Kommunikationsdienste	5,86%
Industrie	5,23%
Grundstoffe	3,90%
Gesundheitssektor	3,32%
Energie	2,34%
Versorgungsunternehmen	0,59%
Immobilien	0,25%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	15,32%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	13,95%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	9,28%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	8,52%
Versicherungen	8,16%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	5,69%
Allgemeiner Einzelhandel	4,46%
Automobilindustrie	3,67%
Getränke	3,20%
Maschinen	2,91%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	2,34%
Lebensmittel	2,13%
Metalle u. Bergbau	2,00%
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten	1,80%
Langlebige Haushaltsgüter	1,65%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

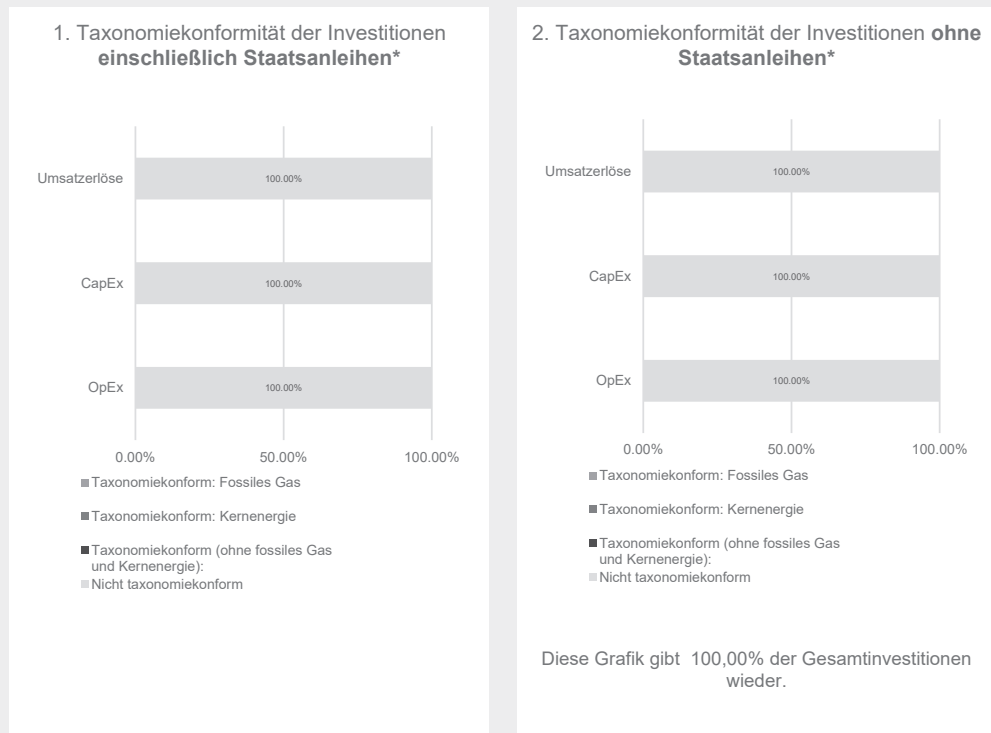
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 31,80 % in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 47,70 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, betrug 1,20 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Fonds aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Asian Smaller Companies Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300X9Z86X9W62RI64



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,60 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (31.03.2024 und 30.06.2024).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	12,30%

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	55,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	28,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	8,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	49,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	38,30%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlickeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu diesen Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO₂-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 28.03.2024 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LIMITED.	Finanzsektor	6,09%	Indien
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP.	Informationstechnologie	4,50%	Taiwan
FPT Corp	Informationstechnologie	4,45%	Vietnam
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES, INC.	Industrie	4,27%	Philippinen
THE FEDERAL BANK LTD	Finanzsektor	3,98%	Indien
Synnex Technology International Corp.	Informationstechnologie	3,19%	Taiwan
Zomato Ltd	Zyklische Konsumgüter	3,11%	Indien
Mobile World Investment Corp	Zyklische Konsumgüter	2,91%	Vietnam
MakeMyTrip Ltd	Zyklische Konsumgüter	2,86%	Indien
Hugel, Inc.	Gesundheitssektor	2,60%	Südkorea
DALMIA BHARAT LIMITED	Grundstoffe	2,54%	Indien
PB Fintech Ltd	Finanzsektor	2,50%	Indien
TISCO Financial Group Public Company Limited	Finanzsektor	2,42%	Thailand
POYA International Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	2,27%	Taiwan
National Bank Of Canada	Finanzsektor	2,19%	Kanada



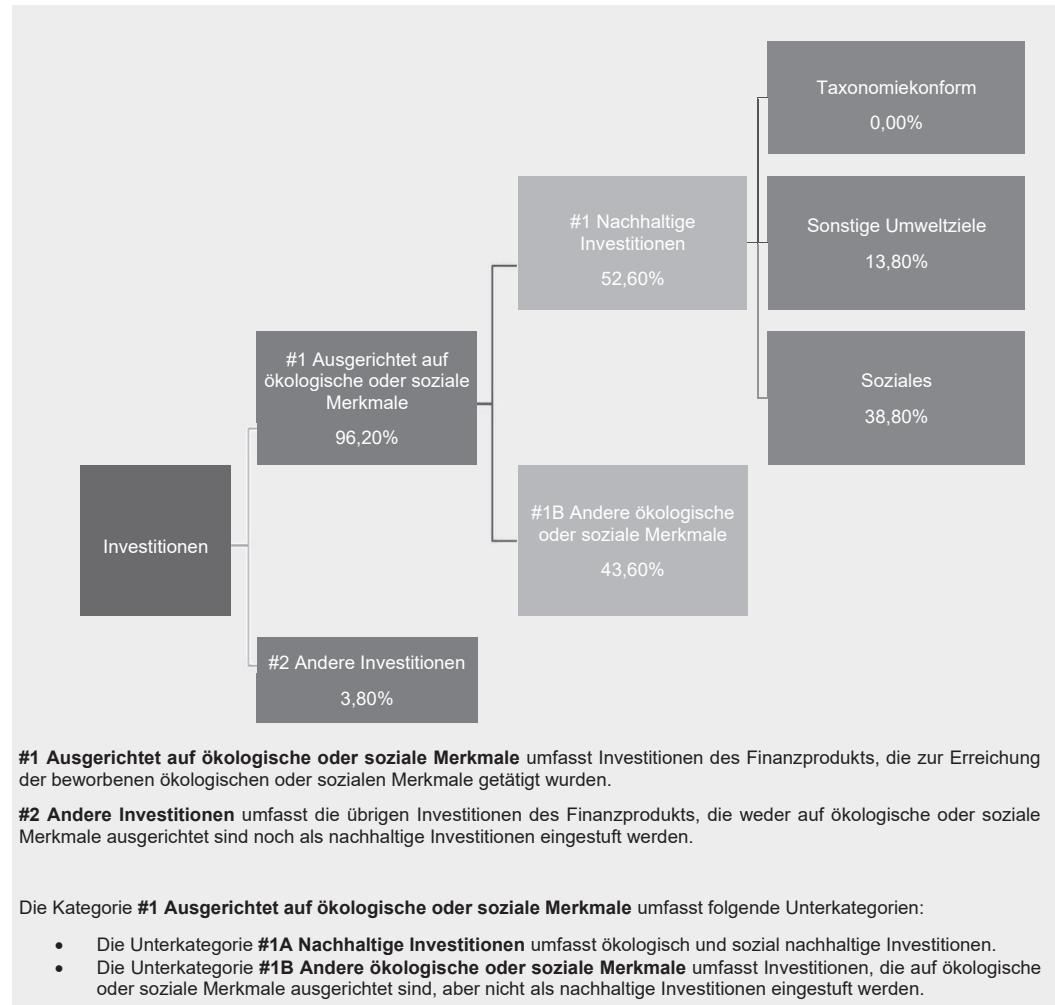
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 52,60 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,20 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,80 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie aus Derivaten, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden. Darüber hinaus investierte der Fonds 52,60 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, wobei 13,80 % des Nettovermögens für Umweltziele und 38,8 % für soziale Ziele vorgesehen waren.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	23,56%
Zyklische Konsumgüter	22,81%
Finanzsektor	20,81%
Industrie	7,68%
Gesundheitssektor	6,68%
Grundstoffe	6,47%
Basiskonsumgüter	5,36%
Kommunikationsdienste	2,67%
Immobilien	0,17%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	10,78%
Banken	9,38%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	8,76%
Finanzdienstleistungen	6,62%
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten	6,36%
IT-Dienstleistungen	6,13%
Verkehrsinfrastruktur	4,27%
Versicherungen	4,10%
Allgemeiner Einzelhandel	4,03%
Lebensmittel	3,96%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	3,24%
Baumaterialien	3,19%
Fachhandel	2,91%
Biotechnologie	2,60%
Chemische Erzeugnisse	2,46%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

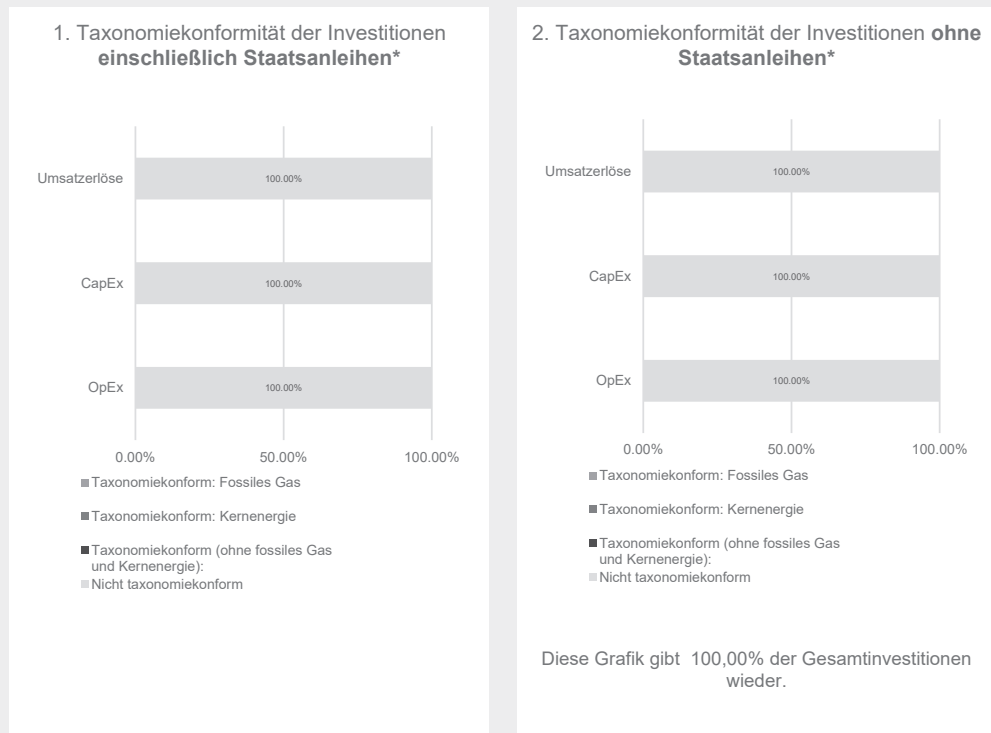
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 13,80 % in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 38,80 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, betrug 3,80 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton China A-Shares Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493009XRQ09Z4RT5K40



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49,00 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichtete, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI China A Onshore Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Der Fonds hielt außerdem ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark. Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind
2. Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basiswert des Portfolios und durchschnittlicher ESG-Wert der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2023, 31.12.2023, 31.03.2024 und 30.06.2024).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	33,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	37,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	20,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	18,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	36,20%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	36,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	4,80
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	2,50

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten. Ausnahmen wurden nur in zwei Fällen gemacht, nachdem eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hatte und der Anlageverwalter entweder sich nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn er feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Betroffenheit werden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhält, berücksichtigt. Infolgedessen, und gemäß Analyse des Anlageverwalters, waren die nachhaltigen Investitionen des Fonds auf diese Grundsätze ausgerichtet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichkeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu den Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO2-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen. Ausnahmen wurden nur in zwei Fällen gemacht, nachdem eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hatte und der Anlageverwalter entweder sich nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn er feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhält, berücksichtigt.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 25.08.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Royal Bank Of Canada	Finanzsektor	7,19%	Kanada
Kweichow Moutai Co., Ltd.	Basiskonsumgüter	7,13%	China
China Yangtze Power Co., Ltd.	Versorgungsunternehmen	5,97%	China
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	Finanzsektor	5,13%	China
Midea Group Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	5,12%	China
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd	Industrie	4,64%	China
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	Gesundheitssektor	4,33%	China
NARI Technology Co., Ltd.	Industrie	4,22%	China
Focus Media Information Technology Co., Ltd.	Kommunikationsdienste	4,21%	China
China Merchants Bank Co., Ltd.	Finanzsektor	4,08%	China
Hongfa Technology Co., Ltd.	Industrie	3,89%	China
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co.,Ltd	Gesundheitssektor	3,59%	China
Haier Smart Home Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	2,76%	China
Wuliangye Yibin Co., Ltd.	Basiskonsumgüter	2,67%	China
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	Industrie	2,36%	China



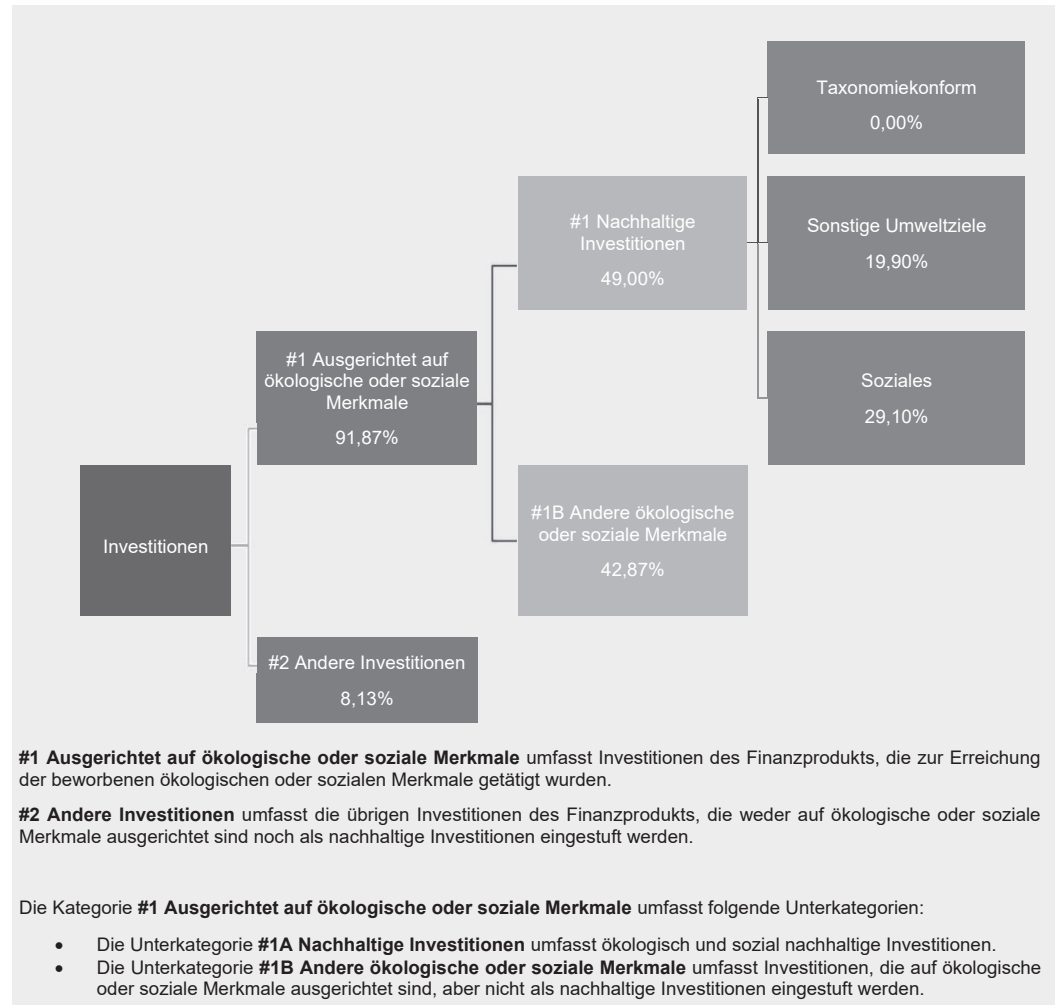
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 49,00 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

91,87 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (8,13 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie aus Derivaten, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden. Darüber hinaus investierte der Fonds 49,00 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, wobei 19,90 % des Nettovermögens für Umweltziele und 29,10 % für soziale Ziele vorgesehen waren.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Industrie	19,27%
Finanzsektor	14,94%
Zyklische Konsumgüter	13,12%
Basiskonsumgüter	13,05%
Gesundheitssektor	10,88%
Versorgungsunternehmen	5,97%
Informationstechnologie	5,50%
Kommunikationsdienste	4,21%
Grundstoffe	4,12%
Energie	0,81%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Elektronikgeräte	11,61%
Getränke	9,80%
Langlebige Haushaltsgüter	8,98%
Banken	8,22%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	5,97%
Maschinen	5,43%
Versicherungen	5,32%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	4,33%
Medien	4,21%
Pharmaindustrie	3,59%
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten	2,79%
Lebensmittel	2,32%
Chemische Erzeugnisse	2,30%
Luftfracht u. -logistik	2,23%
Fahrzeugkomponenten	2,04%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

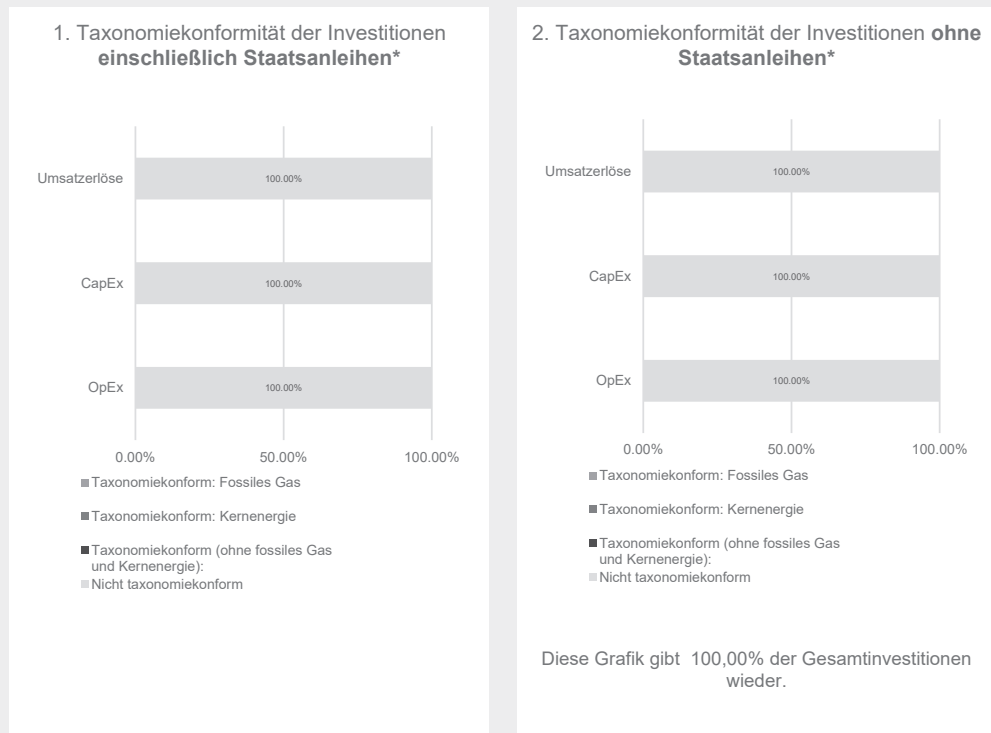
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 19,90 % in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 29,10 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, betrug 8,13 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Fonds aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton China Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493007JAWIPTL7FSK86



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62,50 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichten, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI Emerging Markets ex China Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Der Fonds hielt außerdem ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark. Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind
2. Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basiswert des Portfolios und durchschnittlicher ESG-Wert der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2023, 31.12.2023, 31.03.2024 und 30.06.2024).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	18,20%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	54,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	23,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	19,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	38,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	38,30%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	4,90
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	3,20

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten. Ausnahmen wurden nur in zwei Fällen gemacht, nachdem eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hatte und der Anlageverwalter entweder sich nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn er feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt. Infolgedessen, und gemäß Analyse des Anlageverwalters, waren die nachhaltigen Investitionen des Fonds auf diese Grundsätze ausgerichtet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlickeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu den Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO₂-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen. Ausnahmen wurden nur in zwei Fällen gemacht, nachdem eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hatte und der Anlageverwalter entweder sich nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn er feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 25.08.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings Limited	Kommunikationsdienste	9,90%	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Zyklische Konsumgüter	9,15%	China
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	4,69%	China
NETEASE, INC.	Kommunikationsdienste	4,64%	China
Royal Bank Of Canada	Finanzsektor	3,89%	Kanada
BAIDU, INC.	Kommunikationsdienste	3,86%	China
Focus Media Information Technology Co., Ltd.	Kommunikationsdienste	3,76%	China
China Yangtze Power Co., Ltd.	Versorgungsunternehmen	3,61%	China
PDD Holdings Inc.	Zyklische Konsumgüter	3,57%	China
Kweichow Moutai Co., Ltd.	Basiskonsumgüter	3,05%	China
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	Zyklische Konsumgüter	2,76%	China
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	Finanzsektor	2,73%	China
China Merchants Bank Co., Ltd.	Finanzsektor	2,66%	China
NARI Technology Co., Ltd.	Industrie	2,48%	China
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	Finanzsektor	2,41%	China



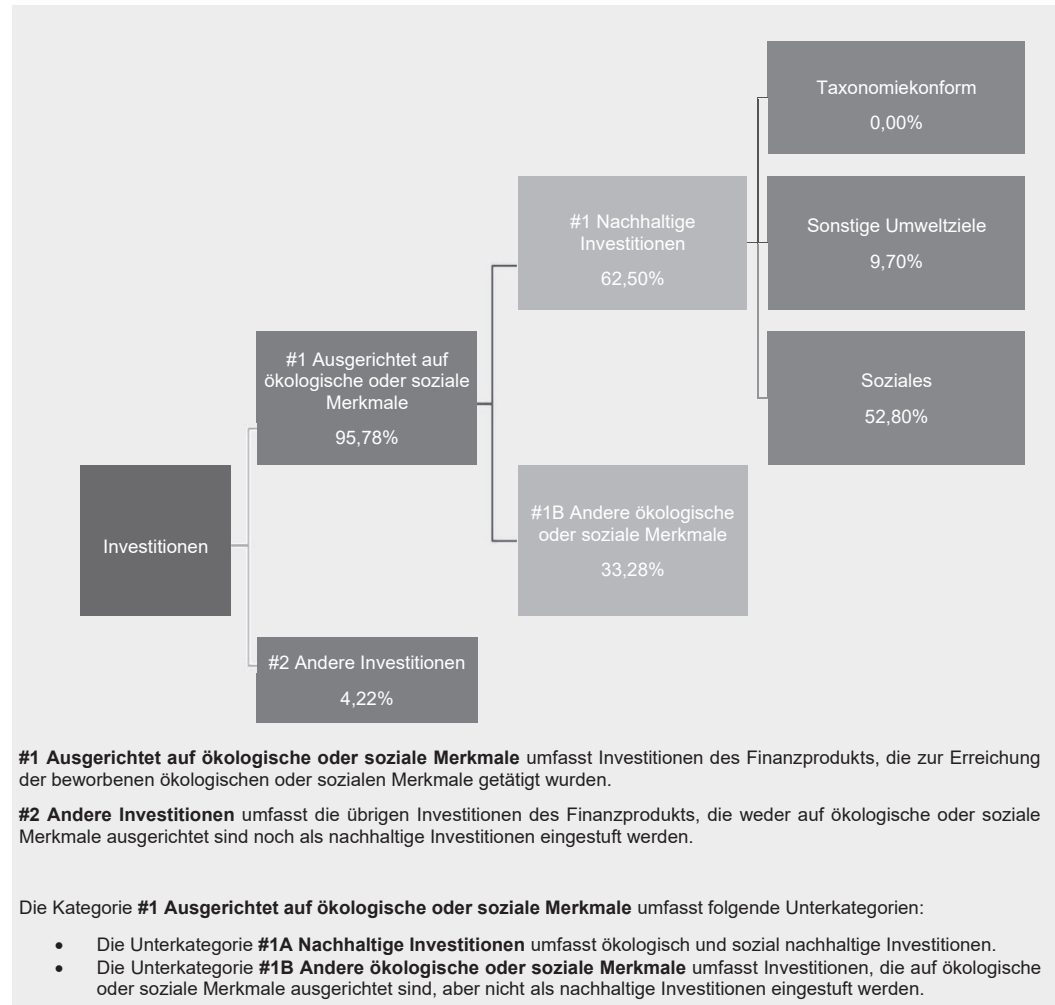
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 62,50 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,78 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (4,22 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie aus Derivaten, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden. Darüber hinaus investierte der Fonds 62,50 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, wobei 9,70 % des Nettovermögens für Umweltziele und 52,80 % für soziale Ziele vorgesehen waren.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	32,08%
Kommunikationsdienste	22,60%
Finanzsektor	11,12%
Basiskonsumgüter	8,68%
Industrie	6,17%
Gesundheitssektor	6,10%
Versorgungsunternehmen	3,61%
Informationstechnologie	2,26%
Energie	1,30%
Grundstoffe	0,99%
Immobilien	0,87%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	13,76%
Allgemeiner Einzelhandel	13,43%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	8,45%
Getränke	6,26%
Banken	5,93%
Unterhaltung	4,88%
Elektronikgeräte	4,11%
Medien	3,97%
Versicherungen	3,81%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	3,61%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	2,76%
Lebensmittel	2,42%
Pharmaindustrie	2,30%
Fahrzeugkomponenten	1,95%
Langlebige Haushaltsgüter	1,92%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

