

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Société d'investissement à capital variable

30. Juni 2026



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Société d'investissement à capital variable

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

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.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	5	Franklin Strategic Income Fund.....	364
Bericht des Verwaltungsrats	6	Franklin Sustainable Global Growth Fund.....	376
Bericht der Anlageverwalter	9	Franklin Technology Fund	378
Prüfungsbericht.....	11	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund.....	381
Wertentwicklung der Fonds	16	Franklin U.S. Government Fund.....	384
Nettovermögensaufstellung	18	Franklin U.S. Low Duration Fund	392
Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	34	Franklin U.S. Opportunities Fund	403
Statistische Informationen	50	Templeton All China Equity Fund.....	407
Erläuterungen zum Abschluss	75	Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund.....	409
Wertpapieraufstellung		Templeton Asian Bond Fund.....	411
ClearBridge UK Equity Income Fund.....	201	Templeton Asian Growth Fund	412
Franklin Alternative Strategies Fund.....	203	Templeton Asian Smaller Companies Fund.....	415
Franklin Biotechnology Discovery Fund	213	Templeton BIC Fund.....	418
Franklin Core Global Enhanced Equity Fund	216	Templeton China A-Shares Fund.....	421
Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund.....	222	Templeton China Fund	423
Franklin Disruptive Commerce Fund	227	Templeton Eastern Europe Fund.....	425
Franklin Diversified Balanced Fund.....	229	Templeton Emerging Markets Bond Fund	427
Franklin Diversified Conservative Fund.....	235	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund.....	430
Franklin Diversified Dynamic Fund.....	241	Templeton Emerging Markets ex-China Fund	436
Franklin Diversified Income Fund	247	Templeton Emerging Markets Fund.....	438
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund.....	256	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund ..	442
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund.....	260	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	445
Franklin Euro Government Bond Fund.....	263	Templeton European Insights Fund.....	448
Franklin Euro High Yield Fund.....	264	Templeton Frontier Markets Fund.....	450
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	268	Templeton Global Bond Fund.....	452
Franklin European Corporate Bond Fund.....	272	Templeton Global Climate Change Fund.....	454
Franklin European Total Return Fund.....	274	Templeton Global Focus Fund.....	456
Franklin Flexible Alpha Bond Fund.....	276	Templeton Global High Yield Fund	458
Franklin Genomic Advancements Fund.....	284	Templeton Global Income Fund.....	465
Franklin Global Convertible Securities Fund	286	Templeton Global Leaders Fund	470
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund ..	288	Templeton Global Smaller Companies Fund	472
Franklin Global Fundamental Strategies Fund.....	291	Templeton Global Total Return Fund	475
Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund ..	300	Templeton Global Value and Income Fund.....	477
Franklin Global Multi-Asset Income Fund.....	305	Templeton Growth (Euro) Fund	481
Franklin Global Real Estate Fund.....	311	Templeton Japan Fund.....	484
Franklin Global Sustainable Bond Fund.....	313	Templeton Latin America Fund.....	486
Franklin Gold and Precious Metals Fund	315	Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund.....	488
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	319	Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund	489
Franklin High Yield Fund	321	Zusätzliche Informationen – ungeprüft	490
Franklin Income Fund.....	327	Franklin Templeton Niederlassungen.....	966
Franklin India Fund.....	336		
Franklin Innovation Fund	339		
Franklin Intelligent Machines Fund.....	342		
Franklin MENA Fund	345		
Franklin Mutual European Fund	347		
Franklin Mutual Global Discovery Fund.....	349		
Franklin Mutual U.S. Value Fund.....	352		
Franklin Natural Resources Fund.....	355		
Franklin NextStep Conservative Fund.....	358		
Franklin NextStep Growth Fund	359		
Franklin NextStep Moderate Fund.....	360		
Franklin Saudi Arabia Bond Fund.....	361		
Franklin Sealand China A-Shares Fund	362		

Allgemeine Informationen

Stand: 30. Juni 2026

Société d'investissement à capital variable

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

(unter der Nr. B 35 177 beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen)

VERWALTUNGSRAT

Executive Chairman

Gregory E. Johnson

FRANKLIN RESOURCES, INC. (bis 16. August 2026)

FRANKLIN TEMPLETON, INC. (mit Wirkung vom 17. August 2026)

One Franklin Parkway

San Mateo, CA 94403-1906

Vereinigte Staaten von Amerika

Verwaltungsratsmitglieder

Anouk Agnes

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

22, rue Charles Darwin

L-1433 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Mark G. Holowesko

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

CEO und President

HOLOWESKO PARTNERS LTD.

Shipston House

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

Nassau, Bahamas

Joseph La Rocque

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

203 Midhurst Road

Baltimore, Maryland 21209

Vereinigte Staaten von Amerika

William C.P. Lockwood

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Poste restante, Avenue du Général de Gaulle

57570 Cattenom

Frankreich

Virginie Lagrange

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

6 op der Kaul

L-5320 Contern

Großherzogtum Luxemburg

Craig S. Tyle

Senior Legal Adviser

FRANKLIN RESOURCES, INC. (bis 16. August 2026)

FRANKLIN TEMPLETON, INC. (mit Wirkung vom 17. August 2026)

One Franklin Parkway

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

EINGETRAGENER 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

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE:

VIRTUS PARTNERS FUND SERVICES LUXEMBOURG

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette

L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

VERWAHR- UND NOTIERUNGSSTELLE:

J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg

European Bank and Business Centre

6C route de Trèves, L-2633 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

ABSCHLUSSPRÜFER:

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, PF 1443, L-1014 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

RECHTSBERATER:

ELVINGER HOSS PRUSSEN, Société anonyme

2, Place Winston Churchill

PF 425, L-2014 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat (im Folgenden „Verwaltungsrat“) von Franklin Templeton Investment Funds („FTIF“ oder „Gesellschaft“) legt hiermit den geprüften Jahresabschluss für das am 30. Juni 2026 abgeschlossene Geschäftsjahr vor.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Name	Haupttätigkeit
Gregory E. Johnson	Executive Chairman FRANKLIN RESOURCES, INC. (bis 16. August 2026) FRANKLIN TEMPLETON, INC. (mit Wirkung vom 17. August 2026)
Anouk Agnes	Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Mark G. Holowesko	Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied CEO und President HOLOWESKO PARTNERS LTD
Joseph La Rocque	Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
William C.P. Lockwood	Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Virginie Lagrange	Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Craig S. Tyle	Senior Legal Adviser FRANKLIN RESOURCES, INC. (bis 16. August 2026) FRANKLIN TEMPLETON, INC. (mit Wirkung vom 17. August 2026)

Funktionen und Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats werden durch das luxemburgische Recht geregelt. In Bezug auf den Jahresabschluss von Franklin Templeton Investment Funds („FTIF“ oder „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)

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 Anteilsinhaber insgesamt und nimmt nicht an Beratungen oder Beschlussfassungen teil, die zu einem Interessenkonflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und denen der Gesellschaft und ihrer Anteilsinhaber 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 2026 belief sich das von Franklin Templeton Investment Funds („FTIF“ oder die „Gesellschaft“) verwaltete Vermögen auf 93,28 Mrd. USD, ein Anstieg gegenüber dem Betrag von 78,65 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.

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.

¹ <https://franklintempletonprod.widen.net/s/vsdwgh9nbm/mifid-ii-conflicts-of-interest-policy>

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

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 31.

DER VERWALTUNGSRAT
Luxemburg, Juli 2026

Bericht der Anlageverwalter

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

In den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026 verzeichneten globale Aktien, gemessen am MSCI All Country World Index, kräftige Kursgewinne. In der zweiten Jahreshälfte 2025 wurden die Renditen durch den Übergang zu einer lockeren Geldpolitik, eine insgesamt robuste Entwicklung der Unternehmensgewinne und anhaltende Investitionen in künstliche Intelligenz (KI) gestützt. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums entwickelte sich das Interesse an Unternehmen mit KI-Bezug jedoch zunehmend uneinheitlich. Nachdem wichtige Zentralbanken, allen voran die US-Notenbank Federal Reserve (Fed), ihre Geldpolitik zu Beginn des Berichtszeitraums zunächst unverändert belassen hatten, gingen sie ab September 2025 zu Zinssenkungen über. Dies stützte die Risikobereitschaft trotz gemischter Wachstums- und Inflationssignale. Die erste Jahreshälfte 2026 verlief volatil. Globale Aktien gaben im ersten Quartal nach, da ein starker Kursrückgang im März die zuvor erzielten Gewinne mehr als aufzehrte. Die Marktentwicklung war von einer Rotation weg von US-Wachstumsaktien mit besonders hoher Marktkapitalisierung (Mega-Caps) geprägt. Substanzwerte schnitten besser ab als Wachstumswerte, und Aktien kleinerer Unternehmen hielten sich besser als Large-Caps. Gegen Quartalsende trübte sich die Stimmung ein, als eine geopolitische Eskalation die Energiepreise kräftig steigen ließ und erneut Sorgen um Inflation und Wachstum auslöste. Im zweiten Quartal erholten sich die globalen Märkte deutlich und machten einen Großteil der Ende März verzeichneten Verluste wieder wett. Die Erholung wurde durch nachlassende Sorgen um die Straße von Hormus, niedrigere Ölpreise und eine zunehmende Risikobereitschaft gestützt. Dazu trugen zwischenzeitliche Hoffnungen auf einen Waffenstillstand sowie eine Absichtserklärung zwischen den USA und dem Iran bei. Wachstumsaktien übernahmen erneut die Führung, getragen von einem wieder stärkeren Interesse an Halbleitern, Rechenzentren und dem gesamten KI-Sektor. Im Juni prüften Anleger jedoch zunehmend differenziert den Umfang, die Finanzierung und das Renditeprofil künftiger KI-bezogener Investitionsausgaben.

Europäische Aktien legten in den zwölf Monaten des Berichtszeitraums zu, blieben über den Gesamtzeitraum jedoch hinter den anderen großen regionalen Aktienmärkten zurück. Europäische Substanzwerte entwickelten sich deutlich besser als Wachstumswerte. Die europäischen Aktienmärkte wurden in der zweiten Jahreshälfte 2025 durch eine lockere Geldpolitik und nachlassende Handelsspannungen gestützt, obwohl das Wirtschaftswachstum verhalten blieb. Die USA und die Europäische Union erzielten Ende Juli 2025 eine Einigung im Zollstreit. Dies trug dazu bei, die Unsicherheit zu verringern, und stützte exportorientierte Branchen wie die Automobilindustrie und den Industriesektor. Die Europäische Zentralbank behielt nach vorangegangenen Zinssenkungen ihren expansiven Kurs bei, während die Bank of England die Zinsen weiter senkte, was die Stimmung aufhellte. Finanz- und Rohstoffwerte, darunter Energie- und Bergbauaktien, schnitten überdurchschnittlich ab. Der IT-Sektor blieb dagegen angesichts von Gewinnmitnahmen und Wettbewerbsdruck zurück. Im ersten Quartal 2026 gaben europäische Aktien nach, entwickelten sich jedoch besser als US-Aktien. Die Region profitierte zunächst von der Umschichtung in Substanzwerte und zyklische Titel, begünstigt durch ihre Branchenstruktur und positivere makroökonomische Signale. Diese Gewinne wurden später wieder aufgezehrt, als deutlicher wurde, wie anfällig die Region für höhere Energiepreise und Lieferunterbrechungen war. Die Einkaufsmanagerindizes schwächten sich ab, die Wachstumserwartungen wurden nach unten korrigiert, und der erneut aufkommende Inflationsdruck erschwerte den Zentralbanken die geldpolitische Steuerung. Europäische Aktien erholten sich im zweiten Quartal, blieben dabei jedoch hinter den USA und dem Asien-Pazifik-Raum zurück. Das Abklingen des Öl- und Gaspreisschocks vom März und die Hoffnung auf eine Einigung zwischen den USA und dem Iran stützten zyklische und zuvor unter Druck geratene Marktsegmente, darunter Banken, Bau- und Baustoffunternehmen, Luxusgüterhersteller, Automobilunternehmen und Halbleiterhersteller. Die Unternehmensgewinne fielen besser aus als befürchtet, und in ausgewählten Sektoren sorgten Anpassungen der Gewinnsschätzungen zunehmend für Unterstützung. Dennoch fiel die Erholung weniger überzeugend aus als in anderen Regionen: Das Wachstum blieb schwach, die Energiepreise fachten die Inflation immer wieder an, und die Region reagierte weiterhin empfindlich auf restriktivere Finanzierungsbedingungen.