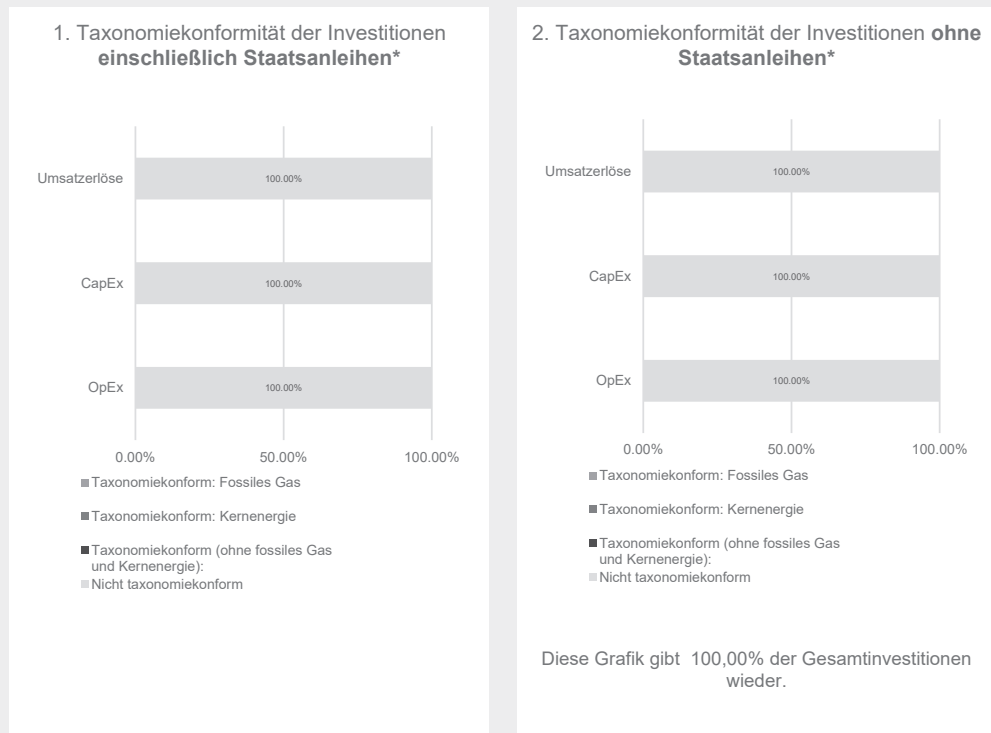
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 9,70 % in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 52,80 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, betrug 4,22 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Fonds aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Emerging Markets Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
HEP77YQWMX55OZ6FJE32



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb breit gefächerte ökologische und/oder soziale Merkmale, die je nach Zusammensetzung des Portfolios variierten und unter anderem Folgendes umfassten:

- Bei staatlichen Emittenten: Maßnahmen in den Bereichen Ressourcenknappheit, extreme Wetterrisiken, nicht nachhaltige Umweltpraktiken, sozialer Zusammenhalt und soziale Stabilität, Infrastruktur, Gesundheitsschutz, Arbeit, Humankapital und Demografie
- Bei Unternehmensemittenten: Maßnahmen in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen und soziale Chancen

Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) verwendete in Bezug auf staatliche Emittenten in seinem Portfolio zur Erfüllung dieser Merkmale einen eigenen Index für Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren („ESG“), den Templeton Global Macro ESG Index (der „TGM-ESGI“), um:

- Staatsanleihen der Länder, die in den einzelnen ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigten, herauszufiltern, bis die Ausschlüsse 10 % des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten, und
- sich zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio zu verpflichten, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Bewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Der Anlageverwalter verwendete in Bezug auf Unternehmensemittenten in seinem Portfolio MSCI ESG-Ratings, um:

- Unternehmensanleihen von Emittenten herauszufiltern, die basierend auf MSCI ESG-Ratings zu den untersten 10 % zählen, und diese aus dem für Unternehmensanleihen vorgesehenen Anlageuniversum des Fonds auszuschließen,
- sich zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung von Unternehmensanleihen im Fondsportfolio zu verpflichten, die über der durchschnittlichen ESG-Basisbewertung des für Unternehmensanleihen vorgesehenen Anlageuniversums liegt.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der staatlichen Anleihen gewidmet war, wurde auf der Grundlage eines Universums staatlicher Emittenten aufgebaut, für die historische Daten zur Anleiheemission in dem bestimmten geografischen Gebiet vorliegen, unter Ausschluss von Emittenten aus Ländern:

- ohne Anleihen im Umlauf,
- die Sanktionen des United States Office of Foreign Assets Control (das „US OFAC“), der Europäischen Union (die „EU“) oder der Vereinten Nationen („UN“) unterliegen,
- in denen keine Emission von auf Euro oder US-Dollar lautenden Schuldtiteln läuft und die keine örtliche Verwahrstelle haben, die den für den Fonds und seine Verwahrpartner geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen

- entspricht, und
- alle Länder, in denen der ausländische Besitz von Staatsanleihen nicht gestattet oder aufgrund rechtlicher oder regulatorischer Einschränkungen nicht angemessen durchführbar ist.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der supranationalen und Unternehmensanleihen gewidmet war, bestand aus Emittenten mit MSCI ESG-Rating.

Im Referenzzeitraum lag der gewichtete durchschnittliche ESG-Basis-Score des Fonds bei 53,75 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 49,28.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Im Referenzzeitraum waren 94,63 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Stand der nachfolgenden Werte: 30. Juni 2024.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der staatlichen Emittenten und Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	4,48

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Werte entsprachen denjenigen der vorherigen Zeiträume.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Anteil der staatlichen Emittenten und Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%	0,00%
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	4,48	0,73

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) bei staatlichen und supranationalen Emittenten berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und
- Verstöße gegen soziale Bestimmungen

Die Treibhausgasemissionen der Länder, in die investiert wurde, wurden anhand von Scope-1-Datenpunkten zur Treibhausgasintensität überwacht.

Verstöße gegen soziale Bestimmungen seitens der Länder, in die investiert wurde, wurden als Teil des proprietären ESG-Index des Anlageverwalters), des Templeton Global Macro ESG Index („TGM-ESGI“), überwacht, wobei der Anlageverwalter unter anderem die Stärke der Institutionen, den sozialen Zusammenhalt und die soziale Stabilität sowie die Einkommensgleichheit prüfte. Darüber hinaus werden ausdrücklich Länder ausgeschlossen, die mit internationalen Sanktionen belegt wurden, unter anderem von den UN, der EU oder dem US-OFAC.

Folgende PAIs werden üblicherweise bei Unternehmensemittenten berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) und die Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Konzerne,
- Verbindung zu umstrittenen Waffen und
- Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen.

Der Fonds investierte während des Referenzzeitraums jedoch nicht in Unternehmensanleihen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Kerajaan Malaysia	Staatsanleihen	8,91%	Malaysia
Arab Republic of Egypt	Staatsanleihen	8,65%	Ägypten
Republica Federativa do Brasil	Staatsanleihen	8,65%	Brasilien
Republica de Colombia	Staatsanleihen	8,64%	Kolumbien
Republica del Ecuador	Staatsanleihen	8,17%	Ecuador
Republica Oriental del Uruguay	Staatsanleihen	6,68%	Uruguay
Pemerintah Republik Indonesia	Staatsanleihen	4,99%	Indonesien
Gobierno de la Republica Dominicana	Staatsanleihen	4,80%	Dominikanische Republik
ASIAN DEVELOPMENT BANK	Staatsanleihen	4,36%	Supranational
Estados Unidos Mexicanos	Staatsanleihen	3,49%	Mexiko
Magyarország	Staatsanleihen	3,07%	Ungarn
Romania	Staatsanleihen	2,74%	Rumänien
Government of Mongolia	Staatsanleihen	2,56%	Mongolei
Republic of Kazakhstan	Staatsanleihen	2,51%	Kasachstan
International Bank for Reconstruction and Development	Staatsanleihen	2,40%	Supranational



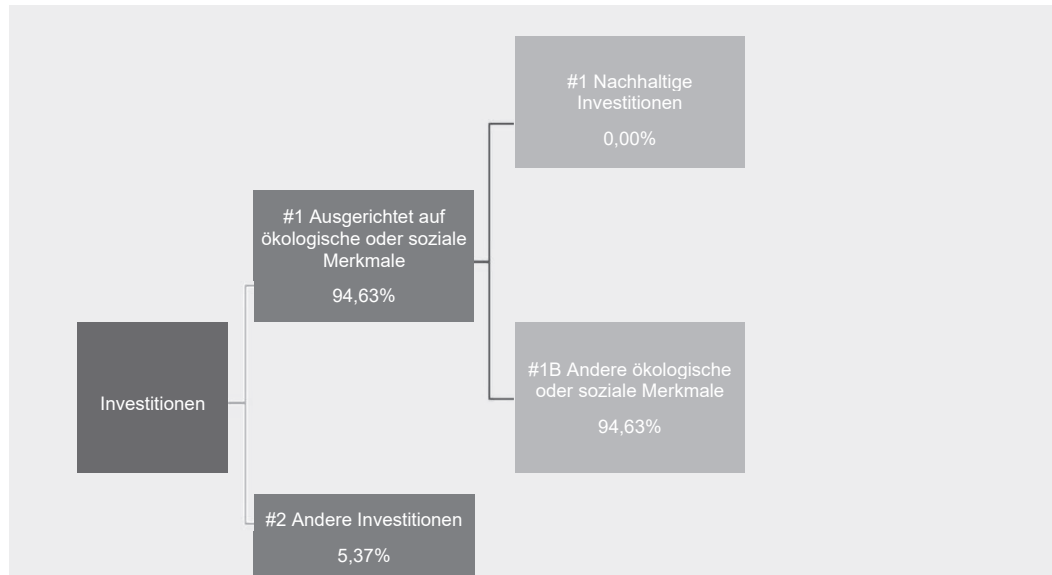
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 94,63 % des Portfolios des Fonds auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (5,37 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für die täglichen Anforderungen des Fonds gehalten werden und/oder als Sicherheit für Derivate und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren dienen, Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und Organismen für gemeinsame Anlagen zur Liquiditätssteuerung.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	94,03%
Kommunikationsdienste	0,04%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	94,03%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	0,04%
Fachhandel	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

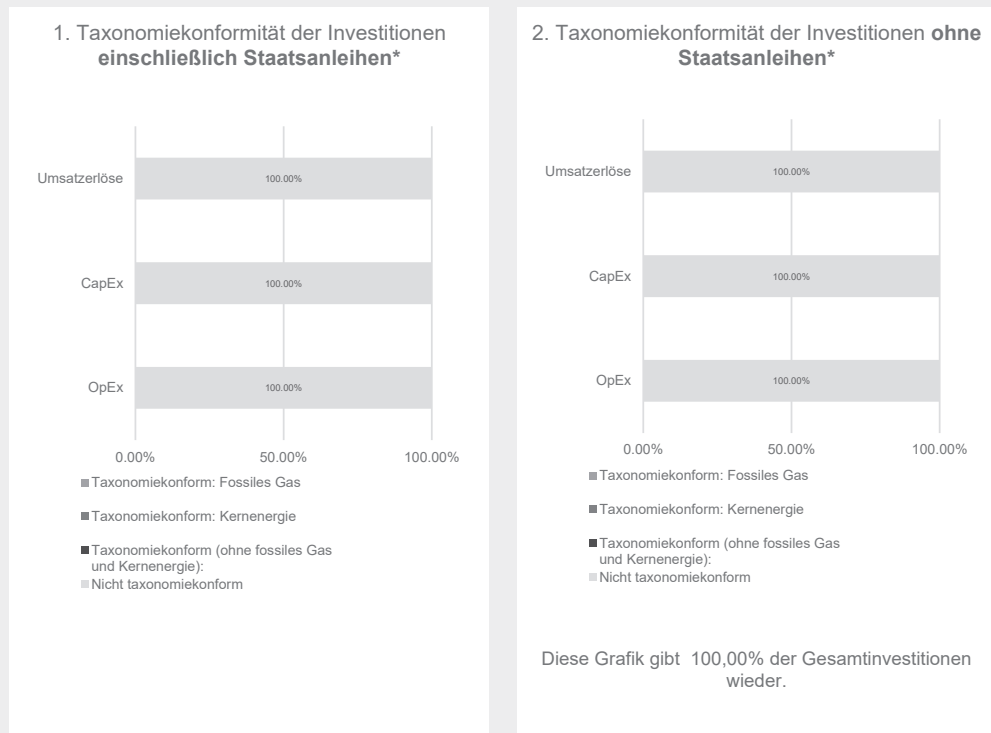
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 5,37 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene und/oder als Sicherheit für Derivate und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren dienende liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Länder und Emittenten aus, die internationalen Wirtschaftssanktionen unterliegen, einschließlich der von den UN, der EU oder dem US-OFAC auferlegten Sanktionen.
- Der Fonds schloss staatliche Anleihen der Länder aus, die in jeder der ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigen, basierend auf aktuellen eigenen Länderbewertungen, bis die Ausschlüsse 10 % des für staatliche Anleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten.
- Der Fonds schloss Unternehmensanleihen von Emittenten aus, die unter die untersten 10 % der MSCI ESG-Bewertungen fielen.
- Der Fonds erreichte eine gewichtete durchschnittliche ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Basisbewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.
- Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums effektiv 0 % Unternehmensanleihen.

Zur Einschränkung des Anlageuniversums wurden Ausschlüsse von Ländern, die internationalen Sanktionen unterliegen, zuerst angewandt. Auf das verbleibende Anlageuniversum wurde der Ausschluss von Ländern mit der schwächsten ESG-Bewertung angewandt.

Der Ausschluss der am schlechtesten bewerteten Länder wurde in einer festen Reihenfolge vorgenommen, beginnend mit der Entfernung des Landes, das gemäß der TGM-ESGI-Umweltbewertung am schlechtesten abschneidet; dann wurde das Land mit der schwächsten sozialen Bewertung und schließlich das Land mit der schlechtesten Bewertung der Regierungsführung ausgeschlossen. Dieser Prozess wurde so lange wiederholt, bis 10 % aus dem Universum ausgeschlossen wurden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Emerging Markets Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300N1D1LWXSX8XY56



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79,80 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichtete, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI Emerging Markets Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Der Fonds hielt außerdem ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark. Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind
2. Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basiswert des Portfolios und durchschnittlicher ESG-Wert der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2023, 31.12.2023, 31.03.2024 und 30.06.2024).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	22,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	59,50%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	13,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	28,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	35,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	32,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,40
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	4,10

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten. Ausnahmen wurden nur in zwei Fällen gemacht, nachdem eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hatte und der Anlageverwalter entweder sich nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn er feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt. Infolgedessen, und gemäß Analyse des Anlageverwalters, waren die nachhaltigen Investitionen des Fonds auf diese Grundsätze ausgerichtet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlickeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu den Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO₂-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen. Ausnahmen wurden nur in zwei Fällen gemacht, nachdem eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hatte und der Anlageverwalter entweder sich nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn er feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 25.08.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	9,83%	Taiwan
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	6,14%	Südkorea
ICICI BANK LIMITED	Finanzsektor	5,24%	Indien
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Zyklische Konsumgüter	4,12%	China
Tencent Holdings Limited	Kommunikationsdienste	3,61%	China
Prosus N.V.	Zyklische Konsumgüter	3,11%	China
Petroleo Brasileiro S.A. (Petrobras)	Energie	2,95%	Brasilien
NAVER Corporation	Kommunikationsdienste	2,83%	Südkorea
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	Finanzsektor	2,81%	Südkorea
MediaTek Inc.	Informationstechnologie	2,58%	Taiwan
LG Corp.	Industrie	2,31%	Südkorea
HDFC BANK LIMITED	Finanzsektor	2,19%	Indien
Itau Unibanco Holding S.A.	Finanzsektor	2,04%	Brasilien
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	Finanzsektor	1,95%	Mexiko
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO., LTD.	Informationstechnologie	1,92%	Taiwan



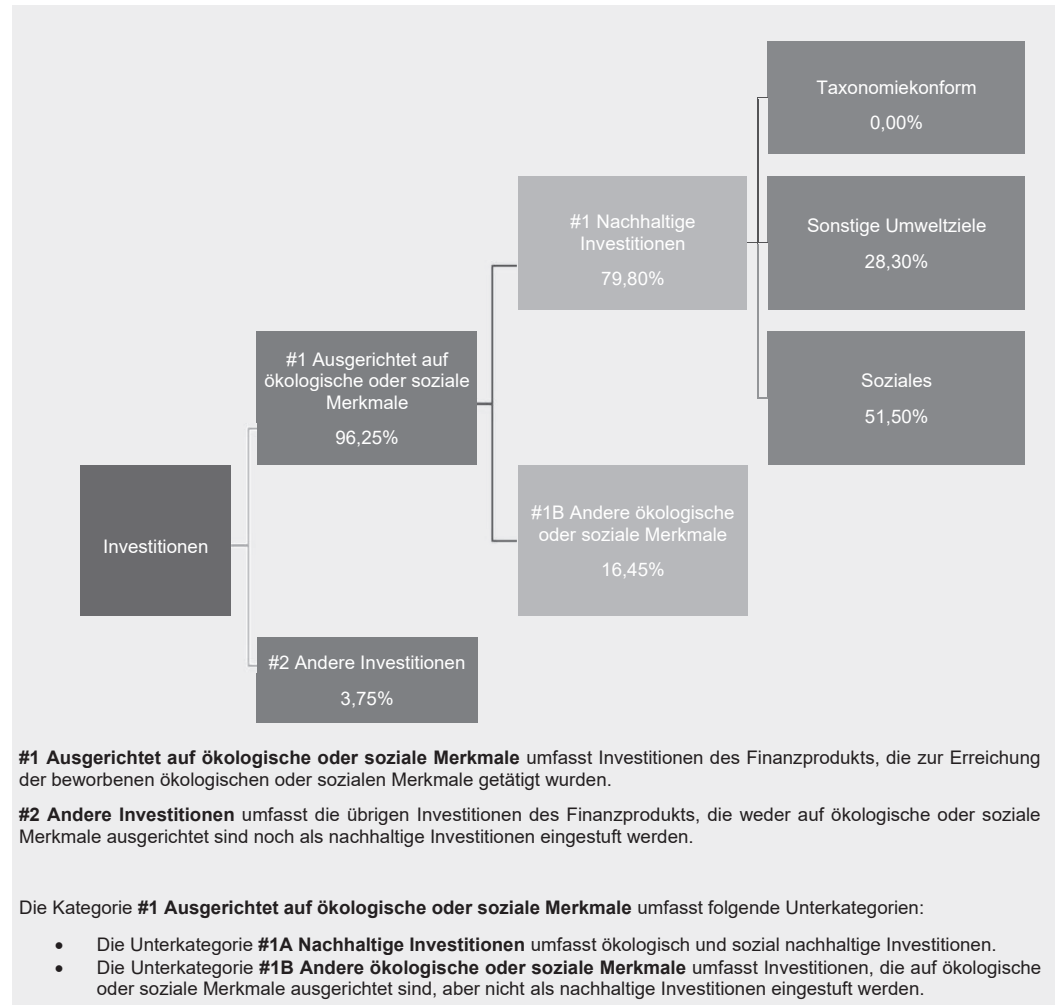
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 79,80 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,25 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,75 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie aus Derivaten, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden. Darüber hinaus investierte der Fonds 79,80 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, wobei 28,30 % des Nettovermögens für Umweltziele und 51,50 % für soziale Ziele vorgesehen waren.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	27,58%
Finanzsektor	24,84%
Zyklische Konsumgüter	11,43%
Kommunikationsdienste	9,12%
Industrie	8,16%
Grundstoffe	4,71%
Gesundheitssektor	3,81%
Energie	3,23%
Basiskonsumgüter	2,70%
Versorgungsunternehmen	0,45%
Immobilien	0,22%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	19,14%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	13,95%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	8,01%
Allgemeiner Einzelhandel	7,25%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	6,21%
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten	4,36%
Versicherungen	4,21%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	3,23%
Maschinen	2,89%
Industriekonzerne	2,88%
IT-Dienstleistungen	2,71%
Chemische Erzeugnisse	1,97%
Fachdienstleistungen	1,66%
Metalle u. Bergbau	1,61%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	1,60%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

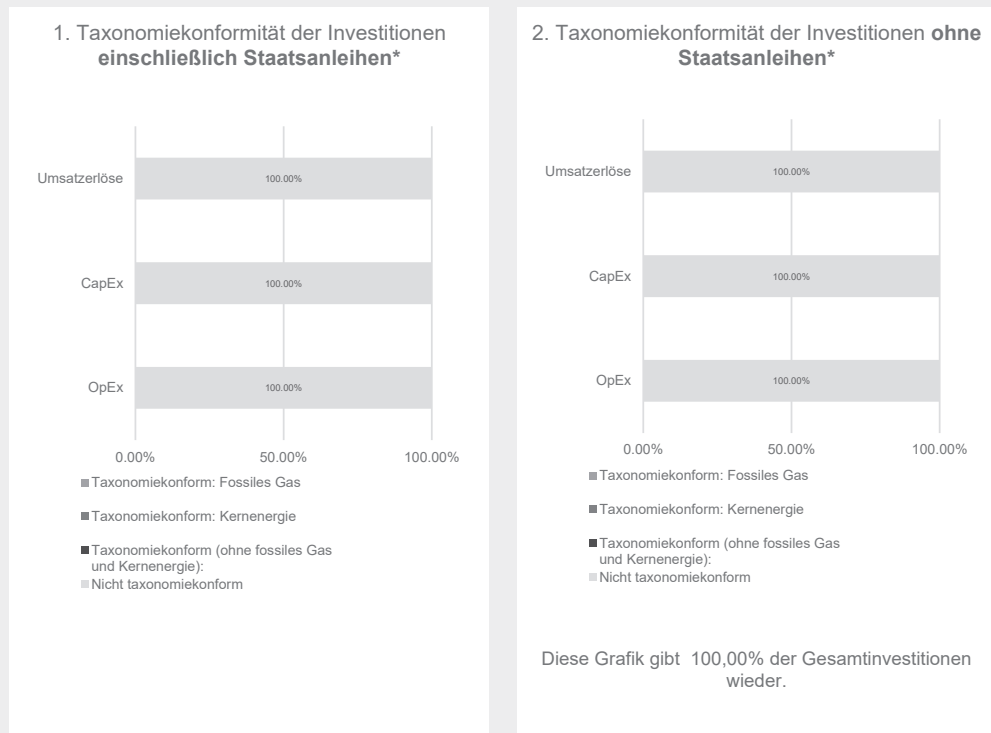
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 28,30 % in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 51,50 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, betrug 3,75 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Fonds aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (der „Fonds“)



FRANKLIN
TEMPLETON

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300JZLKKHCV5C9G20

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 10,01 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb breit gefächerte ökologische und/oder soziale Merkmale, die je nach Zusammensetzung des Portfolios variierten und unter anderem Folgendes umfassten:

- Bei staatlichen Emittenten: Maßnahmen in den Bereichen Ressourcenknappheit, extreme Wetterrisiken, nicht nachhaltige Umweltpraktiken, sozialer Zusammenhalt und soziale Stabilität, Infrastruktur, Gesundheitsschutz, Arbeit, Humankapital und Demografie
- Bei Unternehmensemittenten: Maßnahmen in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen und soziale Chancen

Franklin Advisers, Inc. und Templeton Asset Management Limited (die „Anlageverwalter“) verwendeten in Bezug auf staatliche Emittenten in ihrem Portfolio zur Erfüllung dieser Merkmale eine eigene Bewertungsmethodik für Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren („ESG“), den Templeton Global Macro ESG Index (der „TGM-ESGI“), um:

- Staatsanleihen der Länder, die in den einzelnen ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigten, herauszufiltern, bis die Ausschlüsse 10 % des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten, und
- sich zu einem gewichteten durchschnittlichen ESG-Basis-Score der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio zu verpflichten, der höher ist als der durchschnittliche ESG-Basis-Score des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Der Anlageverwalter verwendete in Bezug auf Unternehmensemittenten in seinem Portfolio MSCI ESG-Ratings, um:

- Unternehmensanleihen von Emittenten herauszufiltern, die basierend auf MSCI ESG-Ratings zu den untersten 10 % zählen, und diese aus dem für Unternehmensanleihen vorgesehenen Anlageuniversum des Fonds auszuschließen, und
- sich zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung von Unternehmensanleihen im Fondsportfolio zu verpflichten, die über der durchschnittlichen ESG-Basisbewertung des für Unternehmensanleihen vorgesehenen Anlageuniversums liegt.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der staatlichen Anleihen gewidmet war, wurde auf der Grundlage eines Universums staatlicher Emittenten aufgebaut, für die historische Daten zur Anleiheemission vorliegen, unter Ausschluss von Emittenten aus Ländern:

- ohne Anleihen im Umlauf,
- die Sanktionen des United States Office of Foreign Assets Control (das „US OFAC“), der Europäischen Union (die „EU“) oder der Vereinten Nationen („UN“) unterliegen,
- in denen keine Emission von auf Euro oder US-Dollar lautenden Schuldtiteln läuft und die keine örtliche Verwahrstelle

- haben, die den für den Fonds und seine Verwahrpartner geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen entspricht, und
- alle Länder, in denen der ausländische Besitz von Staatsanleihen nicht gestattet oder aufgrund rechtlicher oder regulatorischer Einschränkungen nicht angemessen durchführbar ist.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der supranationalen und Unternehmensanleihen gewidmet war, bestand aus Emittenten mit MSCI ESG-Rating.

Zusätzlich förderte der Fonds positive ökologische Ergebnisse, indem er mindestens 5 % seines Portfolios in grüne Anleihen investierte, wobei die Verwendung der Erträge, um den zugrunde liegenden Umweltprojekten zugute zu kommen, vom Emittenten angegeben und von einer Drittpartei oder dem Anlageverwalter überprüft wurden.

Im Referenzzeitraum lag der gewichtete durchschnittliche ESG-Basis-Score des Fonds bei 56,89 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 49,28.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Im Referenzzeitraum waren 93,51 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Stand der nachfolgenden Werte: 30. Juni 2024.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der staatlichen Emittenten und Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	7,62
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	10,01%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Werte entsprachen denjenigen der vorherigen Zeiträume.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Anteil der staatlichen Emittenten und Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%	0,00%
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	7,62	7,87
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	10,01%	15,97%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds investierte im Referenzzeitraum 10,01 % seines Portfolios in grüne Anleihen, bei denen der Emittent angab, wofür die Erträge verwendet werden – diese Angaben werden durch eine Drittpartei oder den Anlageverwalter überprüft –, um den zugrunde liegenden ökologischen oder sozialen Projekten zugute zu kommen, wie zum Beispiel:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt und
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei staatlichen Emittenten wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) bezüglich Verstößen gegen soziale Bestimmungen anhand eines eigenen Verantwortungsdindex bewertet, der unter anderem Indikatoren zur globalen Zusammenarbeit, Menschenrechten und bürgerlichen Freiheiten enthielt. Für jede nachhaltige Investition, die der Anlageverwalter anvisiert, wurde eine Bewertung der Wesentlichkeit der PAI für die zugrunde liegende Investition durchgeführt,

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt,

dokumentiert und die Wahrscheinlichkeit einer nachteiligen Auswirkung geschätzt. Im Anschluss an diese Bewertung legte der Anlageverwalter fest, ob die Investition keine, eine geringe, mäßige, schwere oder sehr schwere nachteilige Auswirkung hat. Der Anlageverwalter tätigte keine Anlagen, die unter die Kategorie „schwer“ oder „sehr schwer“ fielen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Bewertung der in Frage kommenden grünen Anleihen überprüfte und dokumentierte der Anlageverwalter die Wesentlichkeit der PAIs für das Projekt.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen im Fondsportfolio waren ausschließlich Anleihen souveräner Staaten oder supranationaler Organisationen. Die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte waren auf solche Investitionen nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) bei staatlichen und supranationalen Emittenten berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und
- Verstöße gegen soziale Bestimmungen.

Die Treibhausgasemissionen der Länder, in die investiert wurde, wurden anhand von Scope-1-Datenpunkten zur Treibhausgasintensität überwacht.

Verstöße gegen soziale Bestimmungen seitens der Länder, in die investiert wurde, wurden als Teil des TGM-ESGI überwacht, wobei der Anlageverwalter unter anderem die Stärke der Institutionen, den sozialen Zusammenhalt und die soziale Stabilität sowie die Einkommensgleichheit prüfte. Darüber hinaus werden ausdrücklich Länder ausgeschlossen, die mit internationalen Sanktionen belegt wurden, unter anderem von den UN, der EU oder dem US-OFAC.

Folgende PAIs werden üblicherweise bei Unternehmensemittenten berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) und die Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Konzerne,
- Verbindung zu umstrittenen Waffen und
- Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen.

Der Fonds investierte während des Referenzzeitraums jedoch nicht in Unternehmensanleihen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Republica de Colombia	Staatsanleihen	11,13%	Kolumbien
Republica Federativa do Brasil	Staatsanleihen	10,07%	Brasilien
Pemerintah Republik Indonesia	Staatsanleihen	6,32%	Indonesien
European Bank for Reconstruction and Development	Staatsanleihen	5,75%	Supranational
Romania	Staatsanleihen	5,16%	Rumänien
Republic of India	Staatsanleihen	4,91%	Indien
Kerajaan Malaysia	Staatsanleihen	4,79%	Malaysia
Republica Oriental del Uruguay	Staatsanleihen	4,64%	Uruguay
Estados Unidos Mexicanos	Staatsanleihen	3,73%	Mexiko
International Bank for Reconstruction and Development	Staatsanleihen	3,51%	Supranational
Arab Republic of Egypt	Staatsanleihen	3,41%	Ägypten
Republica del Ecuador	Staatsanleihen	3,13%	Ecuador
Gobierno de la Republica de Panama	Staatsanleihen	3,10%	Panama
Government of the Republic of Korea	Staatsanleihen	3,08%	Südkorea
Republika Srbija	Staatsanleihen	2,87%	Serbien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

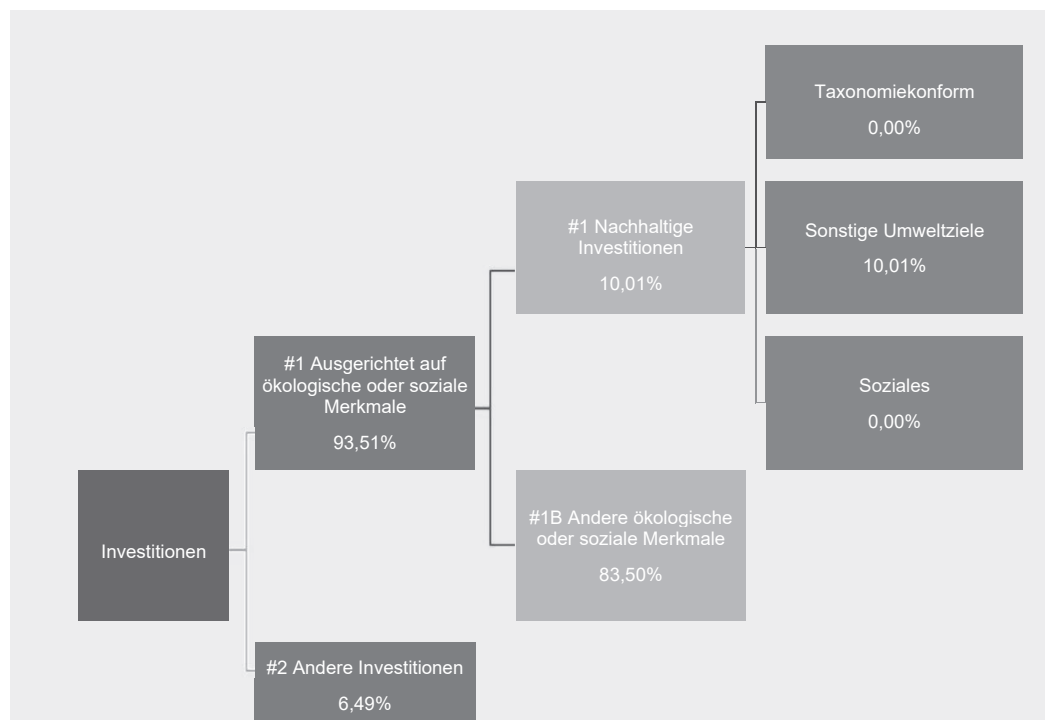
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag im Referenzzeitraum bei 10,01 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 93,51 % des Portfolios des Fonds auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (6,49 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für die täglichen Anforderungen des Fonds gehalten werden und/oder als Sicherheit für Derivate und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren dienen, Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und Organismen für gemeinsame Anlagen zur Liquiditätssteuerung.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds im Referenzzeitraum 10,01 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	93,56%
Wichtigster Teilssektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	93,56%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

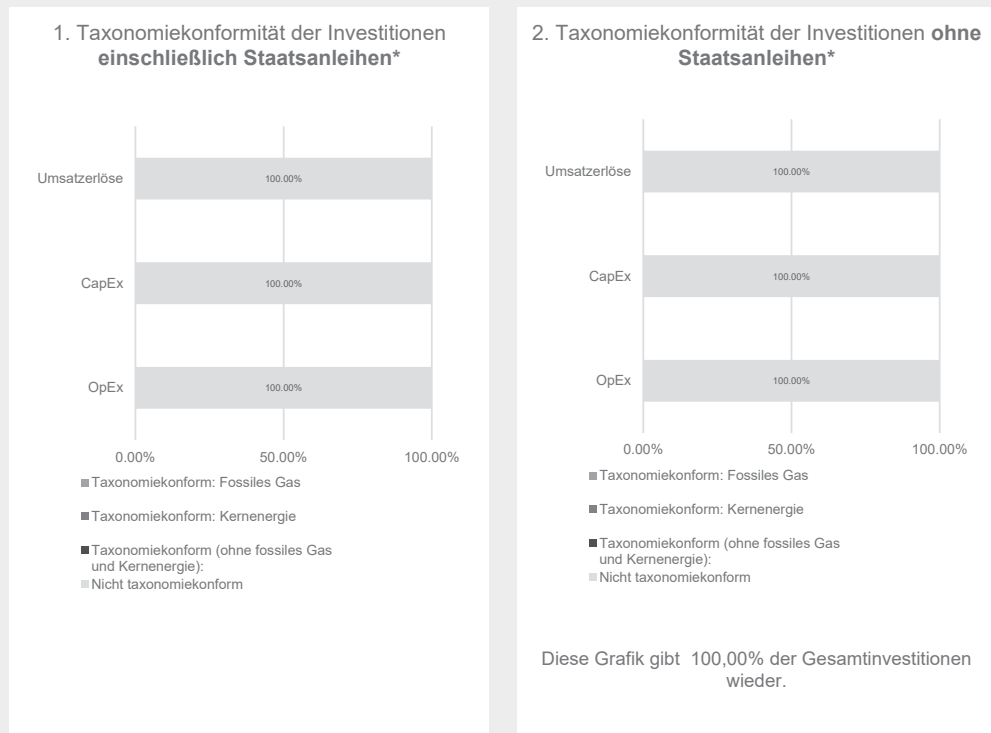
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Einklang mit seiner Anlagestrategie, nämlich die Verpflichtung des Fonds zu einem bestimmten Minimum an „nachhaltigen Anlagen“ mit einer ökologischen Zielsetzung gemäß Art. 2 (17) SFDR, die laut der Taxonomie-Verordnung der EU nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden kann, enthielt der Fonds im Referenzzeitraum 10,01 % „nachhaltige Anlagen“ mit einer ökologischen Zielsetzung, die laut der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden kann.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 6,49 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene und/oder als Sicherheit für Derivate und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren dienende liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Länder und Emittenten aus, die internationalen Wirtschaftssanktionen unterliegen, einschließlich der von den UN, der EU oder dem US-OFAC auferlegten Sanktionen.
- Der Fonds schloss staatliche Anleihen der Länder aus, die in jeder der ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigen, basierend auf aktuellen eigenen Länderbewertungen, bis die Ausschlüsse 10 % des für staatliche Anleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten.
- Der Fonds schloss Unternehmensanleihen von Emittenten aus, die unter die untersten 10 % der MSCI ESG-Bewertungen fielen.
- Der Fonds investierte mehr als 5 % des Portfolios (10,01 %) in grüne Anleihen, die als nachhaltige Investitionen eingestuft sind.
- Der Fonds erreichte eine gewichtete durchschnittliche ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Basisbewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.
- Der Fonds hielt während des Bezugszeitraums keine Unternehmensanleihen.

Zur Einschränkung des Anlageuniversums wurden Ausschlüsse von Ländern, die internationalen Sanktionen unterliegen, zuerst angewandt. Auf das verbleibende Anlageuniversum wurde der Ausschluss von Ländern mit der schwächsten ESG-Bewertung angewandt.

Der Ausschluss der am schlechtesten bewerteten Länder wurde in einer festen Reihenfolge vorgenommen, beginnend mit der Entfernung des Landes, das gemäß der TGM-ESGI-Umweltbewertung am schlechtesten abschneidet; dann wurde das Land mit der schwächsten sozialen Bewertung und schließlich das Land mit der schlechtesten Bewertung der Regierungsführung ausgeschlossen. Dieser Prozess wurde so lange wiederholt, bis 10 % aus dem Universum ausgeschlossen wurden.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (der „Fonds“)



FRANKLIN
TEMPLETON

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493006EW07Y7KY7V319

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56,30 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (31.03.2024 und 30.06.2024).

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	12,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	51,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	32,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	6,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	48,70%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	42,50%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichkeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu den Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO₂-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 28.03.2024 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LIMITED.	Finanzsektor	5,93%	Indien
FPT Corp	Informationstechnologie	3,98%	Vietnam
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP.	Informationstechnologie	3,18%	Taiwan
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES, INC.	Industrie	3,08%	Philippinen
THE FEDERAL BANK LTD	Finanzsektor	3,05%	Indien
Synnex Technology International Corp.	Informationstechnologie	2,73%	Taiwan
Zomato Ltd	Zyklische Konsumgüter	2,26%	Indien
Mobile World Investment Corp	Zyklische Konsumgüter	2,18%	Vietnam
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	Industrie	2,15%	Ungarn
MakeMyTrip Ltd	Zyklische Konsumgüter	2,05%	Indien
Richter Gedeon Vegyeszeti Gyar Nyilvanosan Mukodo Rt.	Gesundheitssektor	2,00%	Ungarn
Hugel, Inc.	Gesundheitssektor	1,93%	Südkorea
PB Fintech Ltd	Finanzsektor	1,90%	Indien
DALMIA BHARAT LIMITED	Grundstoffe	1,90%	Indien
POYA International Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	1,82%	Taiwan



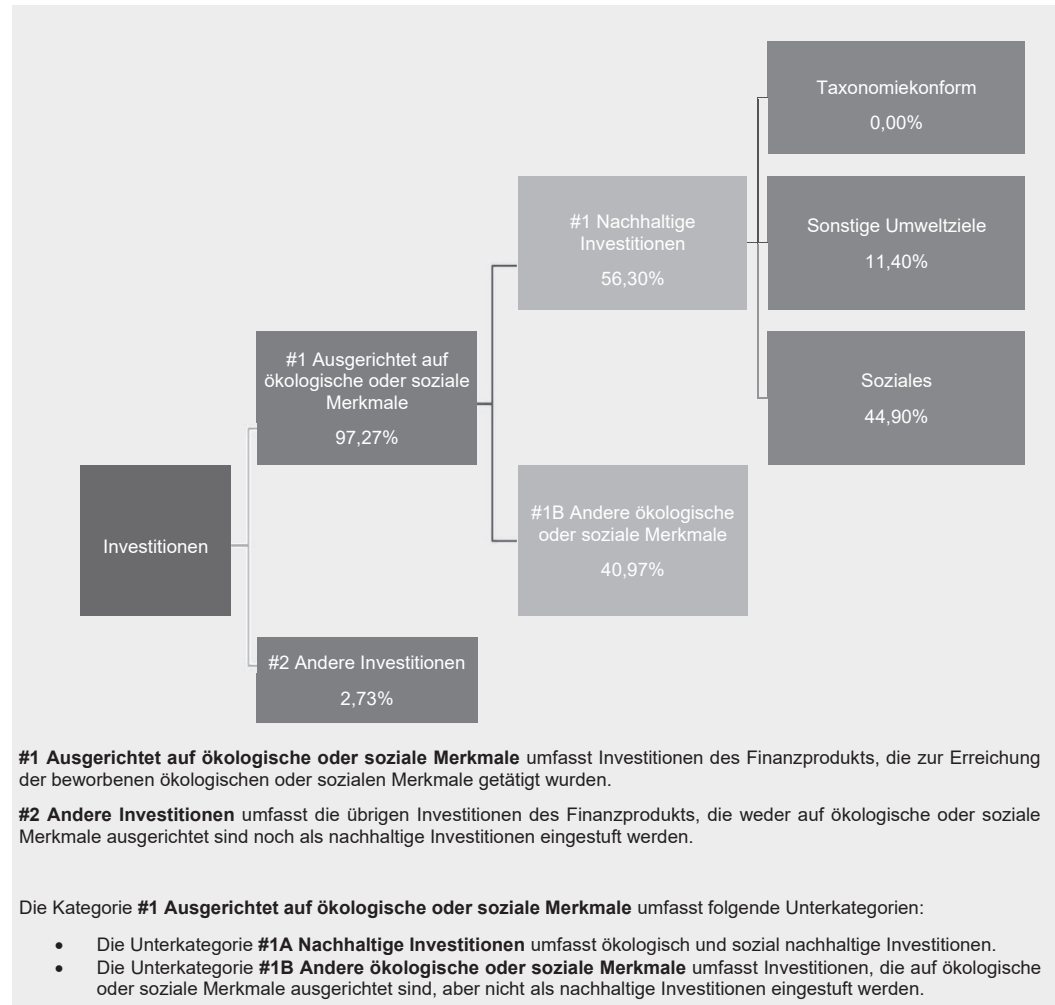
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 56,30 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,27 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,73 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie aus Derivaten, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden. Darüber hinaus investierte der Fonds 56,30 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, wobei 11,40 % des Nettovermögens für Umweltziele und 44,90 % für soziale Ziele vorgesehen waren.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	22,44%
Finanzsektor	21,56%
Informationstechnologie	18,60%
Gesundheitssektor	10,46%
Industrie	8,12%
Basiskonsumgüter	6,86%
Grundstoffe	6,13%
Kommunikationsdienste	2,11%
Versorgungsunternehmen	0,88%
Immobilien	0,10%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	9,17%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	8,62%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	8,03%
Finanzdienstleistungen	6,30%
IT-Dienstleistungen	5,37%
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten	5,04%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	4,39%
Pharmaindustrie	4,18%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	3,64%
Verkehrsinfrastruktur	3,38%
Lebensmittel	3,33%
Allgemeiner Einzelhandel	3,29%
Versicherungen	3,20%
Kapitalmärkte	2,89%
Baumaterialien	2,24%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

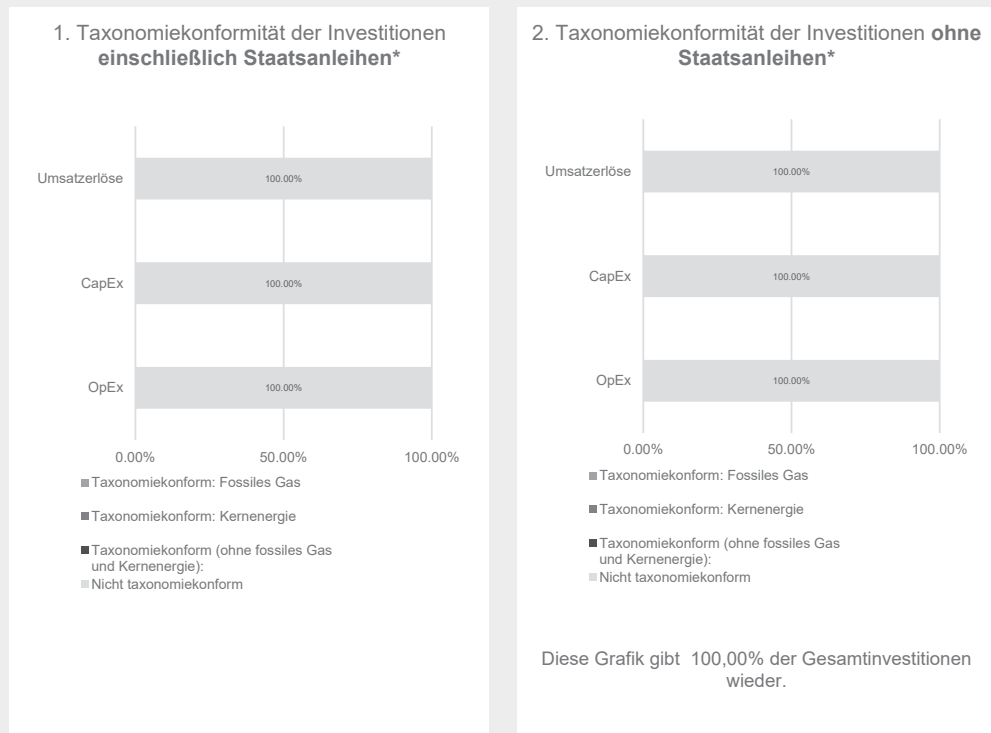
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 11,40 % in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 44,90 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, betrug 2,73 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (der „Fonds“)



FRANKLIN
TEMPLETON

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300OLKEOOKH5MEX70

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> JA	<input type="checkbox"/> NEIN
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 40,30%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 55,30%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds verfolgte ein nachhaltiges Anlageziel gemäß Artikel 9 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“). Bei der Umsetzung des Umwelt-, Sozial- und Governance-Prozesses („ESG“) des Fonds verfolgten Franklin Templeton Investment Management Limited und Templeton Asset Management Limited (die „Anlageverwalter“) das nachhaltige Anlageziel durch Investitionen in Unternehmen, die ihren Firmensitz in Entwicklungs- bzw. Schwellenländern haben oder dort ihre Hauptgeschäftstätigkeiten ausüben und die zu einem positiven sozialen und/oder umweltfreundlichen Ergebnis beitragen. Der Fonds maß die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels anhand seines Engagements in Unternehmen, die zu positiven sozialen und/oder umweltfreundlichen Ergebnissen beitragen. Dabei stützte er sich auf sein proprietäres ESG-Ratingsystem, das in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschrieben ist. Der Fonds stellte auch sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigten. Im Rahmen des Anlageentscheidungsprozesses kamen bei dem ESG-Prozess des Fonds auch verbindliche Kriterien für die Auswahl der zugrunde liegenden Vermögenswerte sowie spezifische ESG-Ausschlüsse zum Tragen.

Basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2023, 31.12.2023, 31.03.2024 und 30.06.2024) trugen 95,6 % des Fondsvermögens zu dem nachhaltigen Anlageziel bei.

Bei den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme (3 soziale und 3 ökologische) handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Aufschlüsselung des Fonds basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2023, 31.12.2023, 31.03.2024 und 30.06.2024).

Portfolioaufschlüsselung nach Bewertung der Ausrichtung (in %):

- Ab 50 % des Umsatzes: 83,5
- 25–49 % des Umsatzes: 12,1
- 10–24 % des Umsatzes: 0,0
- 0–9 % des Umsatzes: 0,0
- Liquide Mittel: 4,4

Portfolioaufschlüsselung nach internem ESG-Rating (in %)

- AAA: 33,8
- AA: 50,1
- A: 11,7
- BBB: 0,00
- BB: 0,00
- B: 0,00
- CCC: 0,00
- Liquide Mittel: 4,4

Der Fonds setzte keine Derivate zur Erreichung seines nachhaltigen Anlageziels ein. Zudem verwendete der Fonds keine Referenzwerte für das Erreichen seines nachhaltigen Anlageziels.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Folgende Nachhaltigkeitsindikatoren wurden verwendet, um die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels zu messen:

1. Engagement in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag in den Bereichen Grundbedürfnisse, Wohlergehen, Menschenwürdige Arbeit, Gesunde Ökosysteme, Klimastabilität und Ressourcensicherheit leisten, und
2. Engagement in Unternehmen, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2023, 31.12.2023, 31.03.2024 und 30.06.2024).

1. Portfolioaufschlüsselung nach Beitrag zu den Bereichen mit positiver Einflussnahme (in %):

Soziales

- Grundbedürfnisse: 14,3
- Wohlergehen: 13,4
- Menschenwürdige Arbeit: 27,5

Umwelt

- Gesunde Ökosysteme: 0,0
- Klimastabilisierung: 39,6
- Ressourcensicherheit: 0,8

Liquide Mittel: 4,4

2. Portfolioaufschlüsselung nach Ausrichtung an den UN-SDGs (in %):

- SDG 1: Keine Armut, 4,9
- SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen, 12,8
- SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, 22,2
- SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur, 33,7
- SDG 10: Weniger Ungleichheiten, 10,0
- SDG 12: Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster, 0,8
- SDG 13: Klimaschutz, 11,2
- Liquide Mittel: 4,4

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Engagement in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag in den Bereichen Grundbedürfnisse, Wohlergehen, Menschenwürdige Arbeit, Gesunde Ökosysteme, Klimastabilität und Ressourcensicherheit leisten	95,60%
Engagement in Unternehmen mit Ausrichtung an den UN-SDGs.	95,60%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Vergleich der Durchschnittswerte dieses Jahres und des Vorjahres (Stand: 30.06.2023):

1. Portfolioaufschlüsselung nach Beitrag zu den Bereichen mit positiver Einflussnahme (in %):

Soziales

- Grundbedürfnisse: 14,3 (15,2)
- Wohlergehen: 13,4 (14,1)
- Menschenwürdige Arbeit: 27,5 (27,3)

Umwelt

- Gesunde Ökosysteme: 0,0 (0,0)
- Klimastabilisierung: 39,6 (37,5)
- Ressourcensicherheit: 0,8 (1,2)

Liquide Mittel: 4,4 (4,5)

2. Portfolioaufschlüsselung nach Ausrichtung an den UN-SDGs (in %):

- SDG 1: Keine Armut, 4,9 (5,4)
- SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen, 12,8 (14,4)
- SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, 22,2 (21,6)
- SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur, 33,7 (31,3)
- SDG 10: Weniger Ungleichheiten, 10,0 (9,5)
- SDG 12: Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster, 0,8 (1,2)
- SDG 13: Klimaschutz, 11,2 (11,9)
- Liquide Mittel: 4,4 (4,5)

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Engagement in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag in den Bereichen Grundbedürfnisse, Wohlergehen, Menschenwürdige Arbeit, Gesunde Ökosysteme, Klimastabilität und Ressourcensicherheit leisten	95,60%	95,48%
Engagement in Unternehmen mit Ausrichtung an den UN-SDGs.	95,60%	95,48%

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die „Do No Significant Harm“ („DNSH“-)Bewertung war durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Die Anlageverwalter untersuchten negative externe Faktoren, indem sie anhand von ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelten. Alle Aktien mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gab. Darüber hinaus wurden negative externe Faktoren berücksichtigt, die Teil der Bewertungssäule „Absicht“ des Fonds waren, wie unten definiert. Damit wurde sichergestellt, dass keine schwerwiegenden negativen ökologischen oder sozialen externen Faktoren vorlagen.