US-Aktien legten über den Zwölfmonatszeitraum insgesamt zu. Über weite Strecken der zweiten Jahreshälfte 2025 wurden sie durch robuste Unternehmensgewinne, anhaltende Investitionen in KI und den Übergang der Fed zu Zinssenkungen gestützt. Die wichtigsten Indizes erreichten trotz zwischenzeitlicher Schwankungen neue Höchststände. Die Marktentwicklung wurde jedoch weiterhin maßgeblich von großen Technologiewerten und KI-bezogenen Investitionen bestimmt. Im späteren Verlauf des Jahres 2025 richteten Anleger ihr Augenmerk verstärkt auf die Marktkonzentration und die Beständigkeit der Kursgewinne in Teilen des Technologiesektors. Defensive Sektoren wie das Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter zeigten dagegen in Phasen erhöhter Volatilität zeitweise relative Stärke. Der US-Markt geriet im ersten Quartal 2026 unter Druck und blieb hinter den meisten großen regionalen Märkten zurück, da Anleger aus Technologiewerten mit besonders hoher Marktkapitalisierung und Wachstumsanlagen mit langer Duration umschichteten. US-Wachstumsaktien verzeichneten im ersten Quartal deutliche Verluste, während Substanzwerte leicht zulegten. Darin spiegelten sich Bedenken hinsichtlich der KI-bezogenen Investitionen, der Zeiträume bis zur Erzielung von Erträgen und des Risikos einer Verdrängung bestehender Geschäftsmodelle bei einigen der größten Technologieunternehmen wider. Auch das makroökonomische Umfeld wurde schwieriger: Die geopolitische Eskalation und höhere Energiepreise verstärkten die Stagflationssorgen und veranlassten die Fed, an ihrem vorsichtigen geldpolitischen Kurs festzuhalten. Im zweiten Quartal erholten sich US-Aktien kräftig, erneut angeführt von Wachstumswerten und dem KI-Sektor. Halbleiterunternehmen, Anbieter optischer Netzwerktechnik, Profiteure des Ausbaus von Rechenzentren und andere infrastrukturbezogene Unternehmen trugen maßgeblich

zum Kursanstieg bei. Unterstützung kam von starken Unternehmensgewinnen und optimistischen Erwartungen an die Investitionen der großen Cloud-Anbieter. Die Kursgewinne konzentrierten sich jedoch über weite Strecken des Quartals auf einige wenige Titel. Gegen Ende Juni begannen die Anleger, den Umfang und die Wirtschaftlichkeit KI-bezogener Investitionen neu zu bewerten. Dies belastete Teile des Technologiesektors, während sich bei Small-Caps erste Anzeichen relativer Widerstandsfähigkeit zeigten.

An den Anleihemärkten stiegen die Renditen der meisten Staatsanleihen im Zwölfmonatszeitraum. Ausschlaggebend waren die geldpolitische Wende, eine höhere Inflation und in einigen Industrieländern auch Bedenken hinsichtlich der Staatsfinanzen. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen stieg um 24 Basispunkte auf 4,47 %, während die Rendite zehnjähriger japanischer Staatsanleihen um 125 Basispunkte auf 2,67 % und damit auf den höchsten Stand seit 1997 kletterte. Die Rendite der als Referenz dienenden zehnjährigen deutschen Bundesanleihe erhöhte sich um 25 Basispunkte auf 2,86 %. Auch in den meisten anderen europäischen Industrieländern stiegen die Anleiherenditen. Die Renditen von Schwellenländeranleihen entwickelten sich insgesamt günstiger: In Lateinamerika, Osteuropa und Afrika gingen sie überwiegend zurück, während sie in Asien zumeist stiegen. Indizes für Staatsanleihen aus Schwellenländern erzielten im Jahresverlauf solide positive Gesamterenditen.

Die globalen Rohstoffmärkte waren von geopolitischen Risikoprämien, einer uneinheitlichen weltwirtschaftlichen Entwicklung und Angebotsengpässen geprägt. Dies führte zu unterschiedlichen Renditen in den einzelnen Sektoren. Die wichtigsten Rohstoffindizes legten um 18 % bis 20 % zu, wobei nahezu die gesamten Jahresgewinne auf die zweite Hälfte des Berichtszeitraums entfielen. Neben den fundamentalen Angebots- und Nachfragefaktoren wirkte der stärkere US-Dollar leicht belastend, da er in US-Dollar gehandelte Rohstoffe für Käufer außerhalb der USA verteuerte. Die Energiemärkte verzeichneten die stärksten Schwankungen. Die Rohölpreise bewegten sich stark, da Spannungen im Nahen Osten immer wieder Sorgen über Lieferunterbrechungen auslösten, insbesondere beim Transport durch die Straße von Hormus. Ein robustes weltweites Angebot und niedrigere Erwartungen an das Nachfragewachstum für 2026 dämpften diese Sorgen. Zum Ende des Geschäftsjahres lagen die Ölpreise daher deutlich unter ihren im Berichtszeitraum erreichten Höchstständen. Insgesamt legten sowohl die Terminkontrakte auf die US-Referenzsorte West Texas Intermediate als auch jene auf die britische Rohölsorte Brent, die als internationaler Referenzmaßstab dient, zu. Im Rohstoffsektor profitierten Edelmetalle von der anhaltenden makroökonomischen Unsicherheit. Gold wurde durch umfangreiche Käufe der Zentralbanken zum Ausbau ihrer Reserven und die Nachfrage von Anlegern nach einem vermeintlich „sicheren Hafen“ gestützt. Silber schloss den Berichtszeitraum mit einem Plus von über 60 % ab. Platin und Palladium erreichten Mehrjahreshöchststände. Industriemetalle entwickelten sich uneinheitlich. Agrarrohstoffe erwiesen sich insgesamt als weniger volatil als die Energiemärkte. Bei den wichtigsten Kulturpflanzen – Mais, Weizen und Sojabohnen – blieben die Preise relativ stabil. Insgesamt trugen Agrarrohstoffe im Berichtszeitraum weniger zur Entwicklung des breiten Rohstoffmarkts bei als Energie oder Metalle. Insgesamt zeigte sich in diesem Zeitraum deutlich, dass die Rohstoffentwicklung weniger von synchronen makroökonomischen Trends als von den jeweiligen Besonderheiten auf der Angebotsseite bestimmt wurde.

Mit Blick auf die zweite Jahreshälfte 2026 beurteilen wir Aktien inzwischen positiver. Trotz Anzeichen von Überschwang an einigen Märkten halten wir die Bewertungen angesichts starker Unternehmensfundamentaldaten und eines soliden Wachstums für gerechtfertigt. Die Vorliebe der Anleger für KI-bezogene Anlagen hat zu einer stärkeren Konzentration in den Aktienindizes und zu einer gewissen Überhitzung bei Technologieaktien geführt, die wir jedoch für überschaubar halten. Der US-Aktienmarkt wird durch starke Unternehmensgewinne und ein robustes makroökonomisches Umfeld gestützt. Zugleich rechtfertigt die Entwicklung der Unternehmen, die von KI-Investitionen profitieren, weiterhin die hohen Erwartungen an ihr Gewinnwachstum. Eine hartnäckige Inflation und geldpolitische Äußerungen, die auf einen restriktiveren Kurs hindeuten, könnten unsere Einschätzung infrage stellen. Fiskalische Impulse in vielen Regionen wirken dem jedoch teilweise entgegen. Das Wachstumsumfeld bleibt günstig für Risikoanlagen, insbesondere in Nordamerika. Die restriktivere Ausrichtung der meisten großen Zentralbanken prägt weiterhin unsere Durationspositionierung. Die Erwartung einer restriktiveren US-Geldpolitik und der Aufwärtsdruck auf die Renditen durch das wachsende Haushaltsdefizit lassen darauf schließen, dass die Renditen von US-Staatsanleihen unter ihrem angemessenen Niveau liegen. Dagegen sehen wir bei Durationsengagements außerhalb der USA attraktivere Bewertungen, insbesondere in Regionen, in denen Inflationssorgen den Markt trotz schwacher makroökonomischer Bedingungen mehrere Zinserhöhungen erwarten lassen. Schwache Konjunkturfrühindikatoren legen aus unserer Sicht nahe, dass die Wirtschaft des Euroraums zwei weitere Zinserhöhungen nicht verkraften kann. Zugleich dürften sinkende Energiepreise es der EZB ermöglichen, die Zinssätze unverändert zu belassen oder zur Wachstumsstützung sogar zu senken. Japan bildet eine Ausnahme von unserer Einschätzung zur Duration, obwohl der Markt für die kommenden zwölf Monate zwei Zinserhöhungen erwartet. Die anhaltende Inflation, die Yen-Schwäche, fiskalische Impulse und die Normalisierung der Geldpolitik üben allesamt erheblichen Aufwärtsdruck auf die Staatsanleiherenditen aus. Dies deutet darauf hin, dass der Markt mit seiner Einschätzung richtig liegen könnte. Zudem eigneten sich japanische Staatsanleihen nicht mehr so gut als Absicherung gegen Kursverluste, da sich das bereits robuste makroökonomische Umfeld nach der vorläufigen Wiederöffnung der Straße von Hormus weiter verbesserte.

DIE ANLAGEVERWALTER

Juli 2026

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen stellen historische Daten dar und liefern keinerlei Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Prüfungsbericht

An die Anteilsinhaber 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 2026 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 2026
- Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum beendete Geschäftsjahr
- Anlagenportfolio zum 30. Juni 2026
- Anmerkungen 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 für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) 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.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2 rue
Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
Tel.: +352 494848 1, Fax: +352 494848 2900, www.pwc.lu

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.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen auch eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und, sofern einschlägig, die zur Beseitigung von Unabhängigkeitsgefährdungen vorgenommenen Handlungen oder ergriffenen Schutzmaßnahmen.

Sonstige gesetzliche und aufsichtsrechtliche Bestimmungen

Für das am 30. Juni 2025 endende Geschäftsjahr war die Gesellschaft nach dem geänderten Gesetz vom 19. Dezember 2002 über das Handels- und Gesellschaftsregister sowie die Buchführung und den Jahresabschluss von Unternehmen nicht verpflichtet, einen Ertragsteuerinformationsbericht zu veröffentlichen.

Luxemburg, 16. Oktober 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

Vertreten durch

DocuSigned by:

254987ED03814E7...