Zum Schluss (i) wendeten die Anlageverwalter im Rahmen ihrer DNSH-Prüfung für den Fonds Ausschlüsse an und (ii) integrierten die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) in den Researchprozess.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Faktoren bei den Anlagen jeweils unterschiedlich waren. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwalter gegen diese Indikatoren verstießen, daher waren alle Positionen als nachhaltige Investitionen klassifiziert.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

Ausnahmen konnten nur gemacht werden, wenn eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattfand und die Anlageverwalter entweder sich nicht der Schlussfolgerung anschlossen, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellten, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet wurden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung,

ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt. Eine solche Ausnahme gab es im Bezugszeitraum ein Mal.

Infolgedessen, und gemäß Analyse der Anlageverwalter, waren die nachhaltigen Investitionen des Fonds auf diese Grundsätze ausgerichtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen des Researchprozesses wendeten die Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichkeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwalter wendeten einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchten die Anlageverwalter den Kontakt zu dem Unternehmen und sprachen mit ihm über die angemessene Festlegung von Emissionsreduktionszielen und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entsprach der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden drei Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen drei Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO₂-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die die wichtigen internationalen Konventionen nicht einhielten. Außer in den im vorstehenden Abschnitt genannten Fällen (in denen nach weitergehenden Analysen der Anlageverwalter Ausnahmen möglich sind) investierte der Fonds nicht in ein Unternehmen, das nach MSCI gegen die UNGC-Grundsätze verstieß.

Diese Bedingung wurde erfüllt.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien der Anlageverwalter für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.

Diese Bedingung wurde erfüllt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	9,08%	Taiwan
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	6,72%	Südkorea
ICICI BANK LIMITED	Finanzsektor	5,36%	Indien
Tencent Holdings Limited	Kommunikationsdienste	4,71%	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Zyklische Konsumgüter	3,79%	China
Royal Bank Of Canada	Finanzsektor	3,75%	Kanada
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED	Gesundheitssektor	3,43%	Indien
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO., LTD.	Informationstechnologie	3,35%	Taiwan
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	Finanzsektor	3,01%	Mexiko
HDFC BANK LIMITED	Finanzsektor	2,97%	Indien
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Finanzsektor	2,63%	Indonesien
Itau Unibanco Holding S.A.	Finanzsektor	2,52%	Brasilien
RUMO S.A.	Industrie	2,47%	Brasilien
INFOSYS LIMITED	Informationstechnologie	2,34%	Indien
CREDICORP LTD.	Finanzsektor	2,27%	Peru



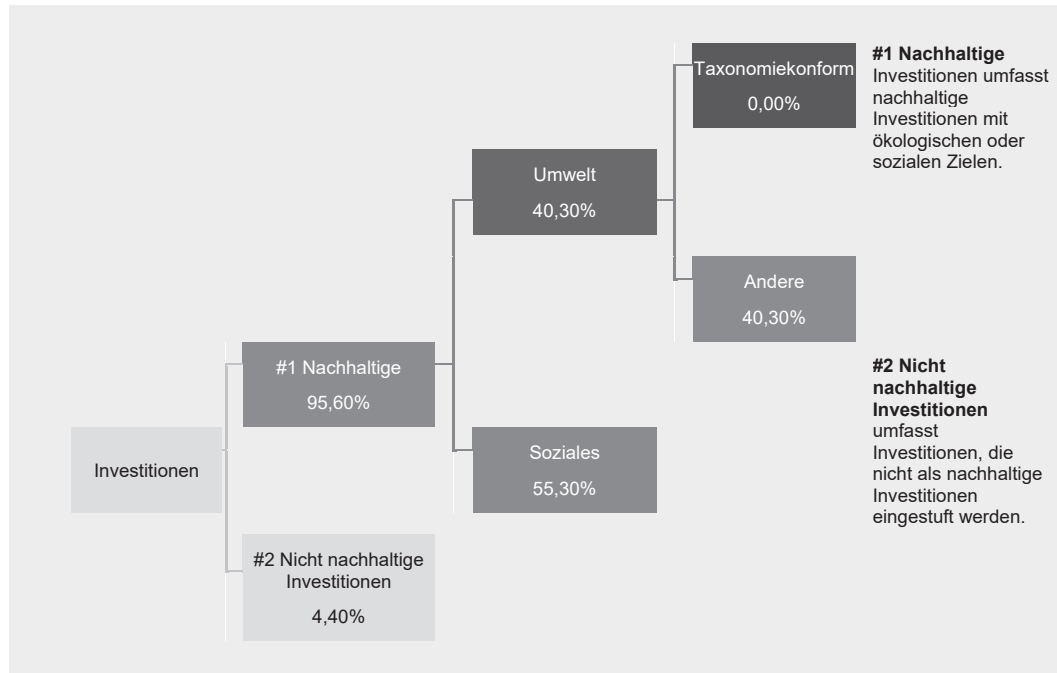
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 95,6 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,6 % des Fondsvermögens trugen zu dem nachhaltigen Anlageziel bei, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2023, 31.12.2023, 31.03.2024 und 30.06.2024). Der verbleibende Teil (4,4 %) trug nicht zu dem nachhaltigen Anlageziel bei und bestand aus liquiden Mitteln, die für den Liquiditätsbedarf des Fonds gehalten wurden.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	29,36%
Finanzsektor	25,11%
Zyklische Konsumgüter	9,95%
Kommunikationsdienste	8,65%
Gesundheitssektor	8,32%
Industrie	6,40%
Basiskonsumgüter	2,93%
Grundstoffe	2,83%
Versorgungsunternehmen	2,08%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	21,94%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	12,73%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	8,17%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	6,72%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	6,58%
Allgemeiner Einzelhandel	5,80%
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten	5,60%
Elektronikgeräte	2,91%
Überlandtransport	2,47%
IT-Dienstleistungen	2,34%
Versicherungen	2,21%
Automobilindustrie	2,17%
Wasserversorger	2,08%
Chemische Erzeugnisse	2,05%
Software	1,97%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität **umfassen die Kriterien fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

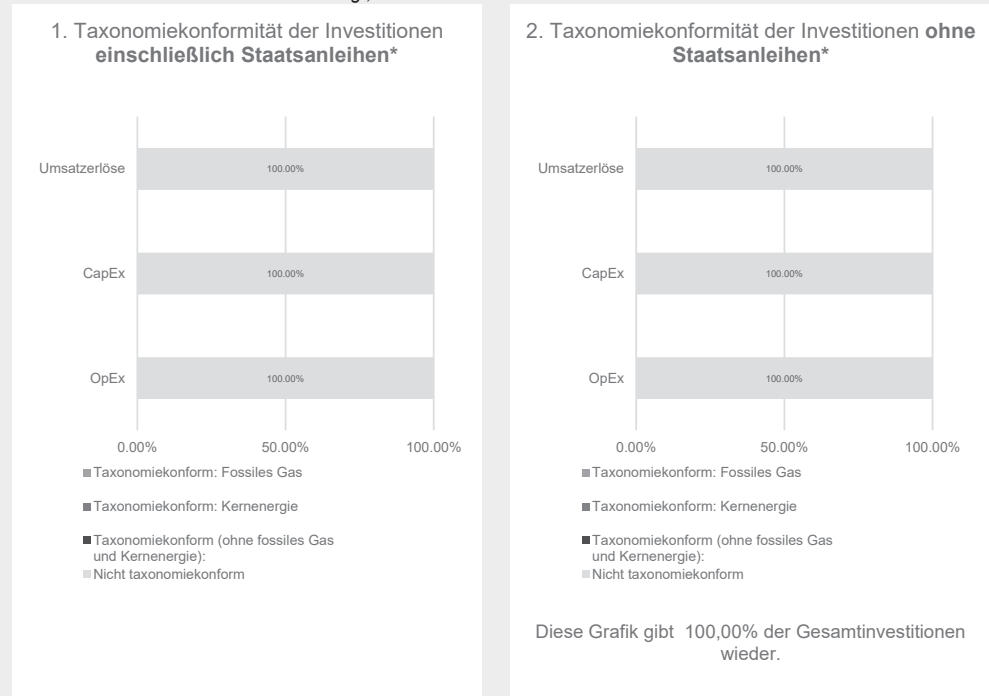
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Der Fonds tätigte keine nachhaltigen Anlagen mit einer ökologischen Zielsetzung, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtet ist.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert? ¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.


Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds investierte nicht in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds verpflichtete sich zu einem Mindestanteil von 25 % an nachhaltigen Investitionen mit Umweltziel, die mit der SFDR konform sind. Basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2023, 31.12.2023, 31.03.2024 und 30.06.2024) waren 40,3 % des Portfolios in Unternehmen mit nachhaltigen Umweltzielen investiert, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet waren. Diese Anlagen waren an der Taxonomie-Verordnung ausgerichtet, aber die Anlageverwalter sind derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Investitionen des Fonds anzugeben, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die Position wird im Zuge der Fertigstellung der zugrunde liegenden Vorschriften und der wachsenden Verfügbarkeit zuverlässiger Daten weiter überprüft.

Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass alle Unternehmen im Portfolio entweder ein soziales oder ökologisches nachhaltiges Ziel gemäß der Definition einer nachhaltigen Investition im Sinne der SFDR verfolgen müssen. Die Allokation ist in diesem Bericht angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds verpflichtete sich zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel von 25 %. Basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2023, 31.12.2023, 31.03.2024 und 30.06.2024) waren 55,3 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die als sozial nachhaltige Investitionen eingestuft sind (in den drei Bereichen mit positiver sozialer Einflussnahme).



Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ lag bei 4,4 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden.

Der Anlageverwalter wendete einen ökologischen und sozialen Mindestschutz an, indem er überprüfte, ob die für Derivatgeschäfte und die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.

Der begrenzte Anteil der Investitionen, die unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, und der geltende Mindestschutz beeinträchtigen die Einhaltung der nachhaltigen Anlageziele des Fonds auf kontinuierlicher Basis nicht.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie können wie folgt zusammengefasst werden:

1. Der Fonds investierte nur in Unternehmen, die (i) einen Nettobeitrag zur Säule „Ausrichtung“ leisteten, der den Mindestprozentsatz erfüllte, und (ii) ein Rating von A oder besser nach der kombinierten Drei-Säulen-ESG-Bewertung aufwiesen.

2. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen der Anlageverwalter:

- wiederholt und/oder schwerwiegend gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (ohne positive Perspektive),
- Atomwaffen oder umstrittene Waffen – definiert als Antipersonenminen, biologische und chemische Kampfstoffe, Munition mit angereichertem Uran und Streumunition – herstellen oder vertreiben oder die Komponenten für den Einsatz in solchen Waffen herstellen. Unternehmen, die mehr als 5 % Umsatz aus anderen Waffen erzielen, sind ebenfalls ausgeschlossen,
- Tabak oder Tabakwaren herstellen oder die Umsatzerlöse aus solchen Produkten von mehr als 5 % erzielen,
- mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der nichtkonventionellen Öl- und Gasförderung erzielen,
- mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus Glücksspiel oder Erotik erzielen,
- in der Ausschlussliste von Norges Bank Investment Management (NBIM) aufgeführt sind.

Der Fonds stellte sicher, dass die verbindlichen Elemente auf die Portfoliozusammenstellung und -überwachung angewendet wurden, und konnte sein nachhaltiges Anlageziel erreichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Templeton European Opportunities Fund (der „Fonds“)



FRANKLIN
TEMPLETON

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300E2K4E8O6FKNS31

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%**
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%**

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 12,96 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestanden unter anderem in der Reduzierung von Treibhausgasemissionen und in der Geschlechtervielfalt. Der Anlageverwalter versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- bestimmte Emittenten und Sektoren ausschloss, die der Anlageverwalter als schädlich für die Gesellschaft ansah,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugten (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeiteten, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,

Mit Stand vom 30. Juni 2024 waren 95,18 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen Ergebnissen beitrugen. Bei den drei Bereichen mit positiver Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen, handelt es sich um:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Diesbezüglich wies der Fonds 12,96 % seines Vermögens nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven ökologischen Ergebnissen leisteten (Stand: 30. Juni 2024).

Der Fonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel in seinem Portfolio zu halten. Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Der Fonds übertraf seinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen und der Anlageverwalter förderte ökologische und soziale Merkmale, indem er mit den Emittenten in einen Dialog trat.

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden angewendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die ausgewählten Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	12,96%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	35,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	61,31%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	38,69%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Prozentsatz der gehaltenen Unternehmen, die im untersten Quintil eingestuft sind und deren CO2-Intensität über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO2-Intensität des MSCI Europe liegt	0,00%
Prozentsatz der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen Ergebnissen beitrugen. Bei den drei Bereichen mit positiver Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen, handelt es sich um:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageverwalter verwendete eine Kombination aus einem auf globalen Normen basierendem Screening von Drittanbietern, einschließlich der Einhaltung des United Nations Global Compact (UNGC), Bewertungen von Drittanbietern für Kontroversen und der Bewertung von PAIs sowie wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die in das Fundamentaldaten-Research und den eigenen ESG-Ratingprozess des Anlageverwalters eingebettet sind. Dabei wurde geprüft, ob die Investitionen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden. Darüber hinaus wendete der Fonds Ausschlüsse an, wodurch sich die Wahrscheinlichkeit weiter reduziert, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Beurteilung der Frage, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds dem DNSH-Grundsatz entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR sowie optionale Indikatoren aus Tabelle 2 und 3, die für relevant erachtet wurden.

Der Anlageverwalter führte eine Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft und kamen daher für den Fonds nicht in Frage.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte spezifische Schwellenwerte und Kriterien für die folgenden PAIs:

- Treibhausgasintensität,
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen,
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
 - Treibhausgasintensität

<https://franklintempletonprod.widen.net/content/0v61urf9ld/pdf/tgeg-sustainable-investing-report-en.pdf>

Unternehmen, die beim PAI Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Index aufweisen (kumulativ), wurden aktiv aufgefordert, Verbesserungen vorzunehmen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, wird der Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Zum 30. Juni 2024 gab es keine Unternehmen, die diese Kriterien erfüllten.

- Geschlechtervielfalt im Vorstand

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, wird der Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Zum 30. Juni 2024 gab es keine Unternehmen, die dieses Kriterium erfüllten.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, aus dem Portfolio aus.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Streubomben, Antipersonenminen sowie biologischen und chemischen Waffen beteiligt waren, aus seinem Portfolio aus.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 27.03.2024 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
COATS GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	8,03%	Vereinigtes Königreich
PAYPOINT PLC	Finanzsektor	7,24%	Vereinigtes Königreich
SFC Energy AG	Industrie	5,92%	Deutschland
Hensoldt AG	Industrie	4,73%	Deutschland
BRITVIC PLC	Basiskonsumgüter	4,50%	Vereinigtes Königreich
WH SMITH PLC	Zyklische Konsumgüter	4,17%	Vereinigtes Königreich
GREGGS PLC	Zyklische Konsumgüter	4,04%	Vereinigtes Königreich
DASSAULT AVIATION SA	Industrie	3,78%	Frankreich
NEWRIVER REIT PLC	Immobilien	3,63%	Vereinigtes Königreich
ASM International N.V.	Informationstechnologie	3,52%	Niederlande
Infineon Technologies AG	Informationstechnologie	3,50%	Deutschland
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	Gesundheitssektor	3,42%	Deutschland
SUESS MicroTec SE	Informationstechnologie	2,92%	Deutschland
BIG YELLOW GROUP PLC	Immobilien	2,86%	Vereinigtes Königreich
BARRATT DEVELOPMENTS P L C	Zyklische Konsumgüter	2,54%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

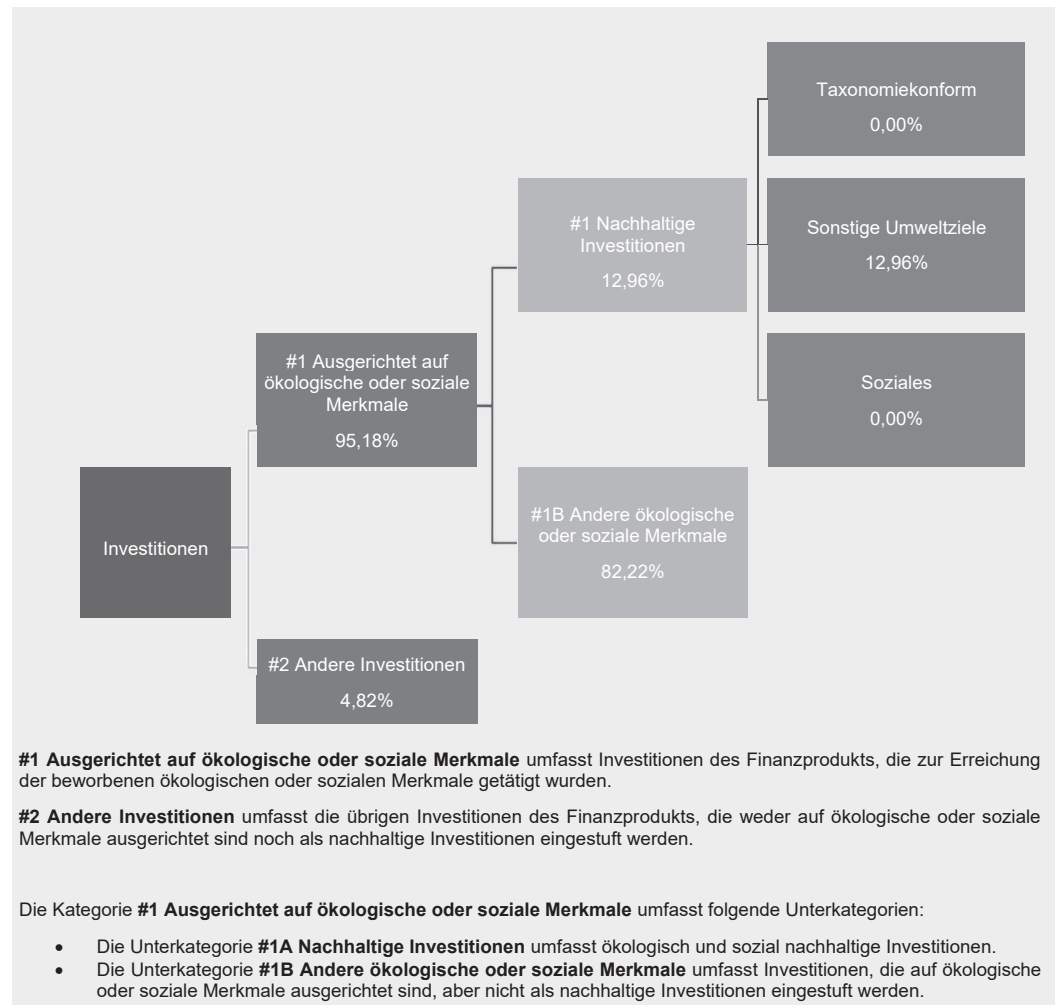
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 12,96 % (Stand: 30. Juni 2024).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,18 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet (Stand: 30. Juni 2024). Der verbleibende Teil (4,82 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für Liquiditätszwecke des Fonds gehalten wurden, und Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 12,96 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	26,07%
Industrie	19,35%
Informationstechnologie	12,30%
Finanzsektor	9,70%
Immobilien	6,49%
Kommunikationsdienste	5,01%
Basiskonsumgüter	4,50%
Gesundheitssektor	4,02%
Grundstoffe	3,48%
Versorgungsunternehmen	2,23%
Energie	2,16%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	12,90%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	12,30%
Raumfahrt und Verteidigung	11,01%
Finanzdienstleistungen	7,24%
Elektronikgeräte	5,92%
Medien	5,01%
Fachhandel	4,50%
Getränke	4,17%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	4,04%
Gesundheitstechnologie	3,63%
REITs – Einzelhandel	3,42%
Unterhaltung	2,86%
Chemische Erzeugnisse	2,54%
Spezialisierte REITs	2,45%
Stromversorger	2,43%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

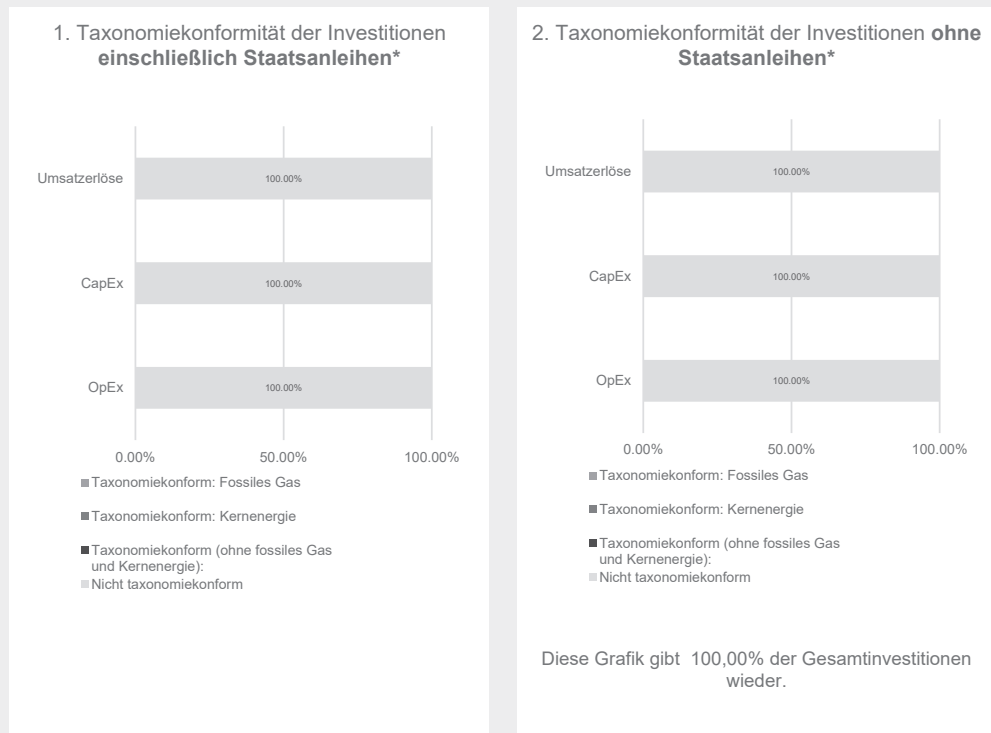
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 12,96 % (Stand: 30. Juni 2024).



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 0 % (Stand: 30. Juni 2024).



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fielen, betrug 4,82 % (Stand: 30. Juni 2024) und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.

Der Anlageverwalter wendete einen ökologischen Mindestschutz an, indem er überprüfte, ob die für Derivatgeschäfte und die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ erhalten haben.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „4“ erhalten haben. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Unternehmen gehalten, die mit „4“ bewertet waren.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die beim PAI bezüglich der Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil lagen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Index (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen nachzuweisen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand haben, mit der Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton European Small-Mid Cap Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300U3RRXWK6GSP710



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 13,29 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestanden unter anderem in der Reduzierung von Treibhausgasemissionen und in der Geschlechtervielfalt. Der Anlageverwalter versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- bestimmte Emittenten und Sektoren ausschloss, die der Anlageverwalter als schädlich für die Gesellschaft ansah,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugten (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeiteten, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,

Der Fonds investierte 92,60 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen Ergebnissen beitrugen. Bei den drei Bereichen mit positiver Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen, handelt es sich um:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Diesbezüglich wies der Fonds 13,29 % seines Vermögens nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven ökologischen Ergebnissen leisteten (Stand: 30. Juni 2024).

Der Fonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel in seinem Portfolio zu halten. Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Der Fonds übertraf seinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen und der Anlageverwalter förderte ökologische und soziale Merkmale, indem er mit den Emittenten in einen Dialog trat.

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden angewendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Engagement in Unternehmen, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	13,29%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	32,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	42,55%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	57,45%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, deren Treibhausgasintensität im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors liegt	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen Ergebnissen beitrugen. Bei den drei Bereichen mit positiver Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen, handelt es sich um:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageverwalter verwendete eine Kombination aus einem auf globalen Normen basierendem Screening von Drittanbietern, einschließlich der Einhaltung des United Nations Global Compact (UNGC), Bewertungen von Drittanbietern für Kontroversen und der Bewertung von PAIs sowie wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die in das Fundamentaldaten-Research und den eigenen ESG-Ratingprozess des Anlageverwalters eingebettet sind. Dabei wurde geprüft, ob die Investitionen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden. Darüber hinaus wendete der Fonds Ausschlüsse an, wodurch sich die Wahrscheinlichkeit weiter reduziert, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Beurteilung der Frage, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds dem DNSH-Grundsatz entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR sowie optionale Indikatoren aus Tabelle 2 und 3, die für relevant erachtet wurden.