Steven Libby

DIESE SEITE WURDE ABSICHTLICH LEER GELASSEN

Wertentwicklung der Fonds

Prozentuale Veränderung zum 30. Juni 2026

	Referenz- Anteils- klasse	Auflegungs- datum	6 Monate ^a %	1 Jahr %	3 Jahre ^a %	5 Jahre ^a %	10 Jahre ^a %	Seit Auflegung ^a %
ClearBridge UK Equity Income Fund*	A (Ydis) GBP	14. Sep. 20	7,7	19,9	42,7	53,0	—	81,9
Franklin Alternative Strategies Fund	A (acc) USD	15. Sep. 14	4,6	10,3	24,6	15,8	41,1	44,9
Franklin Biotechnology Discovery Fund	A (acc) USD	03. Apr. 00	18,8	88,7	111,8	63,6	178,2	604,6
Franklin Core Global Enhanced Equity Fund*	P2 (acc) USD	13. Okt. 25	10,7	—	—	—	—	17,1
Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund*	P2 (acc) USD	13. Okt. 25	10,0	—	—	—	—	14,9
Franklin Disruptive Commerce Fund	A (acc) USD	15. Okt. 21	-16,0	-17,6	26,1	—	—	-35,7
Franklin Diversified Balanced Fund	A (acc) EUR	23. März 15	9,6	14,4	27,2	24,1	39,0	28,9
Franklin Diversified Conservative Fund	A (acc) EUR	23. März 15	4,5	6,6	12,4	-2,2	-2,9	-6,9
Franklin Diversified Dynamic Fund	A (acc) EUR	23. März 15	13,9	21,3	39,0	43,3	67,9	51,3
Franklin Diversified Income Fund*	A (acc) USD	07. Jan. 26	—	—	—	—	—	1,5
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	I (acc) USD	29. Mai 20	2,9	6,1	28,1	19,6	59,4	37,5
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	I (acc) USD	18. Jan. 19	3,6	10,6	33,5	13,4	—	33,5
Franklin Euro Government Bond Fund	A (Ydis) EUR	08. Jan. 99	1,3	1,3	6,1	-11,1	-5,8	65,3
Franklin Euro High Yield Fund	A (Ydis) EUR	17. Apr. 00	1,3	3,3	21,3	12,8	33,0	134,8
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	A (acc) EUR	21. Feb. 14	0,7	1,7	10,2	7,0	7,4	9,6
Franklin European Corporate Bond Fund	A (acc) EUR	30. Apr. 10	0,8	1,6	13,6	-3,1	6,3	36,5
Franklin European Total Return Fund	A (acc) EUR	29. Aug. 03	1,7	2,5	10,7	-4,1	5,8	59,1
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	A (acc) USD	18. März 16	1,4	3,8	16,7	14,8	26,1	26,6
Franklin Genomic Advancements Fund	I (acc) USD	15. Okt. 21	9,5	43,9	31,1	—	—	-21,6
Franklin Global Convertible Securities Fund	A (acc) USD	24. Feb. 12	12,4	22,0	51,3	30,4	168,4	209,5
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	S (Ydis) USD	23. Jan. 19	-0,1	1,9	15,5	-1,1	—	15,2
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	A (acc) USD	25. Okt. 07	5,3	11,5	40,2	23,6	57,8	90,8
Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund*	A (acc) USD	18. Juni 20	5,7	13,9	31,0	25,8	—	49,1
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	A (acc) EUR	26. Apr. 13	11,0	17,9	26,5	24,1	32,6	52,9
Franklin Global Real Estate Fund	A (acc) USD	29. Dez. 05	8,8	9,5	23,2	0,6	22,3	49,3
Franklin Global Sustainable Bond Fund*	S (acc) EUR	19. Sep. 22	0,9	1,7	10,8	—	—	10,6
Franklin Gold and Precious Metals Fund	A (acc) USD	30. Apr. 10	-10,2	58,7	208,6	140,7	197,9	72,8
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	A (acc) USD	30. Aug. 13	-0,1	5,7	16,4	7,1	56,0	85,5
Franklin High Yield Fund	A (Mdis) USD	01. März 96	1,5	5,3	26,3	19,7	63,5	303,7
Franklin Income Fund	A (Mdis) USD	01. Juli 99	5,2	11,4	28,2	28,0	73,4	313,4
Franklin India Fund	A (acc) USD	25. Okt. 05	-12,8	-17,7	11,0	20,9	87,6	489,1
Franklin Innovation Fund	A (acc) USD	08. Nov. 19	11,2	20,1	84,2	43,6	—	166,2
Franklin Intelligent Machines Fund	A (acc) USD	15. Okt. 21	39,6	59,0	132,0	—	—	121,8
Franklin MENA Fund	A (acc) USD	16. Juni 08	1,9	1,9	17,9	36,1	108,3	10,8
Franklin Mutual European Fund	A (acc) EUR*	03. Apr. 00	5,6	16,8	48,4	62,8	98,7	275,9
Franklin Mutual Global Discovery Fund	A (acc) USD	25. Okt. 05	—	7,7	34,1	39,3	98,3	220,5
Franklin Mutual U.S. Value Fund	A (acc) USD	07. Juli 97	3,5	8,4	34,0	27,5	84,3	436,6
Franklin Natural Resources Fund	A (acc) USD	12. Juli 07	14,4	38,0	52,9	102,2	80,6	18,5
Franklin NextStep Conservative Fund*	A (acc) USD	05. Feb. 16	3,4	7,8	21,9	8,2	33,9	41,6
Franklin NextStep Growth Fund*	A (acc) USD	05. Feb. 16	8,4	16,5	45,4	35,5	108,4	123,6
Franklin NextStep Moderate Fund*	A (acc) USD	05. Feb. 16	7,0	13,9	38,2	27,6	84,3	97,2
Franklin Saudi Arabia Bond Fund	A (Mdis) USD	28. Okt. 24	0,2	4,9	—	—	—	7,2
Franklin Sealand China A-Shares Fund	A (acc) USD	13. Apr. 23	9,6	35,6	22,1	—	—	7,0
Franklin Strategic Income Fund	A (acc) USD	12. Juli 07	0,7	3,8	16,6	6,1	25,2	81,8
Franklin Sustainable Global Growth Fund	A (acc) USD	14. Okt. 08	-3,0	-3,7	9,3	-8,4	63,7	196,6
Franklin Technology Fund	A (acc) USD	03. Apr. 00	32,1	44,3	120,0	78,5	613,2	703,1
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	A (Mdis) USD	01. Juni 94	1,7	3,8	14,1	18,3	23,6	95,3
Franklin U.S. Government Fund	A (Mdis) USD	28. Feb. 91	1,0	4,2	10,5	-1,0	3,4	182,6
Franklin U.S. Low Duration Fund	A (Mdis) USD	29. Aug. 03	0,9	3,3	14,5	9,5	19,4	47,7
Franklin U.S. Opportunities Fund	A (acc) USD	03. Apr. 00	10,5	12,1	62,5	32,4	265,4	314,3
Templeton All China Equity Fund	S (acc) USD	20. Okt. 21	4,8	16,9	26,8	—	—	-29,5
Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund*	S (acc) USD	20. Okt. 20	28,3	45,1	79,8	46,5	—	72,8
Templeton Asian Bond Fund	A (acc) USD	25. Okt. 05	-2,9	-5,2	-0,5	-9,0	-4,9	57,5
Templeton Asian Growth Fund	A (Ydis) USD	30. Juni 91	39,5	59,9	91,3	34,7	143,2	603,0
Templeton Asian Smaller Companies Fund	A (acc) USD	14. Okt. 08	13,4	11,6	43,4	21,1	107,9	674,7
Templeton BIC Fund*	A (acc) USD	25. Okt. 05	2,0	13,9	55,6	5,8	123,9	171,0
Templeton China A-Shares Fund	A (acc) USD	02. Feb. 21	23,4	47,1	52,9	-10,3	—	-14,7
Templeton China Fund	A (acc) USD	01. Sep. 94	-8,4	1,7	13,7	-46,3	16,3	156,8
Templeton Eastern Europe Fund	A (acc) EUR	10. Nov. 97	18,3	29,5	101,1	-21,9	19,9	163,9
Templeton Emerging Markets Bond Fund	A (Qdis) USD	05. Juli 91	5,6	17,2	45,7	22,6	25,0	875,9

Wertentwicklungsübersicht (Fortsetzung)

Prozentuale Veränderung zum 30. Juni 2026

	Referenz- Anteils- klasse	Auflegungs- datum	6 Monate ^a %	1 Jahr %	3 Jahre ^a %	5 Jahre ^a %	10 Jahre ^a %	Seit Auflegung ^a %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	A (acc) USD	29. Apr. 11	18,6	36,1	73,1	39,7	109,3	65,1
Templeton Emerging Markets ex-China Fund	A (acc) USD	22. Okt. 24	49,0	76,0	–	–	–	94,6
Templeton Emerging Markets Fund	A (Ydis) USD	28. Feb. 91	34,0	59,3	112,4	56,3	196,4	729,8
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	A (acc) USD	18. Okt. 07	12,4	12,3	40,0	20,5	97,5	88,6
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	A (acc) USD	30. Sep. 20	15,2	31,9	50,3	10,9	–	38,9
Templeton European Insights Fund	A (acc) EUR	08. Jan. 99	9,3	17,4	56,5	62,7	106,0	284,2
Templeton Frontier Markets Fund*	A (acc) USD	14. Okt. 08	8,4	17,9	66,2	58,6	102,1	224,0
Templeton Global Bond Fund	A (Mdis) USD	28. Feb. 91	1,9	4,4	8,3	-0,3	4,7	424,9
Templeton Global Climate Change Fund	A (Ydis) EUR	26. Apr. 91	19,4	40,6	37,4	46,9	154,8	891,5
Templeton Global Focus Fund*	A (Ydis) USD	28. Feb. 91	0,7	8,7	26,9	12,9	60,1	486,8
Templeton Global High Yield Fund	A (acc) USD	27. Sep. 07	3,6	11,1	33,3	21,1	42,4	99,3
Templeton Global Income Fund	A (acc) USD	27. Mai 05	8,8	19,2	47,6	27,0	57,3	167,2
Templeton Global Leaders Fund	A (acc) USD	27. Mai 05	6,8	16,6	52,6	46,0	116,8	148,0
Templeton Global Smaller Companies Fund	A (Ydis) USD	08. Juli 91	10,3	12,9	26,6	4,2	81,4	558,9
Templeton Global Total Return Fund	A (acc) USD	29. Aug. 03	2,7	7,5	19,6	1,6	4,2	181,8
Templeton Global Value and Income Fund*	A (Qdis) USD	01. Juni 94	10,3	21,6	46,9	39,4	99,1	484,0
Templeton Growth (Euro) Fund	A (acc) EUR	09. Aug. 00	6,6	15,6	35,3	39,0	79,0	162,9
Templeton Japan Fund	A (acc) JPY	01. Sep. 00	16,7	36,7	104,9	153,5	267,4	157,1
Templeton Latin America Fund ²	A (Ydis) USD	28. Feb. 91	11,4	26,7	32,8	32,9	71,4	828,4
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	A (acc) USD	20. Feb. 18	3,0	13,1	30,0	16,6	–	2,8
Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund*	A (acc) EUR	29. Aug. 03	0,7	2,7	8,1	-1,3	-14,8	33,5

*Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Die Wertentwicklung basiert auf den Nettoinventarwerten, die am letzten Geschäftstag des Berichtsjahres berechnet wurden. 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.

^a Ungeprüfte Zahlen.

¹ Das Auflegungsdatum gilt für den Fonds, die Referenz-Anteilsklasse wurde 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 2026

	Gesamt (USD)	ClearBridge UK Equity Income Fund* (GBP)	Franklin Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	90.291.139.858	16.424.540	208.470.289	2.016.052.894
Barmittel	1.246.193.101	78.674	124.933.702	33.486.642
Termineinlagen (Anmerkung 4)	989.510.322	200.000	174.423.700	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	600.000.000	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	26.082.726	–	1.899.166	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	347.989.385	20	596.569	30.804.310
Zins- und Dividendenforderungen, netto	492.207.801	48.776	1.640.687	4.880
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	29.040.189	–	1.682.565	31.253
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	5.299.367	–	4.715.198	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	2.802.443	–	486.657	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	534.451	–	320.105	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	5.152.408	–	1.864.668	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	5.120.870	–	180.604	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	103.372.948	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	29.982.688	–	29.982.688	–
Erstattungsfähige Steuern	11.252.473	2.343	340.932	–
Sonstige Forderungen	6.681.521	192	6.246	101.484
AKTIVA INSGESAMT	94.192.362.551	16.754.545	551.543.776	2.080.481.463
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	168.192.778	–	939.470	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	103.720.396	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	201.039.755	–	16.560.063	9.561.709
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	62.175.201	–	775.901	1.470.740
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	25.806	–	25.806	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	174.051.101	–	4.600.212	961.734
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	6.739.657	–	2.618.491	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	14.102.545	–	503.250	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	1.068.053	–	16.433	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	1.857.538	–	1.755.626	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	18.291.369	–	124.275	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	23.176.091	–	23.176.091	–
Steuerverbindlichkeiten	75.781.376	–	–	–
Aufwendungen	61.971.056	5.415	758.105	1.467.220
PASSIVA INSGESAMT	912.985.722	5.415	51.853.723	13.461.403
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	93.279.376.829	16.749.130	499.690.053	2.067.020.060
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2025	78.646.475.308	18.616.513	526.288.645	1.267.978.415
30. Juni 2024	69.130.130.068	24.682.479	635.405.767	1.636.264.029
30. Juni 2023	61.168.580.011	23.830.305	896.346.291	1.721.081.398

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

Franklin Core Global Enhanced Equity Fund* (USD)	Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund* (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)	Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)	Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Diversified Income Fund* (USD)
17.578.707	64.069.785	4.180.805	138.560.265	50.347.706	158.188.953	172.447.481
115.780	28.420	121.526	1.635.482	757.196	1.434.188	2.652.984
–	400.000	–	1.500.000	700.000	2.500.000	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
400.000	250.000	–	23.617	31.050	5.526	169.210
8.202	24.432	823	765.758	484.113	314.228	2.088.306
–	–	–	24.299	4.476	44.069	48.460
6.416	–	–	–	1.488	–	–
–	–	–	–	–	–	376.164
–	–	–	66.930	21.590	73.407	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	1.430.472	184.662	1.692.016	–
–	–	–	–	–	–	25.126.630
–	–	–	–	–	–	–
274	–	39	32.862	9.116	18.900	–
9.721	8.094	10.891	13	19.155	29	229.660
18.119.100	64.780.731	4.314.084	144.039.698	52.560.552	164.271.316	203.138.895
–	–	–	–	–	–	892.537
–	–	–	–	–	–	25.232.073
–	–	–	119.778	113.953	114.507	598.038
2.812	2.772	2.889	97.787	31.999	117.189	110.800
–	–	–	–	–	–	–
8	8	3.011	478.373	200.009	319.272	471.094
–	–	–	–	32.170	–	–
–	–	–	–	–	–	105.459
–	–	–	272.485	90.005	293.849	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	653.159	90.176	774.277	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
8.667	12.660	5.540	102.161	34.878	124.342	137.368
11.487	15.440	11.440	1.723.743	593.190	1.743.436	27.547.369
18.107.613	64.765.291	4.302.644	142.315.955	51.967.362	162.527.880	175.591.526
–	–	4.780.760	158.069.004	59.474.696	165.084.552	–
–	–	3.508.184	183.479.079	75.986.733	164.453.685	–
–	–	4.612.391	187.667.257	94.619.069	144.016.675	–

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

	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)
AKTIVA				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	147.319.606	146.950.620	81.165.851	281.531.296
Barmittel	9.368.753	2.608.302	1.656.214	9.431.764
Termineinlagen (Anmerkung 4)	–	–	–	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	–	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	8.342.486	638.701	14.581	250.931
Zins- und Dividendenforderungen, netto	3.007.602	3.027.676	689.747	4.194.559
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	142.738	245.732	–	61.644
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	–	–	–	–
Sonstige Forderungen	38.761	21.698	18.108	63.039
AKTIVA INSGESAMT	168.219.946	153.492.729	83.544.501	295.533.233
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	11.308.003	–	–	875.000
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	18.475	4.742	219.766	1.082.975
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	35.607	62.450	21.451	187.904
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	715.471	1.613.110	–	531.025
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	127.728	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	–
Aufwendungen	78.066	48.491	51.967	224.117
PASSIVA INSGESAMT	12.155.622	1.728.793	420.912	2.901.021
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	156.064.324	151.763.936	83.123.589	292.632.212
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2025	87.982.916	179.666.261	115.263.307	284.345.679
30. Juni 2024	26.375.378	205.414.031	111.289.934	259.422.466
30. Juni 2023	16.323.931	204.558.342	84.393.038	298.663.937

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Total Return Fund (EUR)	Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)	Franklin Genomic Advancements Fund (USD)	Franklin Global Convertible Securities Fund (USD)	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)
5.051.005.886	46.173.112	2.559.449.988	134.424.045	4.779.964	828.661.023	7.022.089
243.318.743	791.501	72.928.643	3.321.823	50.111	28.901.877	312.490
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
3.759.570	304.482	—	—	—	—	—
18.036.229	5.919	6.479.502	911	16.240	3.150.647	—
52.110.345	659.237	29.429.015	1.111.602	104	2.134.547	92.616
1.929.869	—	883.441	113.191	—	15.317	—
—	—	—	85.872	—	—	—
—	—	—	72.405	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	1.529.037	—	—	—
—	—	—	110.079	—	—	—
—	—	—	11.076.995	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	524.091	—	—	479.423	—
1.211.273	17.450	972.145	71.740	10.854	10.410	7.364
5.371.371.915	47.951.701	2.670.666.825	151.917.700	4.857.273	863.353.244	7.434.559
27.948.057	1.295.169	19.009.542	—	—	—	—
—	—	—	11.109.241	—	—	—
15.025.193	7.891	8.705.538	391.108	30	234.135	—
671.047	15.808	331.993	30.103	2.949	465.607	1.241
—	—	—	—	—	—	—
3.172.403	—	1.401.823	731.214	3.358	1.748.144	—
458.361	1.473	2.680.051	44.807	—	—	—
—	—	—	6.944	—	—	—
—	—	—	110.285	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	4	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
2.170.689	31.535	1.138.234	48.293	5.426	483.646	4.879
49.445.750	1.351.876	33.267.181	12.471.999	11.763	2.931.532	6.120
5.321.926.165	46.599.825	2.637.399.644	139.445.701	4.845.510	860.421.712	7.428.439
4.477.936.818	41.629.170	2.611.072.240	108.548.010	3.277.450	841.355.122	7.585.978
2.636.005.713	40.397.875	2.078.153.522	49.489.017	3.669.939	754.095.216	7.211.832
1.067.959.345	48.713.162	1.310.735.869	40.209.226	3.213.560	926.305.628	7.190.346

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

	Franklin Global Fundamental Strategies Fund (USD)	Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund* (USD)	Franklin Global Multi- Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	1.120.548.814	126.850.082	84.209.028	80.996.543
Barmittel	48.521.644	3.996.162	986.309	354.435
Termineinlagen (Anmerkung 4)	–	–	1.000.000	700.000
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	–	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	378.945	633.561	22.837	23.366
Zins- und Dividendenforderungen, netto	7.907.336	1.106.882	410.810	200.869
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	1.015.964	2.435	103.174	708
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	232.702	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	32.087	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	920.230	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	575.794	2.086	32.589	14.889
Sonstige Forderungen	1.594	24.905	1.351	696
AKTIVA INSGESAMT	1.179.214.880	132.616.113	87.686.328	82.291.506
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	750.000	1.010.362	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	575.315	231.184	250.756	34.382
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	951.869	82.133	60.925	63.583
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	3.963.357	98.649	277.097	227.055
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	153.425	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	167.517	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	416.642	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	–
Aufwendungen	838.606	89.970	86.587	69.962
PASSIVA INSGESAMT	7.232.572	1.512.298	1.259.524	394.982
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	1.171.982.308	131.103.815	86.426.804	81.896.524
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2025	1.129.347.343	129.483.743	100.775.301	92.027.216
30. Juni 2024	1.087.333.173	132.448.211	125.925.981	98.136.896
30. Juni 2023	1.065.787.510	38.176.341	125.019.860	102.352.839

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

Franklin Global Sustainable Bond Fund* (EUR)	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)
8.734.615	1.722.508.941	238.448.251	1.231.458.896	12.680.178.953	2.254.529.289	536.542.887
171.419	22.264.927	859.911	17.741.127	158.724.798	3.348.624	3.574.454
—	—	6.700.000	—	—	8.200.000	—
—	—	—	—	—	—	—
96.464	1.195.578	—	—	—	—	—
—	8.253.563	725.255	1.588.724	127.090.131	3.770.902	205.914
88.030	—	3.473.649	23.526.046	122.388.167	1.074.005	64.500
2.176	50.998	9.618	8.198	234.251	2.238	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
9.054	113.387	51.157	4.055	443.200	125.587	—
				10.331	88.746	43.088
9.101.758	1.754.387.394	250.267.841	1.274.327.046	13.089.069.831	2.271.139.391	540.430.843
198.891	661.365	2.727.538	4.085.000	65.964.968	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	8.579.079	283.357	2.700.655	16.619.166	4.152.768	672.251
2.173	1.508.450	133.603	683.989	8.190.583	1.702.152	389.237
—	—	—	—	—	—	—
43.028	1.895.812	305.928	285.613	22.160.764	793.511	1.300.580
3.437	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	15.957.000	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	41.951.403	—
5.219	1.499.067	130.099	844.775	10.635.951	1.964.357	350.377
252.748	14.143.773	3.580.525	8.600.032	139.528.432	50.564.191	2.712.445
8.849.010	1.740.243.621	246.687.316	1.265.727.014	12.949.541.399	2.220.575.200	537.718.398
8.700.387	702.283.462	220.290.563	1.143.912.687	8.817.351.394	3.592.822.022	500.097.608
8.395.346	417.760.422	272.144.407	999.559.090	5.569.882.593	2.765.345.469	474.163.245
7.980.141	407.930.908	367.788.422	948.529.566	3.800.287.627	1.334.994.536	392.377.235

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

	Franklin Intelligent Machines Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)	Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	122.901.605	58.887.878	672.180.325	476.708.103
Barmittel	4.583.746	35.863	16.165.530	6.551.087
Termineinlagen (Anmerkung 4)	–	1.600.000	–	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	–	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	2.031.426
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.601.799	13.552	224.900	88.636
Zins- und Dividendenforderungen, netto	20.627	15.432	522.238	866.012
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	–	449	120.472	12.905
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	791	–	659.736	59.499
Sonstige Forderungen	14.874	1.280	17.897	8.912
AKTIVA INSGESAMT	129.123.442	60.554.454	689.891.098	486.326.580
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	369.110	–	1.728.879
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	250.898	18.906	279.007	411.023
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	91.642	73.625	521.233	377.430
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	209.892	84.398	124.508	213.107
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	–
Aufwendungen	120.676	116.434	493.974	376.083
PASSIVA INSGESAMT	673.108	662.473	1.418.722	3.106.522
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	128.450.334	59.891.981	688.472.376	483.220.058
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2025	39.435.818	64.557.036	597.416.984	495.089.284
30. Juni 2024	24.294.001	68.581.182	543.674.730	515.306.248
30. Juni 2023	7.236.856	57.746.962	540.576.510	514.327.080

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)	Franklin Natural Resources Fund (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund* (USD)	Franklin NextStep Growth Fund* (USD)	Franklin NextStep Moderate Fund* (USD)	Franklin Saudi Arabia Bond Fund (USD)	Franklin Sealand China A-Shares Fund (USD)
235.818.031	359.233.814	49.357.819	130.599.538	130.270.615	10.630.304	75.488.692
1.446.252	5.505.905	9.260	29.986	361.398	98.607	76.981
–	–	1.001.000	2.625.000	2.274.000	100.000	500.000
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
24.556	578.970	10.380	216.142	745.884	–	2.992
246.766	266.297	100	261	226	179.706	–
–	38.268	181	343	766	–	5
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	62.178	–	–	–	–	–
–	15.988	–	–	–	–	–
3.314	–	6.342	11.907	16.096	7.134	27.207
237.538.919	365.701.420	50.385.082	133.483.177	133.668.985	11.015.751	76.095.877
–	–	–	109.137	587.980	–	–
–	–	–	–	–	–	–
374.631	2.516.413	1.750	19.313	21.882	–	43.358
187.749	311.583	24.173	58.676	77.823	2.751	35.354
–	–	–	–	–	–	–
27.736	890.110	164.531	27.865	314.721	–	203
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
201.617	350.964	44.280	122.181	125.482	6.364	29.729
791.733	4.069.070	234.734	337.172	1.127.888	9.115	108.644
236.747.186	361.632.350	50.150.348	133.146.005	132.541.097	11.006.636	75.987.233
252.471.500	224.110.094	25.076.336	27.790.050	74.551.600	10.289.626	67.721.633
244.892.486	268.321.318	26.493.967	22.179.695	61.702.382	–	61.346.727
277.306.239	319.888.129	38.735.641	21.175.124	66.231.320	–	57.754.961

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

	Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Sustainable Global Growth Fund (USD)	Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short- Term Money Market Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	584.828.569	155.243.965	16.182.980.762	1.781.306.387
Barmittel	16.503.598	96.587	67.173.326	38.008
Termineinlagen (Anmerkung 4)	–	3.000.000	–	25.000.000
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	–	–	–	600.000.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.161.878	13.980	46.494.445	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	7.582.067	166.764	2.981.854	2.268.157
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	187.897	–	18.958	36
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	1.564.536	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	29.329	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	470.838	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	67.169.323	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	–	109.928	–	–
Sonstige Forderungen	549.771	2.880	477.504	699.367
AKTIVA INSGESAMT	680.047.806	158.634.104	16.300.126.849	2.409.311.955
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2.112.901	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	67.379.082	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3.550.890	291.444	40.227.565	5.793
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	363.629	128.648	11.839.276	593.509
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	908.108	–	9.986.664	926
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	66.986	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	1.012.933	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	–
Aufwendungen	538.378	156.489	11.068.454	852.966
PASSIVA INSGESAMT	75.932.907	576.581	73.121.959	1.453.194
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	604.114.899	158.057.523	16.227.004.890	2.407.858.761
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2025	788.938.620	199.170.001	11.938.518.648	1.944.504.811
30. Juni 2024	543.457.490	205.933.347	11.508.253.916	1.102.083.896
30. Juni 2023	451.978.146	242.806.724	9.434.970.262	480.563.573

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)	Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)	Templeton All China Equity Fund (USD)	Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund* (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)
639.330.420	297.028.756	6.989.635.749	2.687.548	13.607.417	61.754.239	2.473.566.673
28.070.456	20.602.336	13.172.418	27.341	253.518	2.526.801	2.068.444
—	—	—	100.000	—	—	109.000.000
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
795.392	2.089.132	5.363.728	—	—	73.226	5.589.704
2.205.487	2.738.199	843.168	5.558	29.003	951.607	5.080.855
3.856	25.557	5.977	—	—	472.920	1.354
241.990	15.489	—	—	—	—	—
—	25.052	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	1.255.778	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	1.101	17.947	1.101.521
57.989	57.034	165.903	6.589	6.551	604	22.802
670.705.590	323.837.333	7.009.186.943	2.827.036	13.897.590	65.797.344	2.596.431.353
—	1.126.999	—	—	—	—	3.912.913
—	—	—	—	—	—	—
1.843.223	746.933	19.470.983	—	—	81.770	4.284.335
213.190	71.755	5.218.068	2.242	9.097	39.369	2.681.923
—	—	—	—	—	—	—
1.042.800	1.900.624	10.260.400	—	—	1.585.067	1.697.757
—	186.368	—	—	48.759	—	—
—	39.876	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	101.912	—	—	—	—	—
—	19	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	10.350	—	13.568.446
431.146	136.722	4.906.312	3.621	6.295	50.974	1.980.377
3.530.359	4.311.208	39.855.763	5.863	74.501	1.757.180	28.125.751
667.175.231	319.526.125	6.969.331.180	2.821.173	13.823.089	64.040.164	2.568.305.602
710.787.541	340.776.550	7.499.817.772	2.410.928	9.530.822	84.544.474	1.796.605.435
794.343.459	278.721.228	7.452.382.944	1.903.193	7.998.913	90.115.827	1.843.970.282
739.462.759	293.979.801	6.419.577.901	2.224.437	7.689.791	124.003.568	1.974.758.426

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BIC Fund* (USD)	Templeton China A-Shares Fund (USD)	Templeton China Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	752.200.312	430.554.347	31.139.994	267.923.706
Barmittel	513.047	292.578	789.678	4.644
Termineinlagen (Anmerkung 4)	13.300.000	4.400.000	200.000	3.600.000
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	—	—	—	—
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	—	—	—	—
Forderungen aus Anteilszeichnungen	648.223	183.637	—	184.127
Zins- und Dividendenforderungen, netto	2.354.319	2.089.536	18.478	1.261.784
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	—	1.260	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	—	—	—	—
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	—	—	—	—
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	—	—	—	—
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	—	—	—	—
Erstattungsfähige Steuern	170.361	—	—	—
Sonstige Forderungen	9.925	456	9.699	97.211
AKTIVA INSGESAMT	769.196.187	437.521.814	32.157.849	273.071.472
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	—	652.693	171.163	1.177.353
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.139.174	327.797	—	1.091.417
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	732.513	581.124	1.234	365.438
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	9.691	93.617	—	—
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	—	—	—	—
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	—	—	—	—
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	—	—	—	—
Steuerverbindlichkeiten	6.785.796	2.954.786	—	—
Aufwendungen	530.911	402.794	7.711	254.122
PASSIVA INSGESAMT	9.198.085	5.012.811	180.108	2.888.330
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	759.998.102	432.509.003	31.977.741	270.183.142
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2025	1.120.571.016	419.863.796	21.228.585	313.770.921
30. Juni 2024	1.059.624.075	369.209.490	17.531.605	264.637.856
30. Juni 2023	745.518.257	369.916.516	19.187.462	392.400.894