Der Anlageverwalter führte eine Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft und kamen daher für den Fonds nicht in Frage.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte spezifische Schwellenwerte und Kriterien für die folgenden PAIs:

- Treibhausgasintensität,
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen,
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
 - Treibhausgasintensität

<https://franklintempletonprod.widen.net/content/0v61urf9ld/pdf/tqeg-sustainable-investing-report-en.pdf>

Unternehmen, die beim PAI Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Small-Mid Cap Index aufweisen (kumulativ), wurden aktiv aufgefordert, Verbesserungen vorzunehmen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, wird der Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Zum 30. Juni 2024 gab es keine Unternehmen, die dieses Kriterium erfüllten.

- Geschlechtervielfalt im Vorstand

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, wird der Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Zum 30. Juni 2024 gab es keine Unternehmen, die diese Kriterien erfüllten.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, aus dem Portfolio aus.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Streubomben, Antipersonenminen sowie biologischen und chemischen Waffen beteiligt waren, aus seinem Portfolio aus.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrie	6,14%	Vereinigtes Königreich
Galp Energia, SGPS, S.A.	Energie	4,38%	Portugal
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	Gesundheitssektor	3,69%	Deutschland
Richter Gedeon Vegyeszeti Gyar Nyilvanosan Mukodo Rt.	Gesundheitssektor	3,63%	Ungarn
Covestro AG	Grundstoffe	3,39%	Deutschland
Hensoldt AG	Industrie	3,22%	Deutschland
FUCHS SE	Grundstoffe	3,09%	Deutschland
PAYPOINT PLC	Finanzsektor	3,06%	Vereinigtes Königreich
GREGGS PLC	Zyklische Konsumgüter	3,00%	Vereinigtes Königreich
SFC Energy AG	Industrie	2,89%	Deutschland
DASSAULT AVIATION SA	Industrie	2,84%	Frankreich
DIASORIN S.P.A.	Gesundheitssektor	2,79%	Italien
Duerr Aktiengesellschaft	Industrie	2,77%	Deutschland
Euronext N.V.	Finanzsektor	2,74%	Niederlande
ELIS SA	Industrie	2,66%	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

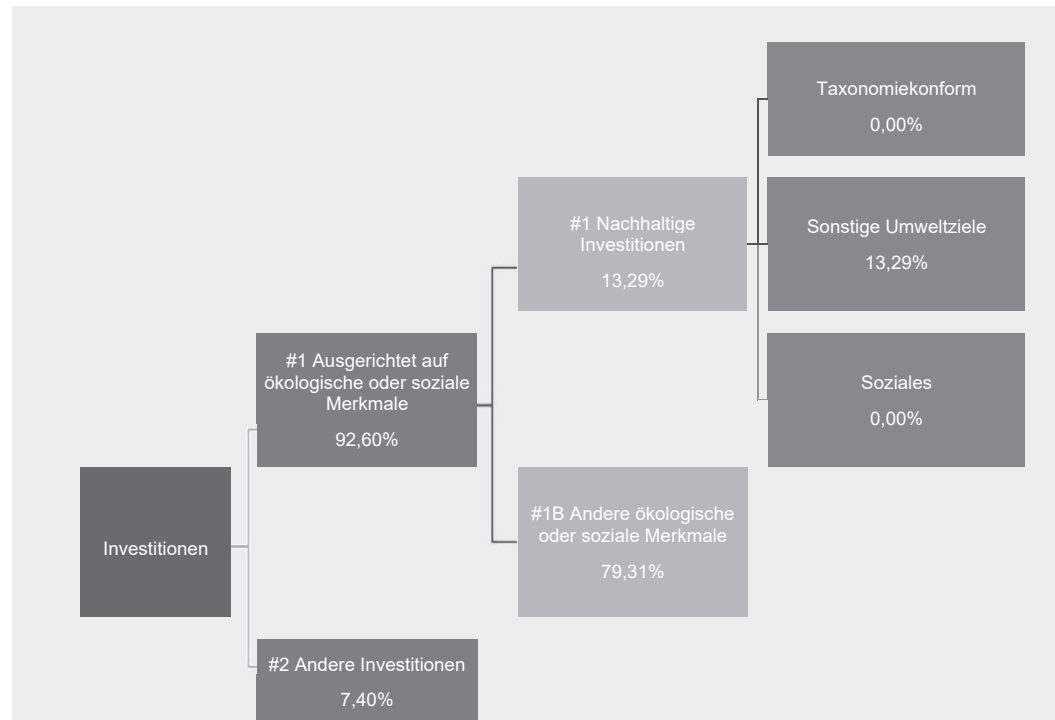
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 13,29 % (Stand: 30. Juni 2024).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

92,60 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet (Stand: 30. Juni 2024). Der verbleibende Teil (7,40 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für Liquiditätszwecke des Fonds gehalten wurden, und Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 13,29 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Industrie	31,84%
Zyklische Konsumgüter	15,30%
Gesundheitssektor	11,95%
Finanzsektor	9,40%
Grundstoffe	8,95%
Kommunikationsdienste	4,65%
Energie	4,38%
Informationstechnologie	4,13%
Immobilien	3,25%
Basiskonsumgüter	1,06%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Raumfahrt und Verteidigung	12,19%
Chemische Erzeugnisse	6,48%
Kapitalmärkte	6,34%
Gewerbliche Dienstleistungen und Versorgung	5,28%
Fachhandel	5,17%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	4,63%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	4,38%
Fachdienstleistungen	4,28%
Elektronikgeräte	3,82%
Gesundheitstechnologie	3,69%
Pharmaindustrie	3,63%
Finanzdienstleistungen	3,06%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	3,06%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	3,00%
Medien	2,95%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

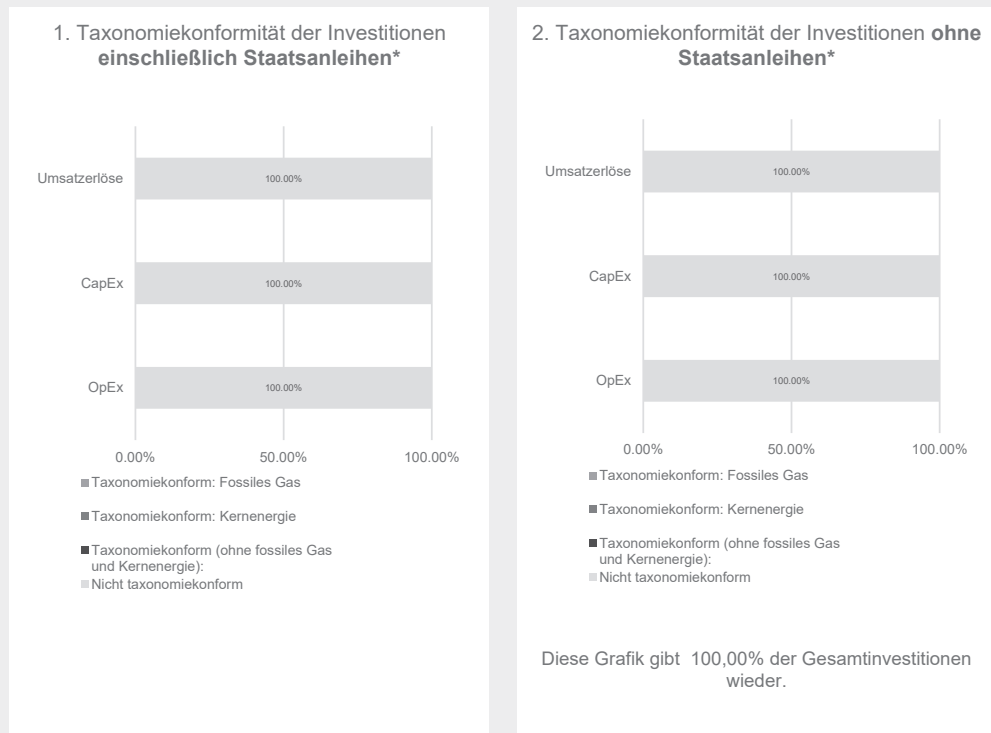
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 13,29 % (Stand: 30. Juni 2024).



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 0 % (Stand: 30. Juni 2024).



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fielen, betrug 7,40 % (Stand: 30. Juni 2024) und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.

Der Anlageverwalter wendete einen ökologischen Mindestschutz an, indem er überprüfte, ob die für Derivatgeschäfte und die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ erhalten haben.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „4“ erhalten haben. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Unternehmen gehalten, die mit „4“ bewertet waren.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die beim PAI bezüglich der Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil lagen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Small-Mid Cap Index (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen nachzuweisen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand haben, mit der Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton European Sustainability Improvers Fund (der „Fonds“)



Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300I9QGXC4U81ZY46

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69,11 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen gehörten unter anderem positive Auswirkungen auf die Umwelt (z. B. Verringerung der Kohlenstoffemissionen, Abfallmanagement, Schutz natürlicher Ressourcen, Energienutzung) sowie positive soziale Auswirkungen (Vielfalt, Gleichberechtigung und Integration, Gesundheit und Wohlergehen, menschenwürdige Arbeit, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Der Anlageverwalter versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- bestimmte Emittenten und Sektoren ausschloss, die der Anlageverwalter als schädlich für die Gesellschaft ansah,
- Emittenten mit einem guten Profil in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) bevorzugte (dieses Profil wird anhand der eigenen ESG-Methodik des Anlageverwalters ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeitete, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,

Mit Stand vom 30. Juni 2024 waren 96,21 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Jedem gehaltenen Unternehmen wurde ein messbares Verbesserungsziel zugewiesen, dessen Erreichen zu positiven ökologischen oder sozialen Auswirkungen beiträgt. Bei den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Im Fonds entfallen mindestens 15 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Jede nachhaltige Investition trägt zu einem der vorgenannten Bereiche mit positiver Wirkung bei.

Zudem hält der Fonds eine Mindestallokation von 1 % in nachhaltigen Anlagen mit einem auf die EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel, die in der Mindestallokation von 15 % in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel berücksichtigt ist.

Diesbezüglich wies der Fonds 55,35 % seines Vermögens nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven ökologischen und sozialen Ergebnissen leisteten, und die Ausrichtung des Fonds auf die EU-Taxonomie betrug 6,71 % (Stand: 30. Juni 2024).

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds war stark in Unternehmen engagiert, die einen positiven Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) leisten. Darüber hinaus wurden allen Unternehmen Verbesserungsziele für wesentliche ökologische oder soziale Faktoren zugewiesen, die positiv auf die UN-SDGs ausgerichtet sind.

- Im vergangenen Jahr stand der Anlageverwalter mit 13 Positionen bzw. 41 % des verwalteten Aktienvermögens in Dialog (Stand: 30. Juni 2024), um positive Veränderungen im Hinblick auf Nachhaltigkeit und/oder Governance zu bewirken.
- Der Anlageverwalter stand während des Jahres auch mit 29 Positionen bzw. 84 % des verwalteten Aktienvermögens in Dialog (Stand: 30. Juni 2024), um Veränderungen zu bewirken oder Einblicke zu gewinnen. Zu Letzterem fanden Gespräche statt, um sicherzustellen, dass die Verbesserungsziele des Fonds angemessen waren und der Strategie des Unternehmens entsprachen.
- Alle gehaltenen Unternehmen waren nach der eigenen Methode des Anlageverwalters mit durchschnittlich oder besser bewertet (Stand: 30. Juni 2024).

Es folgen Informationen über die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die ausgewählten Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	55,00%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	42,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	4,58%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	70,02%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	25,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Prozentsatz der gehaltenen Unternehmen, die im untersten Quintil eingestuft sind und deren CO2-Intensität über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO2-Intensität des MSCI Europe liegt	0,00%
Prozentsatz der gehaltenen Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten (gewichteter Durchschnitt = 42 %)	0,00%
Prozentsatz der gehaltenen Unternehmen, die Emissionsreduktionsziele haben	100,00%
Prozentsatz der gehaltenen Unternehmen, die Menschenrechtsrichtlinien implementiert haben	100,00%
Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz der Frauen in der Belegschaft	36,00%
Prozentsatz der gehaltenen Portfoliounternehmen, die Mitarbeiterzufriedenheitsumfragen durchführen	94,00%
Prozentsatz der gehaltenen Portfoliounternehmen, die vergütungsunabhängige Leistungen anbieten	74,00%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beitragen. Bei den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),

- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter verwendete eine Kombination aus einem auf globalen Normen basierendem Screening von Drittanbietern, einschließlich der Einhaltung des United Nations Global Compact (UNGC), Bewertungen von Drittanbietern für Kontroversen und der Bewertung von PAIs sowie wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die in das Fundamentaldaten-Research und den eigenen ESG-Ratingprozess des Anlageverwalters eingebettet sind. Dabei wurde geprüft, ob die Investitionen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden. Darüber hinaus wendete der Fonds Ausschlüsse an, wodurch sich die Wahrscheinlichkeit weiter reduziert, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Frage, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds dem DNSH-Grundsatz entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR sowie optionale Indikatoren aus Tabelle 2 und 3, die für relevant erachtet wurden.

Der Anlageverwalter führte eine Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft und kamen daher für den Fonds nicht in Frage.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte spezifische Schwellenwerte und Kriterien für die folgenden PAIs:

- Treibhausgasintensität,
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen,
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
 - Treibhausgasintensität

<https://franklintempletonprod.widen.net/content/0v61urf9ld/pdf/tqeg-sustainable-investing-report-en.pdf>

Unternehmen, die beim PAI Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Index aufweisen (kumulativ), wurden aktiv aufgefordert, Verbesserungen vorzunehmen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte nach drei Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter innerhalb von sechs Monaten alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. Zum 30. Juni 2024 gab es keine Unternehmen, die dieses Kriterium erfüllten.

- Geschlechtervielfalt im Vorstand

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte nach drei Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter innerhalb von sechs Monaten alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. Zum 30. Juni 2024 gab es keine Unternehmen, die diese Kriterien erfüllten.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, aus dem Portfolio aus.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Streubomben, Antipersonenminen sowie biologischen und chemischen Waffen beteiligt waren, aus seinem Portfolio aus.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 25.03.2024 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SSE PLC	Versorgungsunternehmen	4,77%	Vereinigtes Königreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Versorgungsunternehmen	4,76%	Frankreich
Norsk Hydro ASA	Grundstoffe	4,33%	Norwegen
PRYSMIAN S.P.A.	Industrie	4,13%	Italien
ING Groep N.V.	Finanzsektor	3,96%	Niederlande
Stellantis N.V.	Zyklische Konsumgüter	3,82%	USA
Infineon Technologies AG	Informationstechnologie	3,78%	Deutschland
ANTOFAGASTA PLC	Grundstoffe	3,53%	Vereinigtes Königreich
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	3,43%	Vereinigtes Königreich
BP P.L.C.	Energie	3,41%	Vereinigtes Königreich
Deutsche Telekom AG	Kommunikationsdienste	3,18%	Deutschland
SPIE SA	Industrie	3,16%	Frankreich
SANOFI SA	Gesundheitssektor	3,02%	Frankreich
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Finanzsektor	3,00%	Vereinigtes Königreich
ADIDAS AG	Zyklische Konsumgüter	2,83%	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

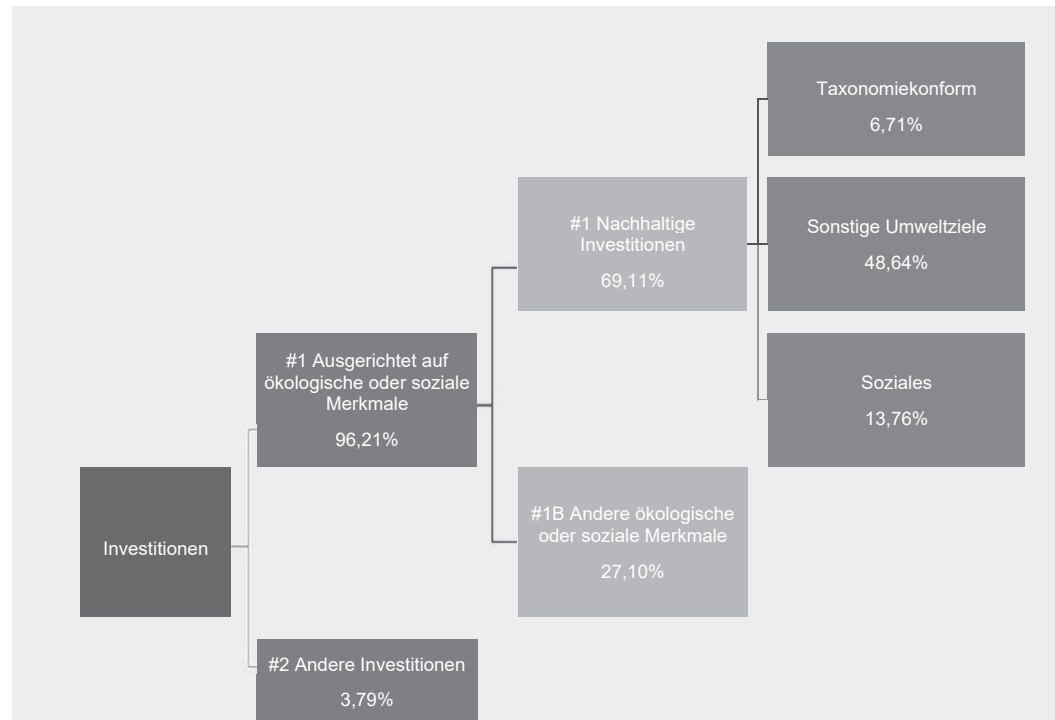
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 69,11 % (Stand: 30. Juni 2024).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,21 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet (Stand: 30. Juni 2024). Der verbleibende Teil (3,79 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für Liquiditätszwecke des Fonds gehalten wurden, und Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 69,11 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Industrie	20,20%
Zyklische Konsumgüter	13,76%
Finanzsektor	12,04%
Grundstoffe	9,88%
Versorgungsunternehmen	9,53%
Basiskonsumgüter	8,21%
Gesundheitssektor	7,04%
Energie	6,13%
Informationstechnologie	6,13%
Kommunikationsdienste	3,18%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	8,21%
Metalle u. Bergbau	7,86%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	6,19%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	6,13%
Maschinen	5,02%
Stromversorger	4,77%
Multi-Versorger	4,76%
Elektronikgeräte	4,13%
Lebensmittel	3,87%
Automobilindustrie	3,82%
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung	3,78%
Produkte für den persönlichen Bedarf	3,43%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	3,18%
Gewerbliche Dienstleistungen und Versorgung	3,16%
Pharmaindustrie	3,02%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds investierte 6,71 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das auf die EU-Taxonomie ausgerichtet ist (Stand 30. Juni 2024).

6,71 % der Investitionen des Fonds trugen zum Ziel der Begrenzung der Auswirkungen des Klimawandels bei.

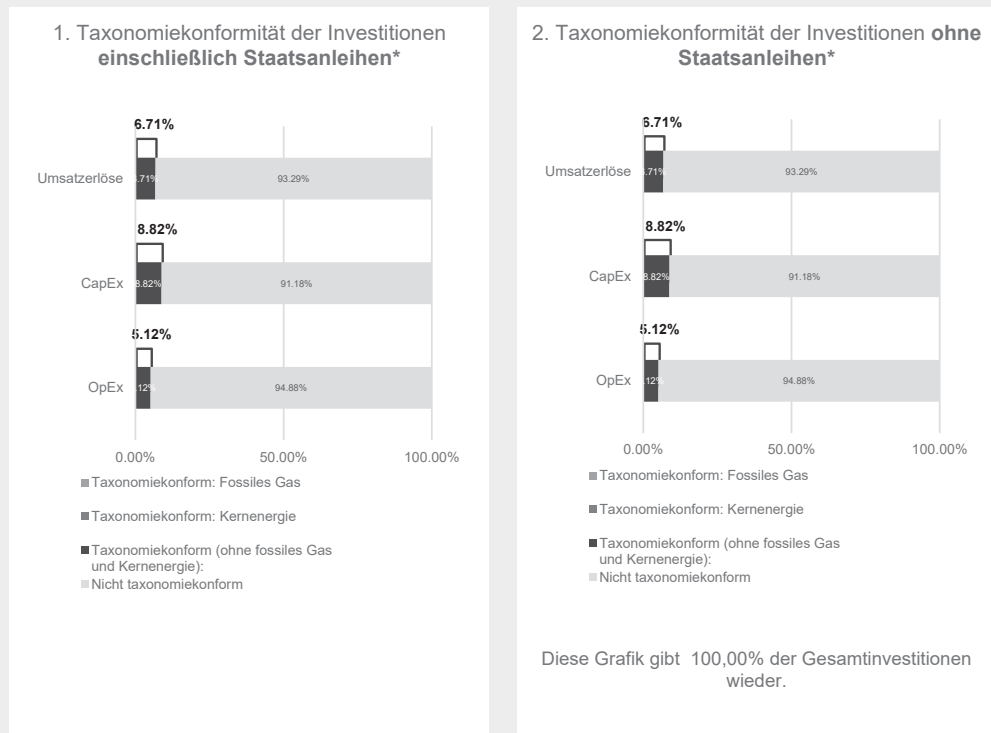
Die Taxonomiekonformität der vorgenannten Investitionen wurde nicht von einem Prüfer oder einem Dritten bestätigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wird die Einhaltung des oben genannten Prozentsatzes der Taxonomiekonformität von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten bestätigt?

- Ja
- Nein


¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dies wurde nicht berechnet.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.


 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 48,64 % (Stand: 30. Juni 2024).

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 13,76 % (Stand: 30. Juni 2024).

 **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fielen, betrug 3,79 % (Stand: 30. Juni 2024) und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.

Der Anlageverwalter wendete einen ökologischen Mindestschutz an, indem er überprüfte, ob die für Derivatgeschäfte und die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ erhalten haben.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „4“ erhalten haben. Diese Unternehmen müssen sich aktiv für eine Verbesserung einsetzen, um innerhalb von 3 Jahren die Bewertung „3“ zu erreichen. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Unternehmen gehalten, die mit „4“ bewertet waren.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die beim PAI bezüglich der Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil lagen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Index (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen nachzuweisen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand haben, mit der Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.
- Der Fonds verpflichtete sich, mit Unternehmen einen Dialog zu führen, die eine Verschlechterung des angestrebten KPI meldeten. Wird innerhalb von zwei Jahren nach der ersten Bekanntgabe der KPI-Verschlechterung keine Verbesserung gemeldet, wird die Anlage veräußert. Es gab keine vorherigen Referenzzeiträume zur Messung der Verbesserung, da dieser Fonds seine aktuellen Richtlinien erst im März 2024 einführt.
- Der Fonds verpflichtete sich, Unternehmen zu veräußern, die innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren keine Fortschritte bei Nachhaltigkeits-KPIs erzielen. Es gab keine vorherigen Referenzzeiträume zur Messung der Verbesserung.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.
- Der Fonds verpflichtete sich, mit mindestens 50 % des Portfolios (gemessen an der Anzahl der Titel und des AuM) in einen Dialog zu treten. Im vergangenen Jahr stand der Anlageverwalter mit 13 Positionen bzw. 41 % des verwalteten Aktienvermögens in Dialog (Stand: 30. Juni 2024), um positive Veränderungen im Hinblick auf Nachhaltigkeit zu bewirken. Der Anlageverwalter stand während des Jahres auch mit 29 Positionen bzw. 84 % des verwalteten Aktienvermögens in Dialog (Stand: 30. Juni 2024), um Veränderungen zu bewirken oder Einblicke zu gewinnen. Zu Letzterem fanden Gespräche statt, um sicherzustellen, dass die Verbesserungsziele des Fonds angemessen waren und der Strategie des Unternehmens entsprachen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton Global Bond (Euro) Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
GVEB5FR7K0S8BJ1KRI44



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 9,92 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageverwalter förderte breite ökologische und/oder soziale Merkmale und wendete eine eigene ESG-Ratingmethodik, den Templeton Global Macro ESG Index (der „TGM-ESGI“), an, um:

- Staatsanleihen der Länder, die in den einzelnen ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigten, herauszufiltern, bis die Ausschlüsse 10 % des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten, und
- sich zu einem gewichteten durchschnittlichen ESG-Basis-Score der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio zu verpflichten, der höher ist als der durchschnittliche ESG-Basis-Score des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der staatlichen Anleihen gewidmet war, wurde auf der Grundlage eines Universums staatlicher Emittenten aufgebaut, für die historische Daten zur Anleiheemission vorliegen, unter Ausschluss von Ländern:

- ohne Anleihen im Umlauf,
- die Sanktionen des United States Office of Foreign Assets Control (das „US OFAC“), der Europäischen Union (die „EU“) oder der Vereinten Nationen („UN“) unterliegen,
- in denen keine Emission von auf Euro oder US-Dollar lautenden Schuldtiteln läuft und die keine örtliche Verwahrstelle haben, die den für den Fonds und seine Verwahrpartner geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen entspricht, und
- alle Länder, in denen der ausländische Besitz von Staatsanleihen nicht gestattet oder aufgrund rechtlicher oder regulatorischer Einschränkungen nicht angemessen durchführbar ist.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der supranationalen Anleihen gewidmet ist, bestand aus supranationalen Emittenten mit MSCI ESG-Rating.

Zusätzlich bewarb der Fonds positive ökologische und/oder soziale Ergebnisse, indem er 9,92 % seines Portfolios in grüne Anleihen investiert, wobei die Verwendung der Erträge, um den zugrunde liegenden Umweltprojekten zugute zu kommen, vom Emittenten angegeben und von einer Drittpartei oder Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) überprüft wurden.