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

Templeton Eastern Europe Fund (EUR)	Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (USD)	Templeton Emerging Markets ex- China Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)
151.475.058	2.511.832.145	324.741.596	9.337.137	2.395.993.880	273.418.415	14.006.054
1.616.498	38.830.759	23.411.525	99.421	4.120.337	7.914.299	31.688
4.100.000	—	—	700.000	231.000.000	—	600.000
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	1.411	—
142.417	29.230.297	4.115.094	—	20.017.300	113.881	891
147.546	76.383.275	5.513.756	16.943	5.123.213	770.826	32.932
—	7.189.589	300.191	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
1.541.546	—	12.627	143	139.676	26.610	1.811
11.084	207.424	37.313	9.482	185.095	8.440	19.676
159.034.149	2.663.673.489	358.132.102	10.163.126	2.656.579.501	282.253.882	14.693.052
—	—	82.148	—	3.495.462	—	—
—	—	—	—	—	—	—
255.404	8.784.478	1.763.157	—	2.785.799	681.634	2.856
197.759	1.957.267	272.842	1.917	2.079.551	290.325	10.860
—	—	—	—	—	—	—
—	16.461.075	860.170	—	3.786.939	614	13.051
—	—	—	—	—	—	—
—	1.302.379	65.676	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	2.827.218	355.091	17.996	2.163.829	2.175.418	73.522
176.134	1.841.280	356.729	7.305	1.548.382	203.409	10.636
629.297	33.173.697	3.755.813	27.218	15.859.962	3.351.400	110.925
158.404.852	2.630.499.792	354.376.289	10.135.908	2.640.719.539	278.902.482	14.582.127
129.008.856	1.864.075.608	112.995.635	5.606.632	740.205.552	338.993.089	13.080.672
134.327.355	1.889.074.164	104.773.323	—	735.976.857	375.629.769	14.515.548
90.425.882	2.030.363.864	113.092.497	—	691.768.275	412.637.275	32.757.180

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

	Templeton European Insights Fund (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)	Templeton Global Bond Fund (USD)	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	402.009.123	325.932.430	2.409.661.024	1.269.239.173
Barmittel	91.321	1.369.579	36.882.665	579.732
Termineinlagen (Anmerkung 4)	5.200.000	3.500.000	–	48.490.513
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	–	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	933.958	309.328	1.632.356	653.909
Zins- und Dividendenforderungen, netto	241.448	272.491	41.325.964	435.634
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	37.790	2.034	6.729.953	342.552
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	648.307	304.615	–	555.127
Sonstige Forderungen	15.712	2.737	125.118	39.363
AKTIVA INSGESAMT	409.177.659	331.693.214	2.496.357.080	1.320.336.003
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	–	–	1.916.359
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	356.798	222.023	6.933.161	439.942
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	326.110	394.681	1.446.078	975.755
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	21.916	531.385	32.273.122	76.486
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	5.921.667	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	301.723	–	126.067
Aufwendungen	378.936	408.879	1.745.491	878.210
PASSIVA INSGESAMT	1.083.760	1.858.691	48.319.519	4.412.819
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	408.093.899	329.834.523	2.448.037.561	1.315.923.184
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2025	188.904.920	296.604.800	2.662.245.301	905.214.426
30. Juni 2024	151.472.447	273.396.188	2.727.571.044	1.325.256.752
30. Juni 2023	163.554.070	236.989.884	3.493.575.517	1.362.948.539

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

Templeton Global Focus Fund* (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)	Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Leaders Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Global Value and Income Fund* (USD)
572.097.395	99.622.843	207.647.641	67.960.942	91.355.462	1.506.350.266	619.981.526
264.887	3.926.235	7.138.373	28.236	88.398	48.326.218	18.828.830
3.000.000	—	—	1.900.000	4.100.000	—	—
—	—	—	—	—	—	—
1.645.826	—	1.336.533	—	—	—	5.040.598
349.393	200.400	231.656	59.938	31.980	850.704	3.064.400
168.322	2.238.573	2.802.488	22.666	113.322	34.587.585	5.298.030
—	226.195	359.471	—	—	4.420.759	212.175
—	—	—	—	—	—	—
—	—	277.629	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
365.068	—	200.225	6.667	93.183	—	101.429
10.214	3.695	10.987	23.432	46	78.403	28.427
577.901.105	106.217.941	220.005.003	70.001.881	95.782.391	1.594.613.935	652.555.415
—	215.000	79.740	—	—	—	203.945
—	—	—	—	—	—	—
478.133	726.065	332.500	145.975	67.780	2.820.475	664.239
470.810	71.146	148.947	56.546	76.801	938.656	416.859
—	—	—	—	—	—	—
—	118.021	2.065.185	—	—	34.067.580	3.868.854
—	—	—	—	—	—	—
—	142.350	91.237	—	—	4.705.948	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	61.933	704.587	—	2.096	1.416.690	246.614
462.782	94.714	196.605	58.902	77.821	1.099.997	540.059
1.411.725	1.429.229	3.618.801	261.423	224.498	45.049.346	5.940.570
576.489.380	104.788.712	216.386.202	69.740.458	95.557.893	1.549.564.589	646.614.845
580.365.001	91.644.592	185.258.560	62.932.332	95.929.601	1.793.479.417	498.039.222
592.009.560	88.685.187	180.042.733	62.198.517	99.038.184	1.942.178.095	489.261.335
600.802.071	80.705.779	197.904.467	60.858.969	98.779.704	2.458.073.822	491.043.122

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)	Templeton Japan Fund (JPY)	Templeton Latin America Fund (USD)	Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	8.019.132.042	74.796.283.425	593.176.261	10.297.445
Barmittel	559.574	2.386.136.304	279.245	561.569
Termineinlagen (Anmerkung 4)	248.500.000	2.373.887.000	13.500.000	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	–	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	1.308.974.284	127.880	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	199.439	568.749.417	479.855	5.671
Zins- und Dividendenforderungen, netto	3.023.273	26.950.746	4.100.133	386.488
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	–	173.701.013	16.827	33.902
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	1.659.315	–	–	–
Sonstige Forderungen	7.387	1.287.015	2.177	18.570
AKTIVA INSGESAMT	8.273.081.030	81.635.969.204	611.682.378	11.303.645
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	987.121.817	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2.198.847	330.490.673	1.311.688	7.146
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	6.644.748	62.177.524	716.453	7.821
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	–	24.262.111	273.406	77.732
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	16.870
Aufwendungen	2.827.360	70.285.954	560.898	13.065
PASSIVA INSGESAMT	11.670.955	1.474.338.079	2.862.445	122.634
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	8.261.410.075	80.161.631.125	608.819.933	11.181.011
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2025	7.421.933.329	33.052.239.542	610.224.275	8.618.656
30. Juni 2024	7.634.494.039	20.336.992.348	568.918.895	7.794.778
30. Juni 2023	6.927.993.611	9.064.963.673	763.929.924	9.389.430

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2026

Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund* (EUR)

34.383.908
748.464
2.400.000
—
—
—
800.076
39.951
—
—
—
—
—
—
—
—
12.399
38.384.798
—
—
12.393
21.906
—
537.613
—
44.986
—
—
—
—
2.594
29.439
648.931
37.735.867
—
39.119.505
42.005.682
46.173.602

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Gesamt (USD)	ClearBridge UK Equity Income Fund [*] (GBP)	Franklin Alternative Strategies Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	78.646.475.308	18.616.513	526.288.645
Anpassung aus der Währungsumrechnung	-646.255.204	–	–
	78.000.220.104	18.616.513	526.288.645
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	808.375.384	677.098	564.647
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	1.542.980.240	11.188	16.330.510
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	5.194.556	–	1.050.190
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	3.470.184	–	–
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	3.163.827	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	55.748.085	–	6.245
ERTRÄGE INSGESAMT	2.418.932.276	688.286	17.951.592
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	1.043.719.984	64.441	11.502.016
Performancegebühren (Anmerkung 16)	25.806	–	25.806
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	187.264.626	38.995	1.159.721
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	462.824	110	2.752
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	37.395.573	8.635	183.691
Depotbankgebühren	9.391.866	848	377.161
Prüfungsgebühren	1.339.018	9.569	46.349
Druck- und Veröffentlichungskosten	3.651.200	1.873	–
Bankgebühren	215.687	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	7.669.966	–	330.372
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	20.875.950	18.412	144.982
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	1.312.012.500	142.883	13.772.850
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-42.933.331	-56.863	-2.181.670
NETTOAUFWENDUNGEN	1.269.079.169	86.020	11.591.180
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	1.149.853.107	602.266	6.360.412
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	6.432.728.693	896.895	29.284.400
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	-183.735.045	–	-914.828
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	42.819.752	–	10.476.776
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-4.326.017	–	-706.202
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	-2.301.535	–	1.110.835
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	2.618.468	–	2.618.468
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	1.234.457	–	722.946
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	20.935.016	–	272.885
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Mortgage-Dollar-Rolls	2.434.165	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	-55.793.849	-1.110	-9.548.533
REALISierter NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	7.406.467.212	1.498.051	39.677.159
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/-wertverlusts aus:			
Anlagen	6.423.482.300	1.961.615	8.579.691
Devisentermingeschäften	-274.550.941	–	-9.045.754
Finanzterminkontrakten	-10.631.323	–	1.974.612
Zinsswap-Kontrakten	6.930.933	–	-246.319
Total-Return-Swap-Kontrakten	2.498.917	–	915.442
Credit-Default-Swap-Kontrakten	156.641	–	280.273
Optionskontrakten	-2.226.609	–	219.515
Differenzkontrakten	3.115.765	–	3.115.765
Mortgage-Dollar-Rolls	-819.716	–	–
Devisengeschäften	-6.691.447	6	-6.546.555
Kapitalertragssteuer	50.969.552	–	–
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	13.584.839.418	3.459.672	38.923.829
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	36.933.309.770	3.593.240	113.171.083
Rücknahme von Anteilen	-33.867.631.833	-8.213.870	-178.323.256
	3.065.677.937	4.620.630	-65.152.173
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-1.371.360.630	-706.425	-370.248
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	1.694.317.307	-5.327.055	-65.522.421
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	93.279.376.829	16.749.130	499.690.053

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Core Global Enhanced Equity Fund* (USD)	Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund* (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)	Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)	Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Diversified Income Fund* (USD)
1.267.978.415	-	-	4.780.760	158.069.004	59.474.696	165.084.552	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.267.978.415	-	-	4.780.760	158.069.004	59.474.696	165.084.552	-
4.385.617	78.327	200.350	8.921	1.813.984	466.719	2.118.638	-
1.696.028	4.941	24.616	1.838	2.112.058	1.266.772	770.505	4.241.119
17.247	783	1.195	397	21.265	8.157	16.578	-
462.918	-	-	-	5.451	607	8.656	-
-	-	-	-	-	-	-	3.817
-	167	1.459	-	6.864	8.049	6.851	15.048
6.561.810	84.218	227.620	11.156	3.959.622	1.750.304	2.921.228	4.259.984
24.973.681	12.019	15.003	52.533	1.815.612	602.524	2.146.337	1.010.809
-	-	-	-	-	-	-	-
3.831.008	11.426	18.206	11.485	356.054	129.031	378.622	176.050
8.985	30	119	26	887	323	949	479
831.681	3.400	7.424	1.541	61.950	21.708	67.964	47.748
62.071	278	583	44	12.881	4.377	13.468	1.307
31.155	10.542	10.542	11.885	10.784	11.198	12.012	10.551
68.806	277	839	1.724	7.823	3.716	8.306	2.587
-	-	-	-	-	-	-	1.247
-	-	-	-	275.474	118.129	237.969	-
356.783	8.576	11.719	27.467	73.958	61.155	78.042	26.978
30.164.170	46.548	64.435	106.705	2.615.423	952.161	2.943.669	1.277.756
-635	-34.110	-34.008	-43.756	-50	-52.941	-113	-176.207
30.163.535	12.438	30.427	62.949	2.615.373	899.220	2.943.556	1.101.549
-23.601.725	71.780	197.193	-51.793	1.344.249	851.084	-22.328	3.158.435
312.241.232	101.258	741.073	-1.044	10.429.589	642.561	14.406.401	-498.438
-897.732	-12	-12	114	368.403	-185.823	316.724	-1.424.816
-	1.019	-32.483	-	-105.535	692.105	-118.727	299.255
-	-	-	-	-	-	-	-690.322
-	-	-	-	-1.618.700	-702.056	-1.381.661	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-253.523	27.064	-220.142	-
-	-	-	-	-	-	-	119.884
216.952	2.286	548	397	103.284	47.229	90.658	-195.117
287.958.727	176.331	906.319	-52.326	10.267.767	1.743.810	13.070.925	768.881
734.799.868	1.028.800	3.576.292	-833.682	10.128.006	1.688.639	19.014.459	-937.861
-1.643.464	-8	-8	-5.003	-714.346	-323.140	-438.237	-422.634
-	6.416	-	-	-	-124.310	-	-
-	-	-	-	-	-	-	270.705
-	-	-	-	733.715	372.951	506.900	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.047.202	246.203	1.119.176	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-105.443
-253	-5	-	-1	-5.163	-2.081	-5.929	92.810
-	-	-	-	-	-	-	-
1.021.114.878	1.211.534	4.482.603	-891.012	21.457.181	3.602.072	33.267.294	-333.542
828.713.812	16.936.238	61.159.821	1.458.190	5.633.683	1.596.293	7.866.787	214.997.848
-1.050.787.045	-40.159	-877.133	-1.045.294	-42.044.837	-12.237.478	-43.511.995	-34.456.548
-222.073.233	16.896.079	60.282.688	412.896	-36.411.154	-10.641.185	-35.645.208	180.541.300
-	-	-	-	-799.076	-468.221	-178.758	-4.616.232
-222.073.233	16.896.079	60.282.688	412.896	-37.210.230	-11.109.406	-35.823.966	175.925.068
2.067.020.060	18.107.613	64.765.291	4.302.644	142.315.955	51.967.362	162.527.880	175.591.526