Im Referenzzeitraum lag der gewichtete durchschnittliche ESG-Basis-Score des Fonds bei 60,79 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 53,98.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Im Referenzzeitraum waren 89,42 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Stand der nachfolgenden Werte: 30. Juni 2024.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der staatlichen Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum und	6,81
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen.	9,92%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Werte entsprachen denjenigen der vorherigen Zeiträume.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert
Anteil der staatlichen Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%	0,00%
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum und	6,81	3,34
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen.	9,92%	10,28%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds investierte 9,92 % seines Portfolios in grüne Anleihen, bei denen der Emittent angab, wofür die Erträge verwendet werden – diese Angaben werden durch eine Drittpartei oder den Anlageverwalter überprüft –, um den zugrunde liegenden ökologischen oder sozialen Projekten zugute zu kommen, wie zum Beispiel:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt und
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei staatlichen Emittenten wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) bezüglich Verstößen gegen soziale Bestimmungen anhand eines eigenen Verantwortungsindex bewertet, der unter anderem Indikatoren zur globalen Zusammenarbeit, Menschenrechten und bürgerlichen Freiheiten enthielt. Für jede nachhaltige Investition, die der Anlageverwalter anvisiert, wurde eine Bewertung der Wesentlichkeit der PAI für die zugrunde liegende Investition durchgeführt, dokumentiert und die Wahrscheinlichkeit einer nachteiligen Auswirkung geschätzt. Im Anschluss an diese Bewertung legte der Anlageverwalter fest, ob die Investition keine, eine geringe, mäßige, schwere oder sehr schwere nachteilige Auswirkung hat. Der Anlageverwalter tätigte keine Anlagen, die unter die Kategorie „schwer“ oder „sehr schwer“ fielen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Bewertung der in Frage kommenden grünen Anleihen überprüfte und dokumentierte der Anlageverwalter die Wesentlichkeit der PAIs für das Projekt.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen im Fondsportfolio waren ausschließlich Anleihen souveräner Staaten oder supranationaler Organisationen. Die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte waren auf solche Investitionen nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) bei staatlichen und supranationalen Emittenten berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und
- Verstöße gegen soziale Bestimmungen.

Die Treibhausgasemissionen der Länder, in die investiert wurde, wurden anhand von Scope-1-Datenpunkten zur Treibhausgasintensität überwacht.

Verstöße gegen soziale Bestimmungen seitens der Länder, in die investiert wurde, wurden als Teil des TGM-ESGI überwacht, wobei der Anlageverwalter unter anderem die Stärke der Institutionen, den sozialen Zusammenhalt und die soziale Stabilität sowie die Einkommensgleichheit prüfte. Darüber hinaus werden ausdrücklich Länder ausgeschlossen, die mit internationalen Sanktionen belegt wurden, unter anderem von den UN, der EU oder dem US-OFAC.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Republica de Colombia	Staatsanleihen	8,97%	Kolumbien
Government of the Republic of Korea	Staatsanleihen	8,51%	Südkorea
Kerajaan Malaysia	Staatsanleihen	8,16%	Malaysia
Republica Federativa do Brasil	Staatsanleihen	8,02%	Brasilien
Pemerintah Republik Indonesia	Staatsanleihen	7,43%	Indonesien
Republic of India	Staatsanleihen	7,15%	Indien
Sultanate of Oman	Staatsanleihen	6,15%	Oman
International Bank for Reconstruction and Development	Staatsanleihen	6,02%	Supranational
United States of America	Staatsanleihen	5,51%	USA
Romania	Staatsanleihen	5,15%	Rumänien
Gobierno de la Republica de Panama	Staatsanleihen	3,41%	Panama
Credit Agricole Group	Finanzsektor	3,40%	Frankreich
Arab Republic of Egypt	Staatsanleihen	3,16%	Ägypten
Gobierno de la Republica Dominicana	Staatsanleihen	2,36%	Dominikanische Republik
New South Wales Treasury Corporation	Staatsanleihen	1,71%	Australien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

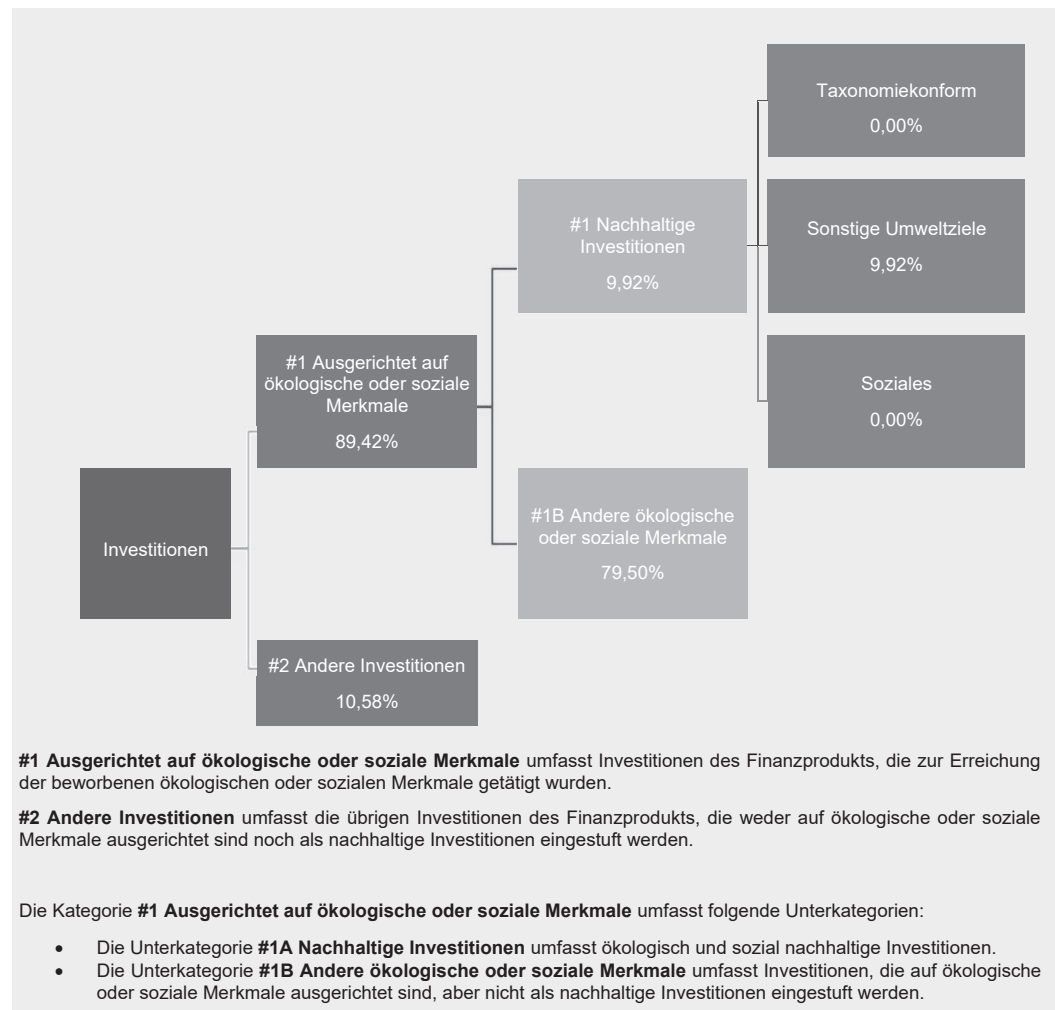
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 9,92 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 89,42 % des Portfolios des Fonds auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (10,58 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand aus liquiden Mitteln, die für die täglichen Anforderungen des Fonds gehalten werden und/oder als Sicherheit für Derivate, Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und Organismen für gemeinsame Anlagen zur Liquiditätssteuerung dienen.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds im Referenzzeitraum 9,92 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	88,95%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	88,95%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

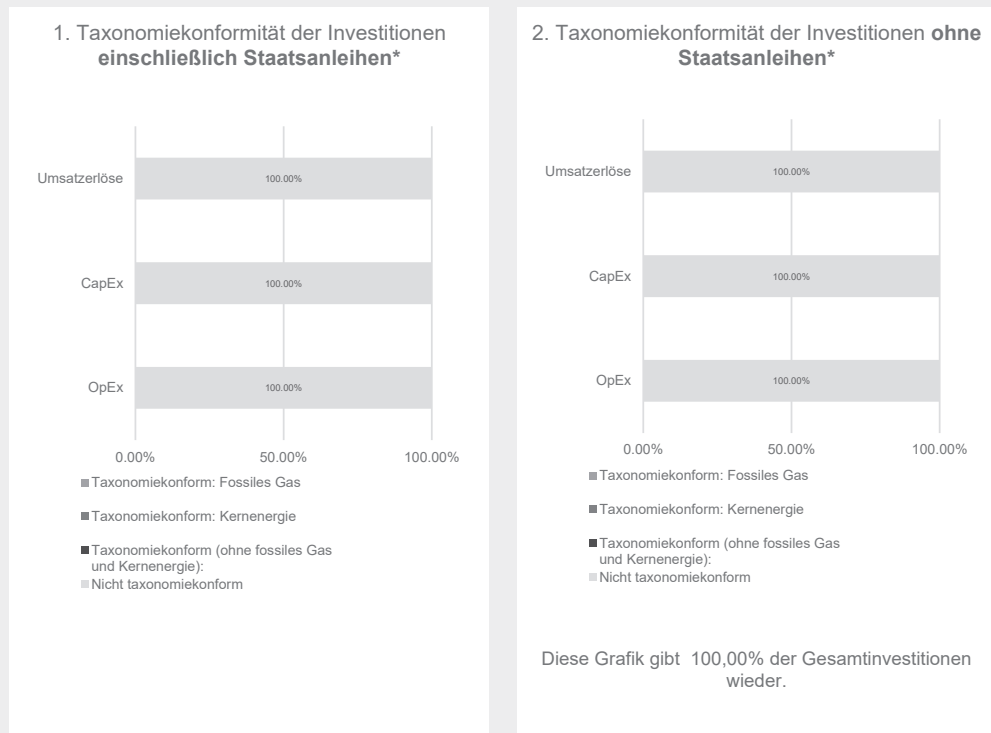
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Im Einklang mit seiner Anlagestrategie, nämlich die Verpflichtung des Fonds zu einem bestimmten Minimum an „nachhaltigen Anlagen“ mit einer ökologischen Zielsetzung gemäß Art. 2 (17) SFDR, die laut der Taxonomie-Verordnung der EU nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden kann, enthielt der Fonds im Referenzzeitraum 9,92 % „nachhaltige Anlagen“ mit einer ökologischen Zielsetzung, die laut der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden kann.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 10,58 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene und/oder als Sicherheit für Derivate und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren dienende liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Länder und Emittenten aus, die internationalen Wirtschaftssanktionen unterliegen, einschließlich der von den UN, der EU oder dem US-OFAC auferlegten Sanktionen.
- Der Fonds schloss staatliche Anleihen der Länder aus, die in jeder der ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigen, basierend auf aktuellen eigenen Länderbewertungen, bis die Ausschlüsse 10 % des für staatliche Anleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten.
- Der Fonds investierte mehr als 5 % des Portfolios (9,92 %) in grüne Anleihen, die als nachhaltige Investitionen eingestuft sind.
- Der Fonds erreichte eine gewichtete durchschnittliche ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Basisbewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Zur Einschränkung des Anlageuniversums wurden Ausschlüsse von Ländern, die internationalen Sanktionen unterliegen, zuerst angewandt. Auf das verbleibende Anlageuniversum wurde der Ausschluss von Ländern mit der schwächsten ESG-Bewertung angewandt.

Der Ausschluss der am schlechtesten bewerteten Länder wurde in einer festen Reihenfolge vorgenommen, beginnend mit der Entfernung des Landes, das gemäß der TGM-ESGI-Umweltbewertung am schlechtesten abschneidet; dann wurde das Land mit der schwächsten sozialen Bewertung und schließlich das Land mit der schlechtesten Bewertung der Regierungsführung ausgeschlossen. Dieser Prozess wurde so lange wiederholt, bis 10 % aus dem Universum ausgeschlossen wurden.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Global Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
25SLKA4UT9B55J80BUH41



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageverwalter förderte breite ökologische und/oder soziale Merkmale und wendete eine eigene ESG-Ratingmethodik, den Templeton Global Macro ESG Index (der „TGM-ESGI“), an, um:

- Staatsanleihen der Länder, die in den einzelnen ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigten, herauszufiltern, bis die Ausschlüsse 10 % des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten, und
- sich zu einem gewichteten durchschnittlichen ESG-Basis-Score der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio zu verpflichten, der höher ist als der durchschnittliche ESG-Basis-Score des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Der Anteil des Staatsanleihen-Anlageuniversums des Fondsportfolios bestand aus einem Universum von staatlichen Emittenten mit historischen Daten zur Anleiheemission. Ausgeschlossen wurden Emittenten aus Ländern:

- ohne Anleihen im Umlauf,
- die Sanktionen des United States Office of Foreign Assets Control (das „US OFAC“), der Europäischen Union (die „EU“) oder der Vereinten Nationen („UN“) unterliegen,
- in denen keine Emission von auf Euro oder US-Dollar lautenden Schuldtiteln läuft und die keine örtliche Verwahrstelle haben, die den für den Fonds und seine Verwahrpartner geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen entspricht, und
- alle Länder, in denen der ausländische Besitz von Staatsanleihen nicht gestattet oder aufgrund rechtlicher oder regulatorischer Einschränkungen nicht angemessen durchführbar ist.

Der Anteil der Anlageuniversen, der auf supranationale Anleihen im Fondsportfolio entfiel, bestand aus Emittenten mit MSCI ESG-Ratings.

Im Referenzzeitraum lag der gewichtete durchschnittliche ESG-Basis-Score des Fonds bei 65,19 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 53,99.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Im Referenzzeitraum waren 88,45 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Stand der nachfolgenden Werte: 30. Juni 2024.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der staatlichen Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	11,20

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Werte entsprachen denjenigen der vorherigen Zeiträume.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
Anteil der staatlichen Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	Wert 0,00%	Wert 0,00%
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	Wert 11,20	Wert 10,44

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

----- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) bei staatlichen und supranationalen Emittenten berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und
- Verstöße gegen soziale Bestimmungen

Die Treibhausgasemissionen der Länder, in die investiert wurde, wurden anhand von Scope-1-Datenpunkten zur Treibhausgasintensität überwacht.

Verstöße gegen soziale Bestimmungen seitens der Länder, in die investiert wurde, wurden als Teil des proprietären ESG-Index von Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“), des Templeton Global Macro ESG Index (der „TGM-ESGI“), überwacht, wobei der Anlageverwalter unter anderem die Stärke der Institutionen, den sozialen Zusammenhalt und die soziale Stabilität sowie die Einkommensgleichheit prüfte. Darüber hinaus werden ausdrücklich Länder ausgeschlossen, die mit internationalen Sanktionen belegt wurden, unter anderem von den UN, der EU oder dem US-OFAC.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) gestalteten sich im Referenzzeitraum wie folgt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Kerajaan Malaysia	Staatsanleihen	8,20%	Malaysia
Republica Federativa do Brasil	Staatsanleihen	7,17%	Brasilien
Government of the Republic of Korea	Staatsanleihen	6,93%	Südkorea
Pemerintah Republik Indonesia	Staatsanleihen	6,71%	Indonesien
Republica de Colombia	Staatsanleihen	6,55%	Kolumbien
Republic of India	Staatsanleihen	6,30%	Indien
New South Wales Treasury Corporation	Staatsanleihen	4,55%	Australien
Japan	Staatsanleihen	4,47%	Japan
Estados Unidos Mexicanos	Staatsanleihen	4,46%	Mexiko
QUEENSLAND TREASURY CORPORATION	Staatsanleihen	4,43%	Australien
Treasury Corporation Of Victoria	Staatsanleihen	4,42%	Australien
Bundesrepublik Deutschland	Staatsanleihen	3,86%	Deutschland
United States of America	Staatsanleihen	3,73%	USA
Republic of Singapore	Staatsanleihen	3,58%	Singapur
Gobierno de la Republica de Panama	Staatsanleihen	3,31%	Panama



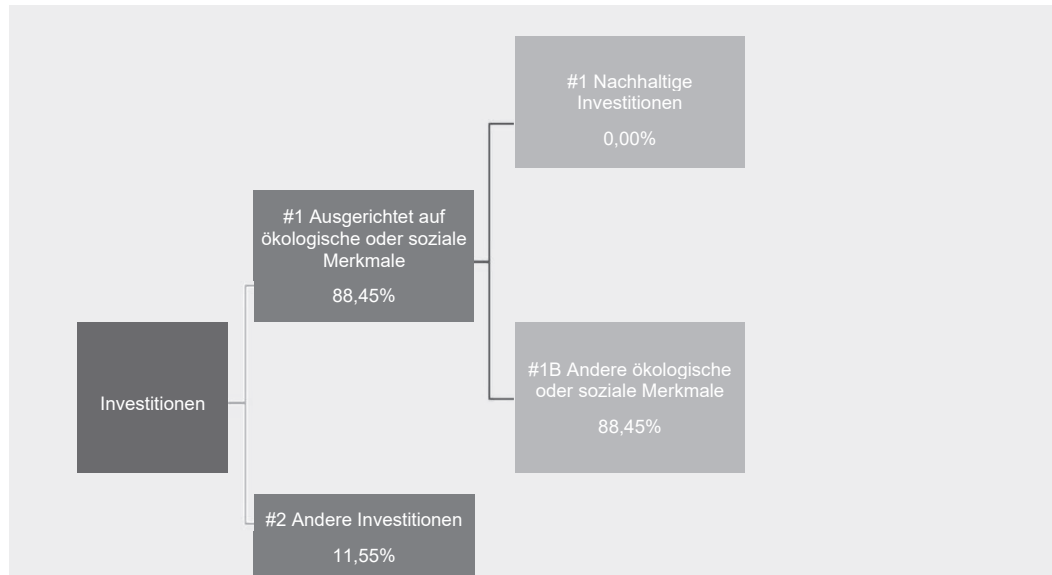
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 88,45 % des Portfolios des Fonds auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (11,55 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für die täglichen Anforderungen des Fonds gehalten werden und/oder als Sicherheit für Derivate und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren dienen, Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und Organismen für gemeinsame Anlagen zur Liquiditätssteuerung.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	88,31%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	88,31%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

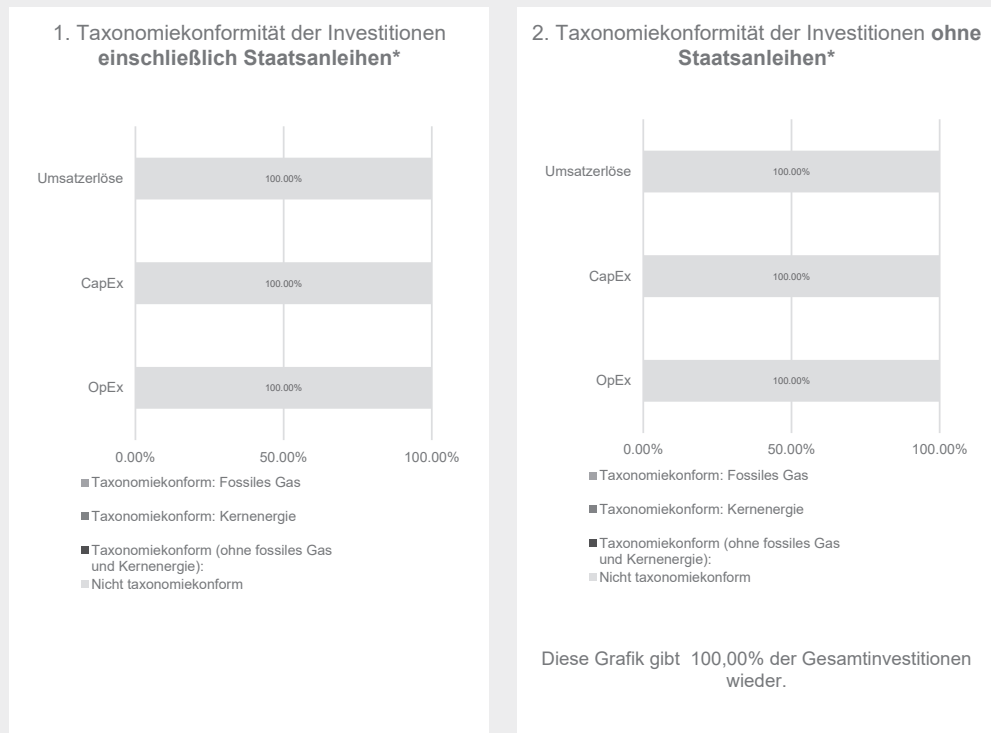
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 11,55 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene und/oder als Sicherheit für Derivate und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren dienende liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Länder und Emittenten aus, die internationalen Wirtschaftssanktionen unterliegen, einschließlich der von den UN, der EU oder dem US-OFAC auferlegten Sanktionen.
- Der Fonds schloss staatliche Anleihen der Länder aus, die in jeder der ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigen, basierend auf aktuellen eigenen Länderbewertungen, bis die Ausschlüsse 10 % des für staatliche Anleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten.
- Der Fonds erreichte eine gewichtete durchschnittliche ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Basisbewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Zur Einschränkung des Anlageuniversums wurden Ausschlüsse von Ländern, die internationalen Sanktionen unterliegen, zuerst angewandt. Auf das verbleibende Anlageuniversum wurde der Ausschluss von Ländern mit der schwächsten ESG-Bewertung angewandt.

Der Ausschluss der am schlechtesten bewerteten Länder wurde in einer festen Reihenfolge vorgenommen, beginnend mit der Entfernung des Landes, das gemäß der TGM-ESGI-Umweltbewertung am schlechtesten abschneidet; dann wurde das Land mit der schwächsten sozialen Bewertung und schließlich das Land mit der schlechtesten Bewertung der Regierungsführung ausgeschlossen. Dieser Prozess wurde so lange wiederholt, bis 10 % aus dem Universum ausgeschlossen wurden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Global Climate Change Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
ROZ2JHNR2LH7P3EKVR10



FRANKLIN
TEMPLETON

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> JA	<input type="checkbox"/> NEIN
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 93,58%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen, investierte der Fonds in Unternehmen, die zur Bekämpfung des Klimawandels und zur Anpassung an den Klimawandel im Sinne des Pariser Klimaabkommens beitragen. Um die langfristigen Zielwerte für die Begrenzung der globalen Erwärmung gemäß dem Pariser Klimaabkommen zu erreichen, förderte der Fonds die Dekarbonisierung durch Investitionen in Lösungen zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen und in Unternehmen, die sich verpflichtet haben, ihre Emissionen im Einklang mit dem 1,5-Grad-Szenario zu reduzieren.

Der Fonds setzte keine Derivate zur Erreichung seines nachhaltigen Anlageziels ein. Zudem verwendete der Fonds keine Referenzwerte für das Erreichen seines nachhaltigen Anlageziels.

Mit Stand vom 30. Juni 2024 trugen 93,58 % des Fondsvermögens zu dem nachhaltigen Anlageziel bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das nachhaltige Anlageziel gilt als erreicht, wenn:

1. Die Strategie in Unternehmen anlegt, die Emissionen verringern, die Ressourceneffizienz verbessern und die physischen Folgen des Klimawandels beschränken. Der Fonds ist in zwei Hauptarten von Unternehmen investiert:

- **Lösungsanbieter:** Mehr als 50 % des Fonds sind in Unternehmen investiert, die mehr als 50 % ihres Umsatzes (oder alternative Kennzahl wie Vermögen) aus der direkten oder indirekten Reduzierung der Emissionen, des Ressourcenverbrauchs und der klimabezogenen physischen Risiken erzielen, z. B. durch erneuerbare Energie, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement, nachhaltigen Transport und Verkehr sowie nachhaltige Forst- und Landwirtschaft.
- **Unternehmen im Übergang:** Bis zu 50 % des Fonds sind in Unternehmen investiert, die sich mehr als 20 % direkt oder indirekt für die Reduzierung von Emissionen, den Ressourcenverbrauch und/oder klimabezogene physische Risiken einsetzen und sich durch entsprechende Produkte und Dienstleistungen zu Lösungsanbietern oder Unternehmen mit ermöglichenden Lösungen entwickeln.

2. Die CO2-Strategie des Fonds ist auf das Pariser Abkommen abgestimmt. Bewertet wird dies durch Schätzungen der vermiedenen Emissionen, die sich aus den von den Unternehmen in der Strategie bereitgestellten Klimalösungen ergeben, sowie den Verlauf der CO2-Intensität der Strategie.

Vermiedene Emissionen sind Emissionen, die freigesetzt worden wären, wenn eine bestimmte Maßnahme oder Intervention nicht stattgefunden hätte. Daher bezeichnet der Anlageverwalter sie als potenziell vermiedene Emissionen. Emissionen können durch die Verwendung eines effizienteren Produkts oder einer effizienteren Dienstleistung vermieden werden, was jedoch vom Verhalten der Verbraucher oder des Marktes abhängt.

Die potenziell vermiedenen Emissionen lagen deutlich über den Scope-1-, -2- und -3-Emissionen.

Die CO2-Intensität des Portfolios wird den Prognosen zufolge weiter sinken, basierend auf den Verpflichtungen der Unternehmen und historischen Trends.

* Weitere Einzelheiten zu den Berechnungsmethoden entnehmen Sie bitte dem Impact-Bericht des Fonds.

<https://www.franklintempleton.lu/download/en-lu/educational-material/d92b92b7-fbf5-4475-a00b-0edd483858ee/Templeton-global-climate-change-fund-quarterly-impact-report.pdf>

In der nachstehenden Tabelle sind die KPIs vom 30. Juni 2024 erfasst.