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	87.982.916	179.666.261	115.263.307
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	87.982.916	179.666.261	115.263.307
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	9.142.214	12.461.144	2.885.981
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	8.774	18.970	4.122
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	–	–	–
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	12.873	17.761	7.498
ERTRÄGE INSGESAMT	9.163.861	12.497.875	2.897.601
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	431.171	947.686	586.672
Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	250.028	344.242	223.154
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	602	974	586
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	49.847	16.605	31.720
Depotbankgebühren	7.639	24.159	16.615
Prüfungsgebühren	16.780	14.414	7.457
Druck- und Veröffentlichungskosten	7.698	8.421	5.557
Bankgebühren	–	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	83.955	100.543	41.706
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	847.720	1.457.044	913.467
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-212.405	-153.776	-167.286
NETTOAUFWENDUNGEN	635.315	1.303.268	746.181
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	8.528.546	11.194.607	2.151.420
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	35.593	-2.792.293	-550.294
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	-589.592	-849.552	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	621.801
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	-5.678	-694.333	-35
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	7.968.869	6.858.429	2.222.892
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/-wertverlusts aus:			
Anlagen	-1.480.519	6.943.751	-775.680
Devisentermingeschäften	-516.026	-4.196.360	–
Finanzterminkontrakten	–	–	-322.824
Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	-36.705	-57.953	15
Kapitalertragssteuer	–	–	–
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	5.935.619	9.547.867	1.124.403
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	138.591.018	5.213.294	19.093.780
Rücknahme von Anteilen	-75.137.406	-33.246.138	51.408.408
	63.453.612	-28.032.844	-32.314.628
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-1.307.823	-9.417.348	-949.493
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	62.145.789	-37.450.192	-33.264.121
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	156.064.324	151.763.936	83.123.589

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

Franklin Euro High Yield Fund (EUR)	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	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)	Franklin Genomic Advancements Fund (USD)	Franklin Global Convertible Securities Fund (USD)
284.345.679	4.477.936.818	41.629.170	11.786.942	2.611.072.240	108.548.010	3.277.450	841.355.122
-	-	-	-	-	-	-	-
284.345.679	4.477.936.818	41.629.170	11.786.942	2.611.072.240	108.548.010	3.277.450	841.355.122
-	-	-	-	-	621.981	5.233	5.986.590
16.920.576	130.982.726	1.413.755	294.991	75.952.999	5.985.744	1.209	9.922.136
76.170	557.325	1.520	3.934	415.575	11.078	845	23.071
33	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	617.719	-	-
5.000	76.244	596	245	190.207	10.179	-	-
17.001.779	131.616.295	1.415.871	299.170	76.558.781	7.246.701	7.287	15.931.797
3.762.764	9.538.098	333.015	32.796	6.075.473	656.867	45.946	8.352.095
-	-	-	-	-	-	-	-
682.404	10.447.502	98.041	21.530	5.625.835	169.464	9.933	1.935.939
1.631	25.510	245	75	14.096	719	22	4.955
137.901	2.397.641	18.287	1.467	1.210.244	27.353	1.481	248.821
23.720	670.676	3.431	600	402.002	7.436	55	35.023
10.450	7.878	9.065	9.250	13.715	14.714	11.884	14.459
13.652	195.176	3.071	3.498	109.554	6.860	1.696	38.814
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
91.610	881.494	35.428	31.269	1.067.185	112.016	26.959	210.361
4.724.132	24.163.975	500.583	100.485	14.518.104	995.429	97.976	10.840.467
-584.644	-11.738.752	-87.443	-51.514	-5.328.768	-136.364	-42.890	-10.673
4.139.488	12.425.223	413.140	48.971	9.189.336	859.065	55.086	10.829.794
12.862.291	119.191.072	1.002.731	250.199	67.369.445	6.387.636	-47.799	5.102.003
-910.162	3.984.360	195.752	-185.061	-4.058.997	901.673	-85.832	80.529.467
-391.629	8.437.184	-	-1.212	23.545.000	-1.326.364	-10.973	-1.741.221
-	10.551.862	5.598	38.029	15.329.633	241.355	-	-
-	-	-	-	-	19.565	-	-
-	-	-	-	-	10.165	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	98.286	-	-
-	-	-	-	-	-855.749	-	-
-	-	-	-	-	195.297	-	-
269.567	266.641	-2	-802	-1.660.637	-213.366	-442	-702.416
11.830.067	142.431.119	1.204.079	101.153	100.524.444	5.458.498	145.046	83.187.833
-1.184.356	-44.057.135	-565.869	-59.012	-8.121.303	-1.541.048	-1.604.036	87.632.602
-739.889	-2.968.243	-	-836	-6.953.400	-1.364.737	-7.344	-5.400.019
-	-2.018.894	-4.200	-9.999	-6.960.964	57.557	-	-
-	-	-	-	-	141.851	-	-
-	-	-	-	-	120.158	-	-
-	-	-	-	-	173.050	-	-
-	-	-	-	-	8.937	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-32.246	-	-
17.732	123.322	3	239	-442	3.191	1	-41.358
-	-	-	-	-	-	-	-
9.923.554	93.510.169	634.013	31.545	78.488.335	3.025.211	1.451.647	165.379.058
84.950.739	2.965.587.640	15.929.387	1.199	633.438.293	102.741.085	771.982	95.964.276
-77.586.096	-2.199.999.041	-11.339.719	-11.706.836	-664.478.348	-74.831.879	-655.569	-242.276.744
7.364.643	765.588.599	4.589.668	-11.705.637	-31.040.055	27.909.206	116.413	-146.312.468
-9.001.664	-15.109.421	-253.026	-112.850	-21.120.876	-36.726	-	-
-1.637.021	750.479.178	4.336.642	-11.818.487	-52.160.931	27.872.480	116.413	-146.312.468
292.632.212	5.321.926.165	46.599.825	-	2.637.399.644	139.445.701	4.845.510	860.421.712

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	Franklin Global Fundamental Strategies Fund (USD)	Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund [*] (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	7.585.978	1.129.347.343	129.483.743
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	7.585.978	1.129.347.343	129.483.743
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	–	4.797.108	4.352.131
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	292.157	31.124.940	3.086.584
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	2.229	98.667	2.748
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	–	–	–
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	69.890	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	405	46.433	7.107
ERTRÄGE INSGESAMT	294.791	36.137.038	7.448.570
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	29.615	17.571.700	1.452.423
Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	16.133	2.693.974	284.213
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	41	6.357	747
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	3.712	570.113	45.859
Depotbankgebühren	392	114.071	7.576
Prüfungsgebühren	8.304	14.351	14.979
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.838	48.934	7.070
Bankgebühren	–	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	12.879	300.955	60.209
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	72.914	21.320.455	1.873.076
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-32.194	-5.436	-141.030
NETTOAUFWENDUNGEN	40.720	21.315.019	1.732.046
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	254.071	14.822.019	5.716.524
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	-47.238	79.788.803	7.025.328
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	–	-10.414.273	49.828
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	555.794	–
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	–	87.034	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	–	-1.088.792	132.352
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	8.693	-848.773	-56.664
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	215.526	82.901.812	12.867.368
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/-wertverlusts aus:			
Anlagen	-63.521	42.005.994	5.023.800
Devisentermingeschäften	–	-3.407.659	-281.651
Finanzterminkontrakten	–	-527.304	–
Zinsswap-Kontrakten	–	-74.368	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	53.448	–
Optionskontrakten	–	181.893	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	-19.144	-130.561	-2.174
Kapitalertragssteuer	–	-107.900	–
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	132.861	120.895.355	17.607.343
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	–	37.264.674	76.618.299
Rücknahme von Anteilen	–	-108.220.264	-87.726.955
	–	-70.955.590	-11.108.656
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-290.400	-7.304.800	-4.878.615
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-290.400	-78.260.390	-15.987.271
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	7.428.439	1.171.982.308	131.103.815

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)	Franklin Global Sustainable Bond Fund (EUR)	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)
100.775.301	92.027.216	8.700.387	702.283.462	220.290.563	1.143.912.687	8.817.351.394	3.592.822.022
-	-	-	-	-	-	-	-
100.775.301	92.027.216	8.700.387	702.283.462	220.290.563	1.143.912.687	8.817.351.394	3.592.822.022
2.072.619	2.429.861	-	9.567.301	-	-	310.802.055	19.861.268
1.099.283	21.830	299.064	1.632.092	14.212.161	82.999.066	313.406.219	1.194.769
11.198	3.634	7.809	39.845	6.316	12.488	339.126	69.985
2.278	7.473	-	1.629.734	-	-	123.199	-
-	-	-	-	-	-	-	-
386.749	-	265	-	-	-	53.544.299	-
3.572.127	2.462.798	307.138	12.868.972	14.218.477	83.011.554	678.214.898	21.126.022
1.394.121	1.271.991	26.304	23.901.527	2.253.144	13.159.380	148.995.283	37.137.775
-	-	-	-	-	-	-	-
229.000	224.606	19.096	3.520.351	562.823	2.798.245	23.916.755	6.716.600
562	498	49	7.729	1.374	6.723	56.356	16.451
39.341	36.682	4.388	785.618	92.419	535.400	5.328.693	1.128.139
7.015	7.458	468	127.754	19.244	45.183	432.703	1.013.928
11.013	12.264	8.092	13.645	30.312	15.617	32.352	14.834
5.573	5.686	1.678	59.437	11.566	53.461	432.404	128.664
-	-	-	-	-	-	-	-
185.280	-	-	-	-	-	-	-
69.328	70.475	15.551	354.409	309.093	282.674	2.007.425	602.778
1.941.233	1.629.660	75.626	28.770.470	3.279.975	16.896.683	181.201.971	46.759.169
-28.702	-1.345	-36.170	-211	-145.673	-6.768	-826	-479.488
1.912.531	1.628.315	39.456	28.770.259	3.134.302	16.889.915	181.201.145	46.279.681
1.659.596	834.483	267.682	-15.901.287	11.084.175	66.121.639	497.013.753	-25.153.659
5.590.955	2.755.386	-75.877	106.307.674	-5.276.222	-18.596.453	336.913.209	189.247.925
209.665	-245.585	-20.175	-4.331.048	-119.022	-793.104	-64.513.788	-124.296
-61.562	-	15.063	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-850.737	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
30.852	-	-	-	-	-	39.113.963	-
-	-	-	-	-	-	-	-
94.570	-107.647	35.576	-793.634	-219.677	-125.677	-9.923.764	-2.349.878
6.673.339	3.236.637	222.269	85.281.705	5.469.254	46.606.405	798.603.373	161.620.092
8.069.837	4.665.109	20.234	261.235.135	6.312.455	14.356.014	222.642.783	-796.883.975
-217.086	-672.504	-86.147	-3.224.283	-1.078.589	-450.202	-40.349.994	-2.802.639
-	-	-11.759	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
486.872	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
634.405	-	-	-	-	-	-8.750.888	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
543.475	-1.755	4.026	1.000	-1	-15.334	5.074.611	-5.353.526
7.152	-	-	-	-	-	-	40.616.894
16.197.994	7.227.487	148.623	343.293.557	10.703.119	60.496.883	977.219.885	-602.803.154
7.061.979	13.508.846	-	2.221.076.453	107.227.238	467.657.319	8.539.055.351	1.124.533.395
-34.997.962	-30.530.366	-	-1.526.409.851	-85.665.073	-344.647.652	-4.583.668.315	-1.893.977.063
-27.935.983	-17.021.520	-	694.666.602	21.562.165	123.009.667	3.955.387.036	-769.443.668
-2.610.508	-336.659	-	-	-5.868.531	-61.692.223	-800.416.916	-
-30.546.491	-17.358.179	-	694.666.602	15.693.634	61.317.444	3.154.970.120	-769.443.668
86.426.804	81.896.524	8.849.010	1.740.243.621	246.687.316	1.265.727.014	12.949.541.399	2.220.575.200