** Die „CO2-Intensität und Intensität vermiedener Emissionen“ wurde in „Gewichtete durchschnittliche Intensität“ geändert, um der Berechnungsmethode für die PAI-Indikatoren in Anhang 1 der SFDR besser Rechnung zu tragen. Bislang spiegelte die CO2-Intensität die Summe des Eigentumsanteils des Fonds, basierend auf dem prozentualen Anteil der gehaltenen Aktienmarktkapitalisierung, an den Emissionen der Emittenten, geteilt durch die Summe des Eigentumsanteils der Umsätze der Emittenten, wider. Die vermiedenen Emissionen und die CO2-Bilanz werden in tCO2e/1 Mio. USD EVIC ausgedrückt. Für den 30. Juni 2023 wurde die Messgröße tCO2e/investierter 1 Mio. USD verwendet. Die Berechnungsmethode ist gleich geblieben, aber wir wollten klarstellen, dass dies den Anteil des Unternehmenswerts einschließlich Barmitteln (EVIC) darstellt.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Lösungsanbieter im Fonds*	60,30%
Anteil der Unternehmen im Übergang im Fonds*	33,31%
Potenziell vermiedene Emissionsintensität (tCO2e/1 Mio. USD Umsatz)	-24 481,50
CO2-Intensität – Scope 1 & 2 (tCO2e/1 Mio. USD Umsatz)	167,33
Erzielte annualisierte Verringerung der CO2-Intensität über fünf Jahre (tCO2e/1 Mio. USD Umsatz)	-6,34%
Prozent der Unternehmen, die ihre Ziele für die Senkung der Treibhausgasemissionen beziffern	91,60%
Annualisiertes CO2-Reduzierungsziel der investierten Unternehmen (gewichteter Durchschnitt)	-3,42%
Potenziell vermiedene Emissionen (tCO2e/1 Mio. USD EVIC)	-4 132,78
CO2-Bilanz – Scope 1 & 2 (tCO2e/1 Mio USD EVIC)	98,01
CO2-Bilanz – Scope 3 (tCO2e/1 Mio USD EVIC)	428,66
Erzeugte erneuerbare Energie (MWh/1 Mio. USD EVIC)	130,35

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Fonds ist aufgrund der niedrigeren Barmittel etwas stärker in nachhaltigen Investitionen engagiert. Die an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umsätze sind etwas höher, was auf den Anstieg auf Ebene der Einzelunternehmen in Verbindung mit der Tatsache, dass mehr Unternehmen ihre Ausrichtung melden, zurückzuführen ist.

Die Menge und Intensität der vermiedenen Emissionen sind etwas geringer als im vorherigen Zeitraum, insbesondere aufgrund der geringeren Gewichtung von Unternehmen mit hohen vermiedenen Emissionen. Dies deckt sich mit der Tatsache, dass gegenüber dem vorherigen Zeitraum eine geringere Menge an erneuerbarer Energie erzeugt wurde. Die Menge der vermiedenen Emissionen schwankt deutlich von Unternehmen zu Unternehmen, daher können kleine Änderungen bei der Portfolioallokation erhebliche Änderungen bei den insgesamt vermiedenen Emissionen des Fonds bewirken.

Die Gesamt-CO2-Bilanz des Fonds ist aufgrund der geringeren Scope-3-Emissionsbilanz etwas niedriger. Die gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität (Scope 1, 2 und 3) des Fonds ist ebenfalls niedriger.

Die gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität (Scope 1 und 2) der aktuellen Positionen wurde in den letzten fünf Jahren stärker reduziert als im vorherigen Zeitraum. Das gewichtete durchschnittliche CO2-Reduktionsziel des Fonds ist ebenfalls höher als im Vorjahr. Der Anteil des Portfolios mit CO2-Reduktionszielen hat sich ebenfalls erhöht.

In der nachstehenden Tabelle sind die KPIs vom 30. Juni 2023 erfasst.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2024	2023
	Wert	Wert
Anteil der Lösungsanbieter im Fonds*	60,30%	55,04%
Anteil der Unternehmen im Übergang im Fonds*	33,31%	37,74%
Potenziell vermiedene Emissionsintensität (tCO2e/1 Mio. USD Umsatz)	-24 481,50	-15 742,90
CO2-Intensität – Scope 1 & 2 (tCO2e/1 Mio. USD Umsatz)	167,33	172,70
Erzielte annualisierte Verringerung der CO2-Intensität über fünf Jahre (tCO2e/1 Mio. USD Umsatz)	-6,34%	-5,60%
Prozent der Unternehmen, die ihre Ziele für die Senkung der Treibhausgasemissionen beziffern	91,60%	90,00%
Annualisiertes CO2-Reduzierungsziel der investierten Unternehmen (gewichteter Durchschnitt)	-3,42%	-3,20%
Potenziell vermiedene Emissionen (tCO2e/1 Mio. USD EVIC)	-4 132,78	-11 500,10
CO2-Bilanz – Scope 1 & 2 (tCO2e/1 Mio USD EVIC)	98,01	96,00
CO2-Bilanz – Scope 3 (tCO2e/1 Mio USD EVIC)	428,66	524,00
Erzeugte erneuerbare Energie (MWh/1 Mio. USD EVIC)	130,35	181,10

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
		Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	100 865,78	92,72%	94 187,03	88,50%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	43 434,27	92,72%	41 202,55	88,50%
THG-Emissionen: Scope 3 (EUR)	tCO2e	650 683,62	92,49%	725 908,44	88,50%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	144 300,05	92,72%	135 389,58	88,50%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	794 983,67	92,72%	861 298,01	88,50%
CO2-Bilanz 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	114,31	92,72%	112,09	88,50%
Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	630,57	92,72%	713,07	88,50%
THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	180,54	93,15%	159,10	88,50%
Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	957,49	93,15%	936,78	88,50%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	10,71%	91,21%	8,32%	87,03%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	71,84%	82,91%	72,33%	83,70%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Intensität des Energieverbrauchs : Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	63,95%	0,00	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs : Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,44	64,28%	1,47	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs : Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,75	77,78%	0,86	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs : Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,22	67,44%	0,17	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs : Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	3,89	64,69%	3,95	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs : Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,22	64,54%	0,00	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs : Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,90	65,04%	0,98	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs : Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	63,95%	0,00	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs : Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	63,95%	0,00	84,57%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	91,79%	0,00%	87,03%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,01	1,78%	0,00	2,40%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	1,56	66,08%	1,60	54,21%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	93,15%	0,00%	89,30%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,68%	91,68%	30,53%	87,03%

		PAI im historischen Vergleich			
		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.					
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	12,58%	34,90%	13,77%	26,42%
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	34,31%	91,68%	33,63%	87,03%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	91,68%	0,00%	87,03%

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Anlageverwalter verwendete eine Kombination aus einem auf globalen Normen basierendem Screening von Drittanbietern, einschließlich der Einhaltung des United Nations Global Compact (UNGC), Bewertungen von Drittanbietern für Kontroversen und der Bewertung von PAIs sowie wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die in das Fundamentaldaten-Research und den eigenen ESG-Ratingprozess des Anlageverwalters eingebettet sind. Dabei wurde geprüft, ob die Investitionen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden. Der Fonds wendete auch die folgenden Ausschlüsse an:

Der Fonds investierte nicht in Produzenten fossiler Brennstoffe, Hersteller oder Händler umstrittener Waffen (d. h. Antipersonenminen, Nuklearwaffen, biologische und chemische Waffen und Streumunition) und Unternehmen, die 5 % oder mehr ihrer Umsatzerlöse mit Tabak, konventionellen Waffen, Schusswaffen, Kohleverstromung, Stromerzeugung auf Ölbasis, Atomstromerzeugung, Alkohol, Erdöldienstleistungen, Kohleveredlung, Rohölraffination, Gentechnik oder Palmöl erwirtschafteten, sowie Unternehmen, die 1 % oder mehr ihrer Umsatzerlöse mit Glücksspiel oder Pornografie erzielten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Bewertung der Konformität der Fondsanlagen mit den DNSH-Grundsätzen berücksichtigte der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds alle obligatorischen PAI-Indikatoren und zwei zusätzliche Indikatoren. Die beiden zusätzlichen Indikatoren waren:

- Umwelt: Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung des CO₂-Ausstoßes sowie
- Soziales: Fehlende Menschenrechtsrichtlinien.

Der Anlageverwalter führte eine Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft und kamen daher für den Fonds nicht in Frage.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die die wichtigsten internationalen Konventionen (UNGC-Prinzipien, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (die „OECD“) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhalten.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds bewertete die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf die Nachhaltigkeit, wie zum Beispiel nachteilige Auswirkungen auf die Umwelt oder Sicherheit der Mitarbeiter, Zwangsarbeit oder Bestechung, und versuchte, den Schaden zu mindern. Die Strategien der Unternehmen zur Verringerung der nachteiligen Auswirkungen und zur Steigerung der positiven Auswirkungen ihrer Aktivitäten flossen in die ESG-Bewertung und -Ratings ein, was ggf. die Investitionsentscheidungen beeinflusst hat. Der Anlageverwalter arbeitete an Maßnahmen, um diese Auswirkungen zu bekämpfen und zu mindern.

Für alle Unternehmen wendet der Fonds spezifische Kriterien für die folgenden PAI an:

Treibhausgasintensität,

Geschlechtervielfalt im Vorstand,

Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe,

Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und

Engagement in umstrittenen Waffen

- Treibhausgasintensität

Gemäß den Richtlinien des Fonds wurden Unternehmen, die beim PAI Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI All Country World Benchmarks aufweisen, aktiv aufgefordert, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von 3 Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte nach 3 Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. Es gab keine Unternehmen, die diese Kriterien erfüllten.

- Geschlechtervielfalt im Vorstand

Gemäß den Richtlinien des Fonds erhielten Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte nach 3 Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung.

Alle Unternehmen hatten am 30. Juni 2024 mindestens eine Frau im Vorstand. Darüber hinaus war die Geschlechtervielfalt im Fonds größer als in der Benchmark, dem MSCI All Country World Index, und betrug mehr als 33 %.

- Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe

Gemäß den Richtlinien des Fonds wurden Aktivitäten der Erzeugung fossiler Energie und Unternehmen, deren Umsatzerlöse zu mindestens 5 % mit Öldienstleistungen erzielt wurden, ausgeschlossen. Der Fonds investierte auch nicht in Unternehmen, die mindestens 5 % des Umsatzes mit der Erzeugung von Strom aus Atomkraft, Kraftwerkskohle oder Rohöl erwirtschafteten.

Von den Unternehmen, die in der Stromerzeugung tätig sind, bevorzugte der Anlageverwalter Unternehmen mit einer höheren Nutzung und stärkeren Erzeugung von erneuerbarer Energie. Keines der Portfoliounternehmen, die an der Stromerzeugung beteiligt sind, haben ihre Produktion oder Kapazität von kohle- oder atomkraftbasierter Energie strukturell erhöht. Alle Unternehmen, die in der Stromerzeugung tätig sind, haben die Produktion oder Kapazität von erneuerbaren Energiequellen erhöht oder stellen spezielle Ausrüstung oder Dienstleistungen dafür bereit. Alle haben mehr als 50 % ihrer Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit einer THG-Intensität von mehr als 100 g CO₂e/kWh erzielt. Darüber hinaus haben sie mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllt:

* SBTi-Ziel von weit unter 2 °C oder 1,5 °C oder Verpflichtung zu einer SBTi „Business Ambition for 1.5°C“

* Emissionsintensität am 1,5 °C-Ziel ausgerichtet, basierend auf einer wissenschaftlich fundierten Bewertung der Ausrichtung

* Weniger als 5 % der Umsatzerlöse wurden aus nicht erneuerbarer Energie oder Wärmeerzeugung erzielt

* Erwirtschaftung von mehr als 50 % ihres Umsatzes oder Investitionen aus Wirtschaftstätigkeiten, die in der EU-Taxonomie vorgesehen sind, oder Beitrag zu Umwelt- oder nachhaltigen Zielen

* Ihre CO₂-Intensität liegt unter 374 gCO₂/kWh bezogen auf 2022 (Rückgang auf 315 in 2025)

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds stellte die Compliance mit seinen Ausschlussrichtlinien sicher, die Investitionen in Unternehmen verbieten, die nach Ansicht des Anlageverwalters diese internationalen Normen erheblich verletzen.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds stellte die Compliance mit seinen Ausschlussrichtlinien sicher, die Investitionen in Streumunition, Antipersonen-Landminen und biologische, chemische und nukleare Waffen verbieten.

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO ₂ e	100 865,78	92,72%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO ₂ e	43 434,27	92,72%
THG-Emissionen: Scope 3 (EUR)	tCO ₂ e	650 683,62	92,49%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO ₂ e	144 300,05	92,72%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	794 983,67	92,72%
CO2-Bilanz 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	114,31	92,72%
Geschätzte CO2-Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	630,57	92,72%
THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	180,54	93,15%
Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	957,49	93,15%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	10,71%	91,21%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht- erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	71,84%	82,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	63,95%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,44	64,28%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,75	77,78%
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,22	67,44%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	3,89	64,69%
Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,22	64,54%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,90	65,04%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	63,95%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	63,95%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	91,79%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,01	1,78%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	1,56	66,08%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	93,15%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,68%	91,68%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	12,58%	34,90%

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder	34,31%	91,68%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	91,68%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	Industrie	4,45%	Frankreich
SSE PLC	Versorgungsunternehmen	4,34%	Vereinigtes Königreich
PRYSMIAN S.P.A.	Industrie	3,78%	Italien
ING Groep N.V.	Finanzsektor	3,77%	Niederlande
SMURFIT KAPPA GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Grundstoffe	3,66%	Irland
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	3,46%	Taiwan
OWENS CORNING	Industrie	3,02%	USA
ALBEMARLE CORPORATION	Grundstoffe	3,01%	USA
Infineon Technologies AG	Informationstechnologie	2,96%	Deutschland
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Versorgungsunternehmen	2,93%	Frankreich
LG CHEM LTD	Grundstoffe	2,89%	Südkorea
CROWN HOLDINGS, INC.	Grundstoffe	2,86%	USA
Signify N.V.	Industrie	2,86%	USA
Norsk Hydro ASA	Grundstoffe	2,85%	Norwegen
MICRON TECHNOLOGY, INC.	Informationstechnologie	2,74%	USA



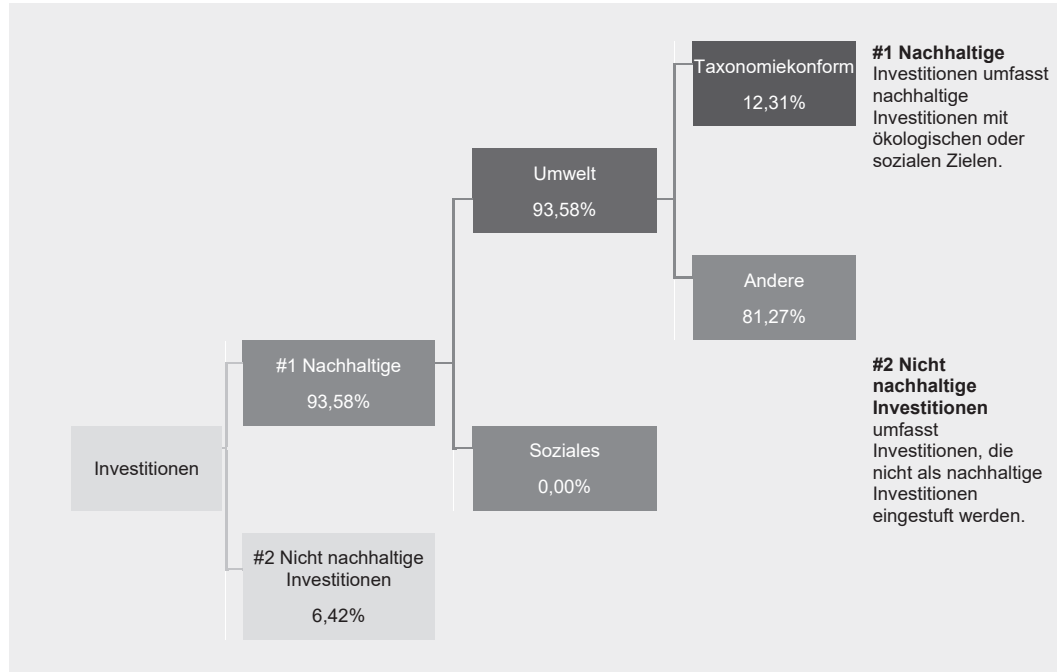
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 93,58 % (Stand: 30. Juni 2024).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

93,58 % des Portfolios trugen zu dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds bei (Stand: 30. Juni 2024). Der verbleibende Teil (6,42 %) trug nicht zu dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds bei und bestand aus liquiden Mitteln, die für den Liquiditätsbedarf des Fonds gehalten wurden, und Derivaten, die für Absicherungszwecke eingesetzt wurden.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Industrie	25,92%
Grundstoffe	23,42%
Informationstechnologie	20,62%
Versorgungsunternehmen	12,76%
Zyklische Konsumgüter	6,03%
Finanzsektor	3,77%
Kommunikationsdienste	2,71%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	13,45%
Elektronikgeräte	13,13%
Behältnisse u. Verpackungen	9,56%
Baustoffe	7,47%
Stromversorger	7,27%
Metalle u. Bergbau	6,07%
Chemische Erzeugnisse	5,90%
Banken	3,77%
Fahrzeugkomponenten	3,56%
Multi-Versorger	2,93%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	2,71%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	2,56%
Software	2,55%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	2,54%
Automobilindustrie	2,47%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität **umfassen die Kriterien fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Der Fonds investierte 12,31 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das auf die EU-Taxonomie ausgerichtet ist (Stand 30. Juni 2024).

Die Investitionen trugen nur zum Ziel der Begrenzung der Auswirkungen des Klimawandels bei. Bei allen anderen Zielen betrug der Anteil 0 %.

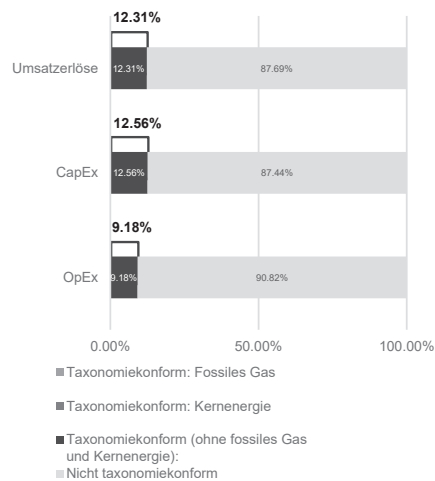
Die Taxonomiekonformität wurde nicht von einem Prüfer oder einem Dritten bestätigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert? ¹

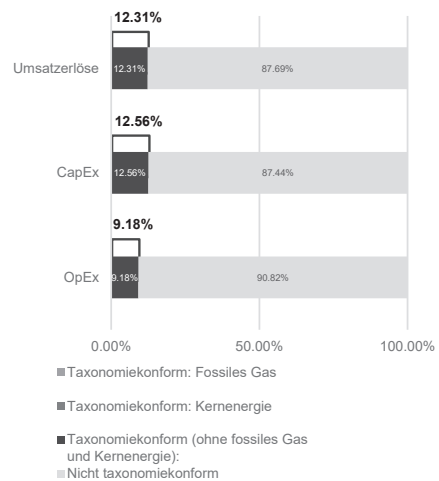
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wird die Einhaltung des oben genannten Prozentsatzes der Taxonomiekonformität von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten bestätigt?

- Ja
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**


Dies wurde nicht berechnet.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil erhöht sich auf 12,31 % am 30. Juni 2024 (gegenüber 11,30 % im vorherigen Zeitraum).

	Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen einschließlich Staatsanleihen	
	2024	2023
Umsatzerlöse	12,31%	11,30%
CapEx	12,56%	10,45%
OpEx	9,18%	9,19%

	Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen ohne Staatsanleihen	
	2024	2023
Umsatzerlöse	12,31%	11,30%
CapEx	12,56%	10,45%
OpEx	9,18%	9,19%


 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 81,27 % (Stand: 30. Juni 2024).

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 0 % (Stand: 30. Juni 2024).

 **Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ lag bei 6,42 % (30. Juni 2024) und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.

Der Anlageverwalter wendete einen ökologischen und sozialen Mindestschutz an, indem er überprüfte, ob die für Derivatgeschäfte und die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.

Zur Klarstellung: Der Anlageverwalter stellte sicher, dass der Basiswert von Derivaten, die für ein effizientes Portfoliomanagement verwendet wurden, als nachhaltige Investition eingestuft werden konnte.

Der begrenzte Anteil der Investitionen, die unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, und der geltende Mindestschutz beeinträchtigen die Einhaltung der nachhaltigen Anlageziele des Fonds nicht.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

1. Der Fonds reduzierte das Anlageuniversum um mehr als 20 %, indem die Unternehmen mit den schlechtesten Klimabilanzen gemäß der eigenen Methodik des Anlageverwalters ausgeschlossen wurden.
2. Der Anlageverwalter verwendete sein eigenes Ratingsystem, um Unternehmen zu ermitteln, bei denen sie überzeugt waren, dass sie ihre Auswirkungen auf die soziale und ökologische Entwicklung verantwortungsvoll steuern. ESG-Ratings wurden für Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren vergeben, die je nach Branchenrelevanz gewichtet werden, um ein ESG-Gesamtrating zu erhalten. Die Ratings wurden auf einer Skala von 1 (am besten) bis 5 (am schlechtesten) vergeben. Nachfolgend ist eine Aufschlüsselung des Fondsportfolios nach ESG-Rating dargestellt (ohne Anlagewerte, die unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen):

1: (Herausragend) 8,11 %

2: (Überdurchschnittlich) 76,09 %

3: (Durchschnittlich) 15,79 %

4: (Schlecht) 0,00 %

5: 0,00 %

Der Fonds ist verpflichtet, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrechtzuerhalten, das höher ist als die durchschnittliche ESG-Bewertung der Unternehmen im Anlageuniversum, definiert als MSCI ACWI Investable Market Index (der „MSCI ACWI IMI“), basierend auf dem MSCI ESG-Rating, das numerisch durch den MSCI ESG-Score gemessen wird. Per 30. Juni 2024 lag der Score des Fonds mit 7,67 über dem Durchschnitt des MSCI ACWI IMI von 5,36.

3. Der Anlageverwalter stand mit seinen Portfoliounternehmen fortlaufend im Dialog. Das ESG-Engagement des Anlageverwalters hatte im Allgemeinen ein oder mehrere Ziele:

- Gewinnung von Erkenntnissen über wesentliche Finanz-, Human- und Naturkapitalaspekte, die die Anlagethese des Anlageverwalters beeinflussen könnten
- Positive Veränderungen vorantreiben, die zu besseren Ergebnissen für die Aktionäre und die Gesellschaft führen könnten

<https://franklintempletonprod.widen.net/content/0v61urf9ld/pdf/tgeg-sustainable-investing-report-en.pdf>

4. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Ausschlussrichtlinien verstoßen, wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegt.

5. Der Fonds berücksichtigte alle 14 verbindliche PAIs und zwei zusätzliche PAIs als Teil der Investmentanalyse, die Indikatoren zur Energie- und Wassereffizienz, Umweltverschmutzung und Risiken für die biologische Vielfalt umfasste.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den

Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Templeton Global Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300ERVWDEEGCMRK51



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63,93 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen gehörten unter anderem soziale Auswirkungen (Vielfalt, Gleichberechtigung und Integration, Gesundheit und Wohlergehen, menschenwürdige Arbeit, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) sowie Auswirkungen auf die Umwelt (z. B. Verringerung der Kohlenstoffemissionen, Abfallmanagement, Schutz natürlicher Ressourcen, Energienutzung). Die Anlageverwalter versuchten, diese Merkmale zu erfüllen, indem sie:

- bestimmte Emittenten und Sektoren ausschlossen, die die Anlageverwalter als schädlich für die Gesellschaft ansahen,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugten (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeiteten, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,
- sich zur Einhaltung einer ESG-Bewertung im Fonds verpflichteten, die über der durchschnittlichen ESG-Bewertung von Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds (definiert durch den MSCI All Country World Investable Market Index) lag.
- sich zum Ausschluss der untersten 20 % des Anlageuniversums basierend auf der ESG-Bewertung durch die MSCI ESG Ratings Methodology verpflichteten.

Der Fonds investierte 95,08 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beitrugen. Bei den sechs Bereichen mit positiver ökologischer Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Diesbezüglich wies der Fonds 63,93 % seines Vermögens nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven ökologischen Ergebnissen leisteten (Stand: 30. Juni 2024).

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Der Fonds übertraf seinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen und die Anlageverwalter förderten ökologische und soziale Merkmale, indem sie mit den Emittenten in einen Dialog traten.

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden angewendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Engagement in Unternehmen, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	63,93%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen die Anlageverwalter zusammenarbeiten	48,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	3,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	65,62%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	31,03%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,36%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	7,39
Durchschnittlicher ESG-Score des Anlageuniversums des Fonds, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,36
Anteil der Unternehmen im Portfolio des Fonds, die Umfragen zur Mitarbeiterzufriedenheit anbieten	73,00%
Anteil der Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds, die Umfragen zur Mitarbeiterzufriedenheit anbieten	31,00%
Anteil der Unternehmen im Portfolio des Fonds und im Anlageuniversum des Fonds, die erhebliche vergütungsunabhängige Leistungen anbieten	70,00%
Anteil der Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds, die erhebliche vergütungsunabhängige Leistungen anbieten	50,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, deren Treibhausgasintensität im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors liegt	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen Ergebnissen beitrugen. Bei den sechs Bereichen mit positiver ökologischer Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inkludier Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Branchenrelevante Auswirkungsindikatoren werden mit den Wettbewerbern und dem breiten Anlageuniversum verglichen, um potenziell signifikante positive und negative Auswirkungen zu identifizieren. Die Anlageverwaltung identifizierte die wichtigsten und erheblichen nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und nutzte sein eigenes qualitatives Urteil bei der Überprüfung der Daten der PAI-Indikatoren, sofern verfügbar, um zu bewerten, ob Investitionen einen erheblichen Schaden verursachen.