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Franklin Innovation Fund (USD)	Franklin Intelligent Machines Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	500.097.608	39.435.818	64.557.036
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	500.097.608	39.435.818	64.557.036
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	1.070.533	158.534	2.050.981
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	151.464	49.488	20.646
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	11.020	–	–
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	–	–	53
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	–	–	–
ERTRÄGE INSGESAMT	1.233.017	208.022	2.071.680
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	6.664.390	1.255.734	1.258.277
Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	1.193.143	156.853	172.050
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	2.856	356	347
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	194.334	35.166	29.497
Depotbankgebühren	20.219	479	155.637
Prüfungsgebühren	13.667	11.886	13.133
Druck- und Veröffentlichungskosten	24.123	4.186	4.194
Bankgebühren	–	394	10.383
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	134.938	35.118	46.063
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	8.247.670	1.500.172	1.689.581
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-287.448	-50.641	-8.830
NETTOAUFWENDUNGEN	7.960.222	1.449.531	1.680.751
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	-6.727.205	-1.241.509	390.929
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	64.862.844	765.671	1.914.600
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	1.681.107	-297.990	-103.973
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–
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	-560.742	-42.350	-29.104
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	59.256.004	-816.178	2.172.452
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-verlusts aus:			
Anlagen	37.769.168	35.404.000	-1.257.095
Devisentermingeschäften	-3.132.873	-294.574	-212.365
Finanzterminkontrakten	–	–	–
Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	-59	2	-124
Kapitalertragssteuer	–	–	–
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	93.892.240	34.293.250	702.868
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	114.164.587	78.592.738	14.956.956
Rücknahme von Anteilen	-170.436.037	-23.871.472	-20.317.114
	-56.271.450	54.721.266	-5.360.158
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	–	–	-7.765
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-56.271.450	54.721.266	-5.367.923
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	537.718.398	128.450.334	59.891.981

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

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 Conservative Fund* (USD)	Franklin NextStep Growth Fund* (USD)	Franklin NextStep Moderate Fund* (USD)	Franklin Saudi Arabia Bond Fund (USD)
597.416.984	495.089.284	252.471.500	224.110.094	25.076.336	27.790.050	74.551.600	10.289.626
-	-	-	-	-	-	-	-
597.416.984	495.089.284	252.471.500	224.110.094	25.076.336	27.790.050	74.551.600	10.289.626
21.450.400	10.703.243	3.750.156	5.527.706	357.079	271.584	638.990	-
106.885	1.622.328	818.523	95.977	14.531	24.151	42.841	573.729
100.454	3.660	1.430	3.007	1.833	1.269	2.835	4.620
4.381	5.938	51	84.947	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	14.473
21.662.120	12.335.169	4.570.160	5.911.637	373.443	297.004	684.666	592.822
8.928.532	7.130.185	3.706.206	5.082.130	420.324	718.089	1.330.891	32.644
-	-	-	-	-	-	-	-
1.509.909	1.162.009	599.003	724.373	70.561	98.193	195.041	23.524
3.491	2.730	1.399	1.714	175	291	484	61
272.592	209.710	110.467	150.512	9.939	20.104	29.790	3.260
66.200	32.252	9.820	11.858	1.738	2.370	4.687	-
10.170	12.535	12.268	13.138	14.324	13.851	24.781	9.153
35.696	29.697	13.062	13.554	3.050	3.922	5.559	1.790
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
94.406	127.621	86.637	95.099	30.180	32.117	48.010	10.455
10.920.996	8.706.739	4.538.862	6.092.378	550.291	888.937	1.639.243	80.887
-106.684	-17.074	-21.666	-	-56.399	-62.408	-122.735	-17.674
10.814.312	8.689.665	4.517.196	6.092.378	493.892	826.529	1.516.508	63.213
10.847.808	3.645.504	52.964	-180.741	-120.449	-529.525	-831.842	529.609
60.144.364	41.062.737	15.591.581	35.520.842	1.210.038	3.508.294	7.610.081	24.420
1.033.341	127.417	-26.020	-140.487	82.279	9.355	132.557	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
76.575	-129.214	189.502	-188.358	-60.182	-6.178	-102.519	-
72.102.088	44.706.444	15.808.027	35.011.256	1.111.686	2.981.946	6.808.277	554.029
30.238.005	-7.352.183	4.064.383	44.274.066	828.063	1.998.017	2.867.576	45.816
193.364	-881.259	-95.402	-1.507.422	-360.645	-53.543	-654.208	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
15.004	-12.176	-1.120	455	21	-280	-310	-
-	-	-	-	-	-	-	-
102.548.461	36.460.826	19.775.888	77.777.445	1.579.125	4.926.140	9.021.335	599.845
86.726.128	44.569.079	22.901.676	328.092.102	29.439.800	111.119.421	72.878.288	119.505
-98.014.610	-92.659.634	-58.364.082	-268.337.937	-5.911.151	-10.676.742	-23.845.391	-
-11.288.482	-48.090.555	-35.462.406	59.754.165	23.528.649	100.442.679	49.032.897	119.505
-204.587	-239.497	-37.796	-9.354	-33.762	-12.864	-64.735	-2.340
-11.493.069	-48.330.052	-35.500.202	59.744.811	23.494.887	100.429.815	48.968.162	117.165
688.472.376	483.220.058	236.747.186	361.632.350	50.150.348	133.146.005	132.541.097	11.006.636

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Franklin Sealand China A-Shares Fund (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Sustainable Global Growth Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	67.721.633	788.938.620	199.170.001
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	67.721.633	788.938.620	199.170.001
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	1.478.265	5.883	1.258.541
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	40.267	38.829.060	104.156
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	4.698	25.606	1.933
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	–	–	514
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	2.320.335	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	–	73.110	–
ERTRÄGE INSGESAMT	1.523.230	41.253.994	1.365.144
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	419.554	9.376.216	2.936.998
Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	180.523	1.766.651	512.805
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	451	4.138	1.014
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	11.621	305.670	83.131
Depotbankgebühren	11.490	29.962	8.913
Prüfungsgebühren	13.541	30.661	10.698
Druck- und Veröffentlichungskosten	4.858	34.887	9.254
Bankgebühren	–	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	52.770	245.531	80.479
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	694.808	11.793.716	3.643.292
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-173.233	-1.359.126	-3.895
NETTOAUFWENDUNGEN	521.575	10.434.590	3.639.397
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	1.001.655	30.819.404	-2.274.253
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	15.365.718	-3.406.255	9.052.058
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	-815	-1.337.623	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	362.187	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	–	-2.264.637	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total-Return-Swap-Kontrakten	–	1.348.810	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	30.468	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	–	-252.522	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	2.118.984	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	-23.792	-3.481.067	24.076
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	16.342.766	23.937.749	6.801.881
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-verlusts aus:			
Anlagen	8.735.077	2.446.365	-14.116.814
Devisentermingeschäften	-436	-1.916.056	–
Finanzterminkontrakten	–	-136.405	–
Zinsswap-Kontrakten	–	533.346	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	-667.864	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	-115.542	–
Optionskontrakten	–	–	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	-682.027	–
Devisengeschäften	-3	-306.071	-7.686
Kapitalertragssteuer	–	–	–
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	25.077.404	23.093.495	-7.322.619
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	2.410.568	179.294.247	8.366.994
Rücknahme von Anteilen	-19.134.135	-366.064.400	-42.156.853
	-16.723.567	-186.770.153	-33.789.859
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-88.237	-21.147.063	–
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-16.811.804	-207.917.216	-33.789.859
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	75.987.233	604.114.899	158.057.523

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

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)	Templeton All China Equity Fund (USD)	Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund* (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)
11.938.518.648	1.944.504.811	710.787.541	340.776.550	7.499.817.772	2.410.928	9.530.822	84.544.474
-	-	-	-	-	-	-	-
11.938.518.648	1.944.504.811	710.787.541	340.776.550	7.499.817.772	2.410.928	9.530.822	84.544.474
35.889.767	-	-	-	18.591.400	47.669	170.283	-
2.886.705	93.910.287	28.863.243	14.013.824	877.026	915	4.213	3.785.267
114.515	25.422	13.245	19.869	91.924	629	887	18.033
438.153	-	-	-	59.744	-	-	-
-	-	-	152.066	-	-	-	-
-	-	33.418	19.847	-	-	1.700	-
39.329.140	93.935.709	28.909.906	14.205.606	19.620.094	49.213	177.083	3.803.300
178.003.195	12.022.118	5.325.530	1.262.609	95.681.286	27.013	89.898	814.907
-	-	-	-	-	-	-	-
28.718.440	3.030.895	1.627.704	669.556	15.466.078	5.906	24.471	191.865
73.316	12.019	4.101	1.720	39.987	14	61	423
5.644.475	243.629	305.510	93.005	2.948.715	1.370	5.726	34.707
496.603	86.536	25.389	11.254	249.569	287	2.698	16.761
31.849	10.830	14.732	13.808	32.422	10.143	10.143	13.570
551.431	100.028	32.612	15.239	302.524	1.644	1.989	4.773
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2.682.449	490.309	233.674	159.369	1.348.842	11.295	14.617	71.665
216.201.758	15.996.364	7.569.252	2.226.560	116.069.423	57.672	149.603	1.148.671
-3.412.430	-7.462.851	-183.869	-373.873	-1.505.139	-23.906	-31.612	-1.548
212.789.328	8.533.513	7.385.383	1.852.687	114.564.284	33.766	117.991	1.147.123
-173.460.188	85.402.196	21.524.523	12.352.919	-94.944.190	15.447	59.092	2.656.177
1.736.364.137	83	-535.119	-944.767	1.480.351.529	-61.678	2.427.524	-209.144
-18.676.220	-176	-1.369.739	-1.583.125	-20.686.994	-	-	-1.669.445
-	-	1.187.181	-741.761	-	-	-343.404	-
-	-	-	6.552	-	-	-	-
-	-	-	431.070	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	295.723	-	-	-	-
-	-	-	-16.089	-	-	2.927	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-1.686.227	-2.859	-471.040	-875.638	-2.217.191	-392	-10.738	-194.834
1.542.541.502	85.399.244	20.335.806	8.924.884	1.362.503.154	-46.623	2.135.401	582.754
3.490.309.642	-160.348	7.113.240	-296.911	-609.669.012	456.871	2.139.260	-3.456.498
-19.662.621	-890	-2.077.408	-5.877.408	-27.089.171	-	-	-1.593.372
-	-	-788.330	-409.220	-	-	-7.746	-
-	-	-	-14.824	-	-	-	-
-	-	-	-268.771	-	-	-	-
-	-	-	-234.588	-	-	-	-
-	-	-	2.563	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
4.904	8.666	46	37.992	-2.648	-3	-980	6.230
-	-	-	-	-	-	26.332	13.962
5.013.193.427	85.246.672	24.583.354	1.863.717	725.742.323	410.245	4.292.267	-4.446.924
4.386.103.186	4.629.677.057	253.663.592	124.212.641	964.818.253	-	-	6.477.379
-5.110.456.542	-4.228.675.440	-305.970.038	-145.877.657	-2.220.743.637	-	-	-21.433.274
-724.353.356	401.001.617	-52.306.446	-21.665.016	-1.255.925.384	-	-	-14.955.895
-353.829	-22.894.339	-15.889.218	-1.449.126	-303.531	-	-	-1.101.491
-724.707.185	378.107.278	-68.195.664	-23.114.142	-1.256.228.915	-	-	-16.057.386
16.227.004.890	2.407.858.761	667.175.231	319.526.125	6.969.331.180	2.821.173	13.823.089	64.040.164

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BIC Fund* (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.796.605.435	1.120.571.016	419.863.796
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	1.796.605.435	1.120.571.016	419.863.796
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	28.596.917	16.342.193	10.094.158
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	1.410.652	789.690	445.486
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	–	3.725	5.157
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	48.784	140	9.387
Nettoinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	–	–	–
ERTRÄGE INSGESAMT	30.056.353	17.135.748	10.554.188
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	35.698.870	12.101.899	9.641.944
Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4.577.201	1.888.908	1.104.033
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	11.200	4.913	2.442
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	931.033	290.980	221.182
Depotbankgebühren	326.620	159.432	132.342
Prüfungsgebühren	16.021	12.888	9.127
Druck- und Veröffentlichungskosten	85.291	38.383	20.779
Bankgebühren	28.591	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	463.549	225.944	125.022
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	42.138.376	14.723.347	11.256.871
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	–	-344.730	–
NETTOAUFWENDUNGEN	42.138.376	14.378.617	11.256.871
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	-12.082.023	2.757.131	-702.683
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	392.447.913	147.752.817	63.100.666
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	-329.252	-10.305	-149.152
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–
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	-1.748.759	-623.653	-164.762
REALISierter NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	378.287.879	149.875.990	62.084.069
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/-wertverlusts aus:			
Anlagen	602.735.143	-76.471.813	-6.279.150
Devisentermingeschäften	-4.415.910	-29.014	-227.100
Finanzterminkontrakten	–	–	–
Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	-1.628.628	-1.003.331	-380.678
Kapitalertragssteuer	4.647.316	4.171.464	2.359.854
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	979.626.281	76.543.296	57.556.995
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	329.132.544	148.742.679	48.996.519
Rücknahme von Anteilen	-536.863.743	-585.666.666	-93.908.307
	-207.731.199	-436.923.911	-44.911.788
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-194.915	-192.299	–
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-207.926.114	-437.116.210	-44.911.788
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2.568.305.602	759.998.102	432.509.003