Darüber hinaus wendete der Fonds Ausschlüsse an, wodurch sich die Wahrscheinlichkeit weiter reduzierte, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Frage, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds dem DNSH-Grundsatz entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR sowie optionale Indikatoren aus Tabelle 2 und 3, die für relevant erachtet wurden.

Die Anlageverwalter führten eine Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft und kamen daher für den Fonds nicht in Frage.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte spezifische Schwellenwerte und Kriterien für die folgenden PAIs:

- Treibhausgasintensität,
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen,
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
 - Treibhausgasintensität

<https://franklintempletonprod.widen.net/content/0v61urf9ld/pdf/tqeg-sustainable-investing-report-en.pdf>

Unternehmen, die beim PAI Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI ACWI Index aufweisen (kumulativ), wurden aktiv aufgefordert, Verbesserungen vorzunehmen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, werden die Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Zum 30. Juni 2024 gab es keine Unternehmen, die dieses Kriterium erfüllten.

- Geschlechtervielfalt im Vorstand

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, werden die Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Es gab keine Unternehmen, die diese Kriterien erfüllten.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, aus dem Portfolio aus.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Streubomben, Antipersonenminen sowie biologischen und chemischen Waffen beteiligt waren, aus seinem Portfolio aus.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ALPHABET INC.	Kommunikationsdienste	4,68%	USA
HONDA MOTOR CO., LTD.	Zyklische Konsumgüter	3,94%	Japan
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	3,59%	Südkorea
HCA HEALTHCARE, INC.	Gesundheitssektor	3,49%	USA
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Versorgungsunternehmen	3,49%	Frankreich
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Gesundheitssektor	3,35%	USA
Signify N.V.	Industrie	3,30%	USA
ZIMMER BIOMET HOLDINGS, INC.	Gesundheitssektor	3,26%	USA
THE WALT DISNEY COMPANY	Kommunikationsdienste	3,11%	USA
FREEPORT-MCMORAN INC.	Grundstoffe	3,07%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	2,94%	Taiwan
Adecco Group AG	Industrie	2,91%	Schweiz
DANONE SA	Basiskonsumgüter	2,90%	Frankreich
T-MOBILE US, INC.	Kommunikationsdienste	2,83%	USA
Infineon Technologies AG	Informationstechnologie	2,68%	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

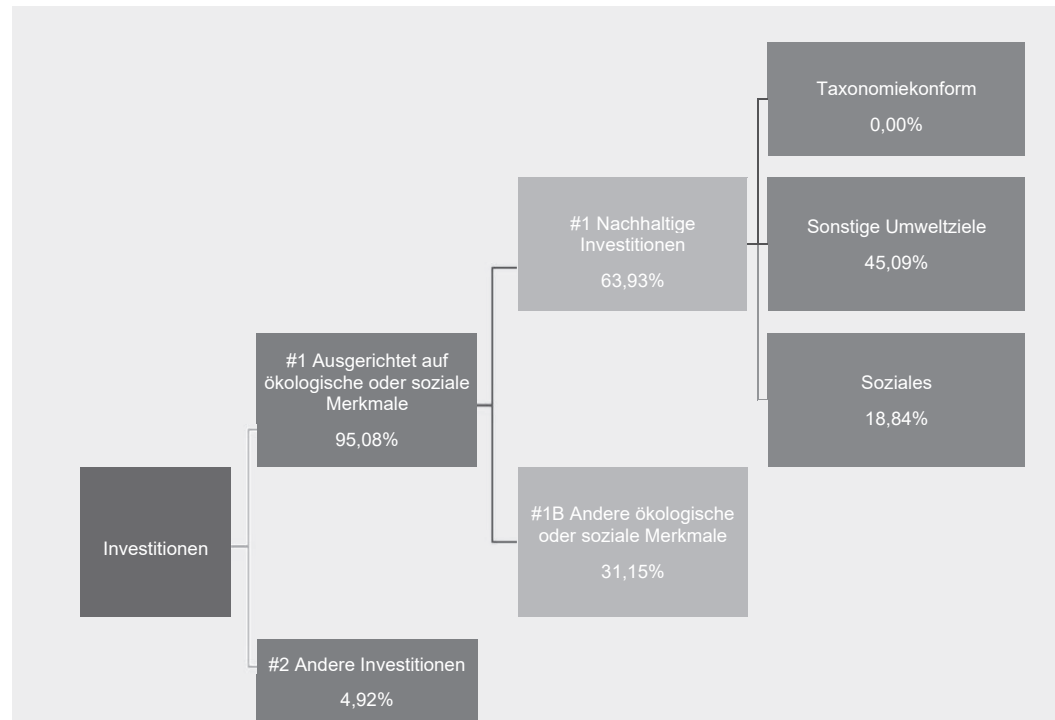
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 63,93 % (Stand: 30. Juni 2024).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,08 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet (Stand: 30. Juni 2024). Der verbleibende Teil (4,92 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für Liquiditätszwecke des Fonds gehalten wurden, und Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 63,93 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	16,86%
Gesundheitssektor	14,93%
Kommunikationsdienste	14,11%
Industrie	12,84%
Grundstoffe	10,41%
Zyklische Konsumgüter	9,83%
Finanzsektor	7,73%
Basiskonsumgüter	3,92%
Versorgungsunternehmen	3,49%
Energie	2,30%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	9,92%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	6,84%
Metalle u. Bergbau	5,20%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	4,68%
Elektronikgeräte	4,33%
Automobilindustrie	3,94%
Lebensmittel	3,92%
Langlebige Haushaltsgüter	3,66%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	3,59%
Multi-Versorger	3,49%
Banken	3,32%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	3,26%
Unterhaltung	3,11%
Software	2,95%
Fachdienstleistungen	2,91%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

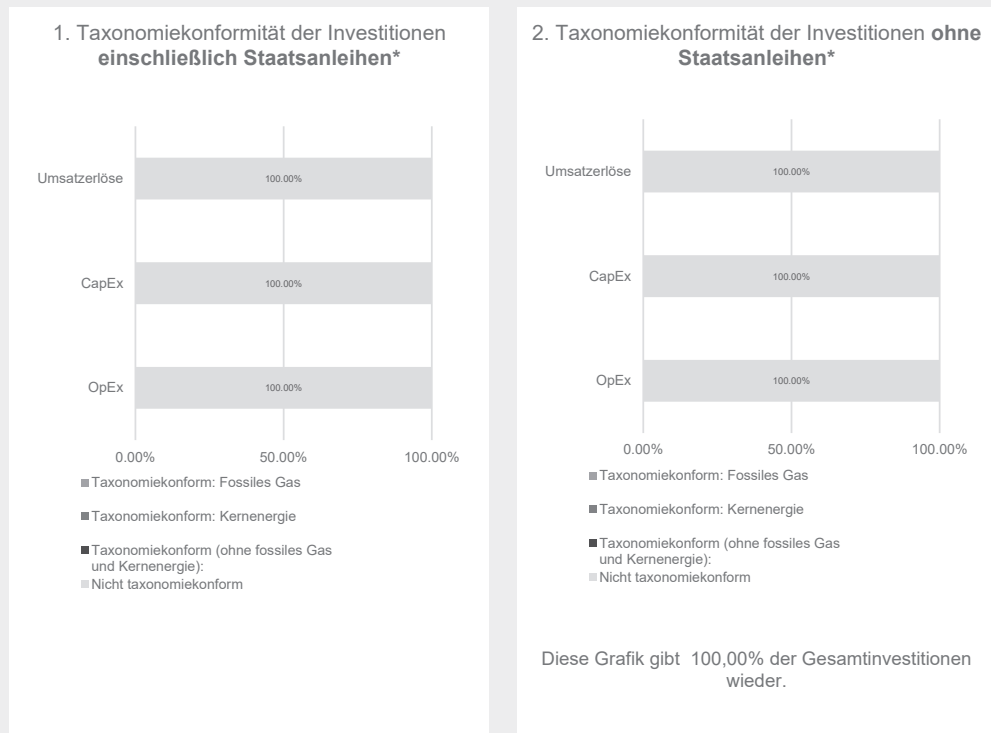
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 45,09 % (Stand: 30. Juni 2024).



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 18,84 % (Stand: 30. Juni 2024).



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fielen, betrug 4,92 % (Stand: 30. Juni 2024) und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.

Die Anlageverwalter wendeten einen ökologischen Mindestschutz an, indem sie überprüften, ob die für Derivatgeschäfte und die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ erhalten haben.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „4“ erhalten haben. Ein Unternehmen war zum 30. Juni 2024 mit „4“ bewertet und wir forderten das Unternehmen auf, Verbesserungen bei den Arbeitspraktiken vorzunehmen, die der Grund für das schlechte Rating waren.
- Der Fonds schloss die untersten 20 % des Anlageuniversums basierend auf der ESG-Bewertung durch die MSCI ESG Ratings Methodology aus.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von 7,39 aufrecht, das höher war als die durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Bewertung der Unternehmen im Anlageuniversum (5,36).
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die beim PAI bezüglich der Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil lagen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI ACWI Index (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen nachzuweisen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand haben, mit der Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton Growth (Euro) Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
B81LB6PNE1N7LG54PJ98



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38,34 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestanden unter anderem in der Reduzierung von Treibhausgasemissionen und in der Geschlechtervielfalt. Die Anlageverwalter versuchten, diese Merkmale zu erfüllen, indem sie:

- bestimmte Emittenten und Sektoren ausschlossen, die die Anlageverwalter als schädlich für die Gesellschaft ansahen,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugten (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeiteten, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,
- sich zur Einhaltung einer ESG-Bewertung im Fonds verpflichteten, die über der durchschnittlichen ESG-Bewertung von Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds (definiert durch den MSCI All Country World Investable Market Index) lag.

Mit Stand vom 30. Juni 2024 waren 95,59 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beitrugen. Bei den sechs Bereichen mit positiver ökologischer Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Diesbezüglich wies der Fonds 38,34 % seines Vermögens nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven ökologischen Ergebnissen leisteten (Stand: 30. Juni 2024).

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Der Fonds übertraf seinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen und die Anlageverwalter förderten ökologische und soziale Merkmale, indem sie mit den Emittenten in einen Dialog traten.

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden angewendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Engagement in Unternehmen, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	38,34%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	64,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	61,96%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	37,09%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	1,05%
Prozentsatz der gehaltenen Unternehmen, die im untersten Quintil eingestuft sind, deren CO ₂ -Intensität über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO ₂ -Intensität des MSCI All Country World liegt und die kein Emissionsreduktionsziel haben.	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	7,27
Durchschnittlicher ESG-Score des Anlageuniversums des Fonds, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,39
Anteil der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen Ergebnissen beitrugen. Bei den sechs Bereichen mit positiver ökologischer Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inkluisiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Branchenrelevante Auswirkungsindikatoren werden mit den Wettbewerbern und dem breiten Anlageuniversum verglichen, um potenziell signifikante positive und negative Auswirkungen zu identifizieren. Die Anlageverwaltung identifizierte die wichtigsten und erheblichen nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und nutzte sein eigenes qualitatives Urteil bei der Überprüfung der Daten der PAI-Indikatoren, sofern verfügbar, um zu bewerten, ob Investitionen einen erheblichen Schaden verursachen.

Darüber hinaus wendete der Fonds Ausschlüsse an, wodurch sich die Wahrscheinlichkeit weiter reduzierte, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Frage, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds dem DNSH-Grundsatz entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR sowie optionale Indikatoren aus Tabelle 2 und 3, die für relevant erachtet wurden.

Die Anlageverwalter führten eine Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft und kamen daher für den Fonds nicht in Frage.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte spezifische Schwellenwerte und Kriterien für die folgenden PAIs:

- Treibhausgasintensität,
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen,
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
 - Treibhausgasintensität

<https://franklintempletonprod.widen.net/content/0v61urf9ld/pdf/tqeg-sustainable-investing-report-en.pdf>

Unternehmen, die beim PAI Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI ACWI Index aufweisen (kumulativ), wurden aktiv aufgefordert, Verbesserungen vorzunehmen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, werden die Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Zum 30. Juni 2024 gab es keine Unternehmen, die diese Kriterien erfüllten.

- Geschlechtervielfalt im Vorstand

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, werden die Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Zum 30. Juni 2024 gab es keine Unternehmen, die dieses Kriterium erfüllten.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, aus dem Portfolio aus.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Streubomben, Antipersonenminen sowie biologischen und chemischen Waffen beteiligt waren, aus seinem Portfolio aus.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrie	3,93%	Vereinigtes Königreich
ALPHABET INC.	Kommunikationsdienste	3,46%	USA
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	2,75%	Südkorea
TARGET CORPORATION	Basiskonsumgüter	2,71%	USA
MICRON TECHNOLOGY, INC.	Informationstechnologie	2,68%	USA
UNION PACIFIC CORPORATION	Industrie	2,57%	USA
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Gesundheitssektor	2,56%	USA
THE TJX COMPANIES, INC.	Zyklische Konsumgüter	2,51%	USA
BP P.L.C.	Energie	2,40%	Vereinigtes Königreich
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	2,37%	Vereinigtes Königreich
THE WALT DISNEY COMPANY	Kommunikationsdienste	2,37%	USA
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzsektor	2,25%	USA
MEDTRONIC PUBLIC LIMITED COMPANY	Gesundheitssektor	2,22%	USA
BAE SYSTEMS PLC	Industrie	2,21%	Vereinigtes Königreich
AMAZON.COM, INC.	Zyklische Konsumgüter	2,16%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

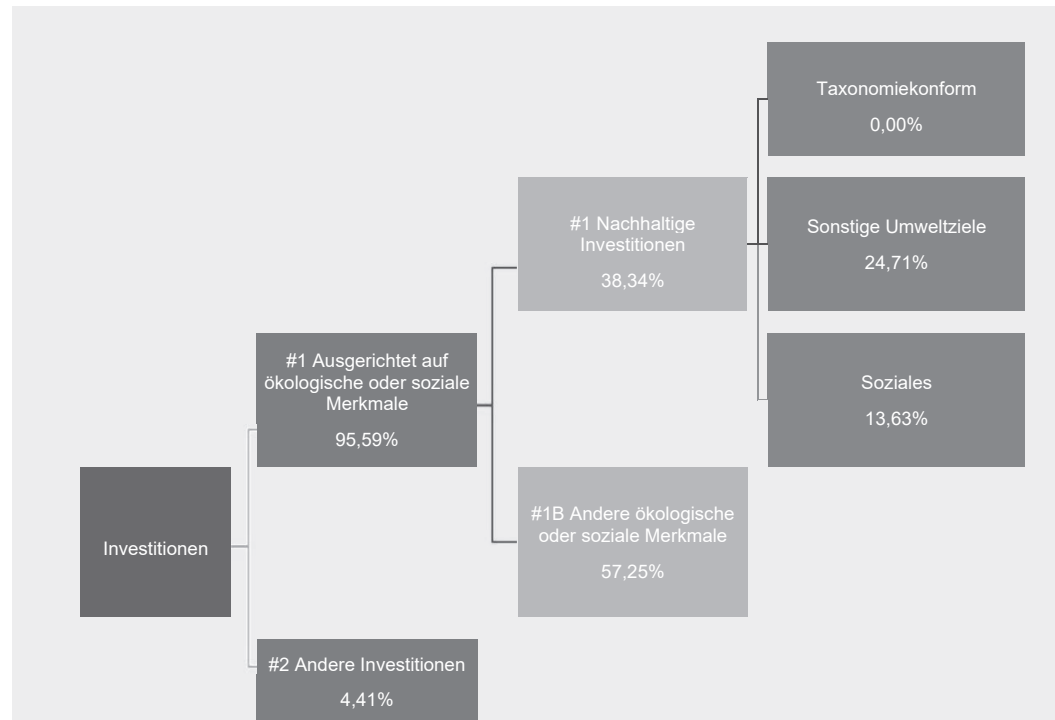
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 38,34 % (Stand: 30. Juni 2024).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,59 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet (Stand: 30. Juni 2024). Der verbleibende Teil (4,41 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für Liquiditätszwecke des Fonds gehalten wurden, und Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 38,34 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	18,31%
Industrie	17,31%
Informationstechnologie	13,01%
Gesundheitssektor	11,53%
Basiskonsumgüter	10,07%
Finanzsektor	8,16%
Kommunikationsdienste	7,76%
Energie	5,71%
Grundstoffe	2,63%
Versorgungsunternehmen	0,34%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Raumfahrt und Verteidigung	8,54%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	6,51%
Banken	5,73%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	5,71%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	4,04%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	3,92%
Fachhandel	3,67%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,56%
Fahrzeugkomponenten	3,55%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	3,46%
Software	3,20%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	2,75%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	2,65%
Pharmaindustrie	2,62%
Überlandtransport	2,57%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

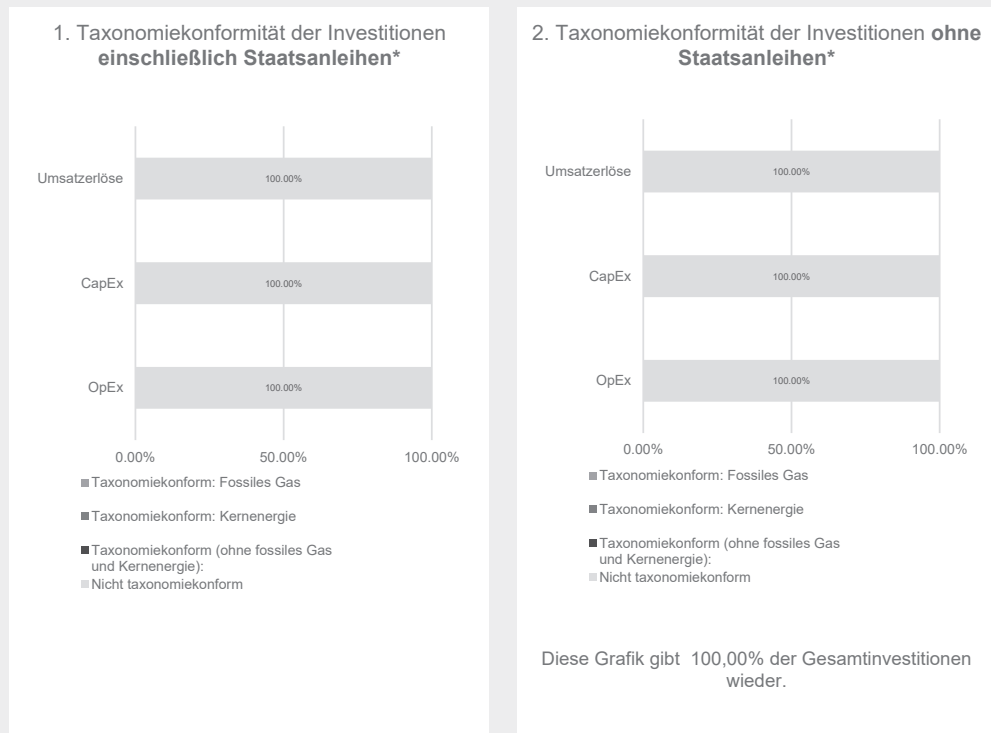
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichten Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 24,71 % (Stand: 30. Juni 2024).



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 13,63 % (Stand: 30. Juni 2024).



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fielen, betrug 4,41 % (Stand: 30. Juni 2024) und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.

Die Anlageverwalter wendeten einen ökologischen Mindestschutz an, indem sie überprüften, ob die für Derivatgeschäfte und die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ erhalten haben.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „4“ erhalten haben. Ein Unternehmen war zum 30. Juni 2024 mit „4“ bewertet und wir forderten das Unternehmen auf, Verbesserungen bei den Arbeitspraktiken vorzunehmen, die der Grund für das schlechte Rating waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von 7,27 (Stand: 30. Juni 2024) aufrecht, das höher war als die durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Bewertung der Unternehmen im Anlageuniversum (5,36).
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die beim PAI bezüglich der Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil lagen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI ACWI Index (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen nachzuweisen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand haben, mit der Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Templeton Niederlassungen

Weiterführende Informationen zu Franklin Templeton Alternative Funds sind bei den folgenden Büros von Franklin Templeton Investments erhältlich:

EUROPA

FRANKREICH

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Frankreich

14, Bd de la Madeleine

F-75008 Paris

Tel.: +33 1 89 82 00 10 Fax: +352 46 66 67 508

E-Mail: ParisCDS@franklintempleton.com

DEUTSCHLAND und ÖSTERREICH

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Deutschland

Mainzer Landstr. 16

Postfach 11 18 03

60325 Frankfurt, Deutschland

Tel.: +49 69 808 83 316 Fax: +49 (0) 69 272 23 120

Gebührenfreie Rufnummer in Deutschland: 08 00 0 73 80 02

Gebührenfreie Rufnummer in Österreich: 08 00 29 59 11

E-Mail: info@franklintempleton.de

ITALIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Italien

Corso Italia n.1

20122 Mailand, Italien

Tel.: +39 02 3621 3320 Fax: +352 46 66 76

Gebührenfreie Rufnummer in Italien: 800 915 919

E-Mail: servizioclientimilano@franklintempleton.com

LUXEMBURG, NIEDERLANDE und BELGIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

B.P. 169, L-2011 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Tel.: +352 27 94 0990 Fax: +352 46 66 76

E-Mail: lucs@franklintempleton.com

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Belgien

rue Belliard 40

1040 Brüssel

Belgien

Tel.: +32 2 289 62 00 Fax: +32 2 289 62 19

SPANIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Spanien

Calle de José Ortega y Gasset 29

28006 Madrid, Spanien

Tel.: +34 919 03 72 06 Fax: +352 46 66 76

E-Mail: operaciones@franklintempleton.com

SCHWEIZ

FRANKLIN TEMPLETON SWITZERLAND LTD

Stockerstrasse 38

CH-8002 Zürich, Schweiz

Tel.: +41 (0) 44 217 81 81 Fax: +41 (0) 44 217 81 82

E-Mail: info@franklintempleton.ch

VEREINIGTES KÖNIGREICH

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street

London EC4N 6HL, Großbritannien

Tel.: +44 (0) 207 073 8500 Fax: +44 (0) 207 073 8700

Gebührenfreie Rufnummer im Vereinigten Königreich von

Großbritannien: 0800 305 306

E-Mail: enquiries@franklintempleton.co.uk

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

P.O. BOX 24064, Edinburgh EH3 1EX, Vereinigtes

Königreich

Tel.: +44 20 7904 1843 Fax: +44 (0) 207 073 8720

Gebührenfreie Rufnummer im Vereinigten Königreich von

Großbritannien: 0800 305 306

E-Mail: enquiries@franklintempleton.co.uk

POLEN, TSCHECHISCHE REPUBLIK, SLOWAKEI, UNGARN und ANDERE MITTEL- UND OSTEUROPÄISCHE LÄNDER

Niederlassung Polen

Rondo ONZ 1, 00-124 Warschau, Polen

Tel. +48 61 271 74 71 Fax +352 46 66 67 511

Tel. +48 22 541 75 88 (nur für Privatanleger aus Polen)

E-Mail: ClientServiceCEE@franklintempleton.com

ASIEN

HONGKONG

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

62/F, Two International Finance Centre,

No. 8 Finance Street, Central, Hongkong

Tel.: +852 2805 0033 Fax: +852 2877 7350

E-Mail: cdshk@franklintempleton.com

SINGAPUR

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

7 Temasek Boulevard
#38-03 Suntec Tower One
Singapur 038987
Tel.: +65 6337 3933 Fax: +65 6332 2296
E-Mail: cdsspr@franklintempleton.com
www.franklintempleton.com.sg

TAIWAN

FRANKLIN TEMPLETON SECURITIES INVESTMENT CONSULTING (SINOAM) INC.*

8th Floor, #87, Sec. 4
Chung Hsiao East Road
Taipei, Taiwan, Republik China
Tel.: 886 2 2781 0088 Fax: 886 2 2781 7788
E-Mail: service@franklin.com.tw

** Für das Angebot und den Verkauf von FTIF
an die Öffentlichkeit bestellte Hauptvertretungsstelle
in Taiwan*

NORD- UND SÜDAMERIKA

USA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS

International Transfer Agency
Client Dealer Services – Offshore Dept.
100 Fountain Parkway, 2nd Floor
St. Petersburg, FL 33716
Tel.: +1 800 239 3894 Fax: +1 727 299 8736
Email: stpccds@templeton.com

NAHOST & AFRIKA

SÜDAFRIKA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS SA (PTY) LTD

Kildare House
The Oval, 1 Oakdale Road
Newlands, Kapstadt, 7700
Südafrika
Tel.: +27 21 830 0680 Fax: +27 (11) 484 3311
E-Mail: CDSSouthAfrica@franklintempleton.com
www.franklintempleton.co.za

VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS MANAGEMENT LTD

Gate Building East Wing, 2nd Floor
Dubai International Financial Center
P.O. Box 506613 Dubai, Vereinigte Arabische Emirate
Tel.: +971 487 17800 Fax: +971 (4) 428 4140
E-Mail: CDSDubai@franklintempleton.com
www.franklintempletonme.com

Bitte beachten Sie, dass sich die oben angeführten Internetadressen nur an die Einwohner der entsprechenden Länder richten. (Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise auf den jeweiligen Internetseiten.)



Franklin Templeton International Services S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

**Großherzogtum
Luxemburg
Tel.: +352 (27) 94 09 90
Fax: +352 (46) 66-76**