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

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 ex- China Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)
21.228.585	313.770.921	129.008.856	1.864.075.608	112.995.635	5.606.632	740.205.552	338.993.089
—	—	—	—	—	—	—	—
21.228.585	313.770.921	129.008.856	1.864.075.608	112.995.635	5.606.632	740.205.552	338.993.089
565.786	5.748.390	5.521.450	—	2.306.359	165.232	28.540.057	7.198.825
24.707	233.119	44.485	211.261.430	9.274.092	6.272	4.859.299	256.451
920	—	12.117	90.447	1.033	547	31.020	5.654
—	78.304	32.003	—	1.117	—	29.686	17.964
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	520.001	4.712	—	—	—
591.413	6.059.813	5.610.055	211.871.878	11.587.313	172.051	33.460.062	7.478.894
17.647	6.881.814	2.891.717	30.112.926	3.278.872	16.383	19.401.664	4.533.397
—	—	—	—	—	—	—	—
4.227	806.899	379.547	4.885.309	483.399	15.601	3.161.268	639.740
138	1.754	750	12.196	1.092	34	7.730	1.687
3.146	155.107	70.185	957.544	101.277	2.253	575.658	104.176
4.695	62.414	146.372	675.454	50.852	2.288	270.475	121.634
10.694	13.979	8.907	32.179	28.199	13.627	16.178	14.532
2.579	15.404	7.188	91.329	9.653	1.636	58.056	14.749
—	1.760	—	—	—	—	—	—
—	—	—	4.203.166	109.879	—	—	—
31.722	98.883	52.741	519.970	111.198	13.358	329.901	124.283
74.848	8.038.014	3.557.407	41.490.073	4.174.421	65.180	23.820.930	5.554.198
-16.463	-567.929	—	-369.394	-82.291	-41.594	-775.235	-2.638
58.385	7.470.085	3.557.407	41.120.679	4.092.130	23.586	23.045.695	5.551.560
533.028	-1.410.272	2.052.648	170.751.199	7.495.183	148.465	10.414.367	1.927.334
2.758.751	41.462.755	13.197.123	8.641.144	5.829.592	1.018.075	106.242.303	34.655.669
—	-91.661	—	36.683.452	114.339	—	-5.923.923	-1.288
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	-571.493	-108.495	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
-4.241	-38.264	18.704	-134.788	-204.707	-7.390	-980.326	-96.623
3.287.538	39.922.558	15.268.475	215.369.514	13.125.912	1.159.150	109.752.766	36.485.092
7.287.948	-29.937.520	21.820.916	142.017.976	47.678.127	3.263.609	582.477.520	-4.733.775
—	112.568	—	-19.998.998	-1.379.758	—	-4.391.391	-1.086
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	-2.215.215	-30.952	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
-125	-481	-15.091	-838.343	-39.748	129	-521.952	-289.568
—	—	—	-7.626.626	-54.853	3.685	3.608.683	1.121.478
10.575.361	10.097.125	37.074.300	326.709.124	59.298.728	4.426.573	690.925.184	32.582.141
821.196	89.664.842	39.089.559	1.347.203.041	359.931.649	106.310	1.755.953.943	39.294.026
-647.401	-143.349.746	-46.752.851	-758.168.063	-172.800.025	-3.607	-544.181.111	-131.535.643
173.795	-53.684.904	-7.663.292	589.034.978	187.131.624	102.703	1.211.772.832	-92.241.617
—	—	-15.012	-149.319.918	-5.049.698	—	-2.184.184	-431.131
173.795	-53.684.904	-7.678.304	439.715.060	182.081.926	102.703	1.209.588.803	-92.672.748
31.977.741	270.183.142	158.404.852	2.630.499.792	354.376.289	10.135.908	2.640.719.539	278.902.482

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)	Templeton European Improvers Fund [*] (EUR)	Templeton European Insights Fund (EUR)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	13.080.672	20.080.915	188.904.920
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	13.080.672	20.080.915	188.904.920
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	261.012	18.795	10.044.618
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	15.283	1.354	157.135
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	1.037	–	–
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	–	55	2.903
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	–	–	–
ERTRÄGE INSGESAMT	277.332	20.204	10.204.656
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	132.234	112.743	4.971.996
Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	39.456	16.671	767.547
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	75	42	1.562
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	5.422	2.394	158.969
Depotbankgebühren	3.680	531	32.143
Prüfungsgebühren	15.978	3.462	48.896
Druck- und Veröffentlichungskosten	2.079	6.970	12.915
Bankgebühren	–	–	72.374
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	51.535	17.458	139.810
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	250.459	160.271	6.206.212
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-85.996	-4.257	-49.327
NETTOAUFWENDUNGEN	164.463	156.014	6.156.885
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	112.869	-135.810	4.047.771
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	912.358	187.283	24.390.437
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	-21.102	11.134	87.208
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–
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	-18.721	-1.565	70.324
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	985.404	61.042	28.595.740
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachses/-wertverlusts aus:			
Anlagen	2.682.481	-27.457	20.072.763
Devisentermingeschäften	-25.080	-437	32.464
Finanzterminkontrakten	–	–	–
Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	-7.595	890.434	2.625
Kapitalertragssteuer	34.520	–	–
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	3.669.730	923.582	48.703.592
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	1.668.631	382.403	272.954.529
Rücknahme von Anteilen	-3.831.245	-21.223.332	-102.230.377
	-2.162.614	-20.840.929	170.724.152
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-5.661	-163.568	-238.765
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-2.168.275	-21.004.497	170.485.387
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	14.582.127	–	408.093.899

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

Templeton European Opportunities Fund* (EUR)	Templeton European Small-Mid Cap Fund* (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)	Templeton Global Bond Fund (USD)	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Focus Fund* (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)	Templeton Global Income Fund (USD)
63.534.281	91.289.185	296.604.800	2.662.245.301	905.214.426	580.365.001	91.644.592	185.258.560
-	-	-	-	-	-	-	-
63.534.281	91.289.185	296.604.800	2.662.245.301	905.214.426	580.365.001	91.644.592	185.258.560
214.331	582.014	11.882.744	-	19.077.646	7.536.376	-	4.798.100
4.699	24.862	308.265	163.758.266	879.672	855.535	8.185.697	8.487.823
93	-	-	832.302	2.766	5.135	-	10.603
746	1.560	3.104	-	-	12.739	-	4.052
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	350.921	-	-	11.762	1.731
-219.869	608.436	12.194.113	164.941.489	19.960.084	8.409.785	8.197.459	13.302.309
335.485	707.723	6.041.117	27.172.377	14.670.065	8.887.383	1.410.218	2.915.943
-	-	-	-	-	-	-	-
48.853	118.032	794.756	5.855.367	2.494.008	1.373.803	232.781	473.960
135	288	1.764	14.730	6.290	3.251	533	1.112
7.696	20.428	135.143	1.201.460	491.581	288.052	48.486	98.933
1.859	5.268	350.642	613.162	77.535	43.957	18.747	36.138
2.935	3.965	13.662	34.577	11.430	9.153	25.584	14.182
10.867	7.779	14.780	111.929	45.588	26.354	5.616	10.352
-	-	1.220	-	-	-	285	-
-	-	-	1.093.398	-	-	82.928	35.670
21.336	36.609	109.203	674.074	259.441	152.974	68.968	100.303
429.166	900.092	7.462.287	36.771.074	18.055.938	10.784.927	1.894.146	3.686.593
-1.183	-101	-926	-60.602	-281.658	-4.607	-2.574	-7.509
427.983	899.991	7.461.361	36.710.472	17.774.280	10.780.320	1.891.572	3.679.084
-208.114	-291.555	4.732.752	128.231.017	2.185.804	-2.370.535	6.305.887	9.623.225
729.579	16.346.776	16.157.525	21.887.951	109.153.105	37.946.727	-1.479.366	38.534.378
-27.159	-2.585	-518.431	-86.207.444	387.533	-	848.330	1.078.118
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-10.192	-56.279
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-9.712.117	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
4.824	-21.346	-344.170	-7.166.451	593.225	-107.840	28.329	-65.002
499.130	16.031.290	20.027.676	47.032.956	112.319.667	35.468.352	5.692.988	49.114.440
1.403.737	-11.165.000	29.111.442	79.360.158	257.948.659	13.518.266	4.749.816	-10.463.334
49.506	6.530	-1.495.753	-37.757.075	889.313	-	-24.509	-3.703.756
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-2.870.336	-	-	-90.393	-4.948
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	1.606.513	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.119.709	5.867.579	-14.630	-1.779.139	-161.508	-23.243	-33.426	-60.674
-	-	2.316.864	239.497	389.261	-	-155.922	-532.755
3.072.082	10.740.399	49.945.599	85.832.574	371.385.392	48.963.375	10.138.554	34.348.973
916.731	12.214.302	60.330.238	581.600.582	247.698.599	25.505.994	49.588.693	32.505.737
-67.521.058	-114.243.886	-76.897.997	-787.770.427	-207.615.016	-78.341.019	-41.120.511	-33.374.507
-66.604.327	-102.029.584	-16.567.759	-206.169.845	40.083.583	-52.835.025	8.468.182	-868.770
-2.036	-	-148.117	-93.870.469	-760.217	-3.971	-5.462.616	-2.352.561
-66.606.363	-102.029.584	-16.715.876	-300.040.314	39.323.366	-52.838.996	3.005.566	-3.221.331
-	-	329.834.523	2.448.037.561	1.315.923.184	576.489.380	104.788.712	216.386.202

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Templeton Global Leaders Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	62.932.332	95.929.601	1.793.479.417
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	62.932.332	95.929.601	1.793.479.417
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	614.405	1.180.235	–
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	67.040	127.753	140.330.247
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	561	1.599	476.105
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	201	12.924	–
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	–	–	263.505
ERTRÄGE INSGESAMT	682.207	1.322.511	141.069.857
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	995.219	1.425.077	18.137.360
Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	171.728	227.144	3.887.755
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	367	533	9.495
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	33.219	45.926	766.563
Depotbankgebühren	5.694	8.168	438.894
Prüfungsgebühren	10.956	9.476	35.552
Druck- und Veröffentlichungskosten	4.799	5.622	77.036
Bankgebühren	–	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	868.923
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	49.279	293.931	444.816
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	1.271.261	2.015.877	24.666.394
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-160.398	–	-16.147
NETTOAUFWENDUNGEN	1.110.863	2.015.877	24.650.247
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	-428.656	-693.366	116.419.610
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	5.739.777	14.443.565	11.639.538
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	–	–	-36.439.439
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–
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	–	–	-6.186.809
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	22.482	-18.555	-5.854.081
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	5.333.603	13.731.644	79.579.176
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-verlusts aus:			
Anlagen	4.918.736	-2.691.646	70.432.716
Devisentermingeschäften	–	–	-43.103.103
Finanzterminkontrakten	–	–	–
Zinsswap-Kontrakten	–	–	-2.281.281
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	1.023.384
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	-28.283	-7.039	-1.214.817
Kapitalertragssteuer	–	71.451	-3.835.775
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	10.224.056	11.104.410	100.599.637
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	12.306.750	6.698.288	298.408.984
Rücknahme von Anteilen	-15.017.476	-18.174.174	-577.756.117
	-2.710.726	-11.476.118	-279.347.133
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-705.204	–	-65.167.167
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-3.415.930	-11.476.118	-344.514.465
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	69.740.458	95.557.893	1.549.564.589

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

Templeton Global Value and Income Fund* (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)	Templeton Japan Fund (JPY)	Templeton Latin America Fund (USD)	Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)	Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund* (EUR)
498.039.222	7.421.933.329	33.052.239.542	610.224.275	8.618.656	39.119.505
-	-	-	-	-	-
498.039.222	7.421.933.329	33.052.239.542	610.224.275	8.618.656	39.119.505
17.569.238	93.425.427	884.439.577	33.839.064	-	-
14.281.130	8.496.955	67.193.118	742.524	942.058	2.373.426
47.268	174.243	59.146	-	-	10.674
6.019	296.286	4.465.464	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	3.653
31.903.655	102.392.911	956.157.305	34.581.588	942.058	2.387.753
7.428.610	117.588.646	933.513.848	12.030.708	112.942	434.053
-	-	-	-	-	-
1.411.091	17.913.043	144.521.572	1.550.019	22.301	93.524
3.100	43.579	298.490	3.341	55	214
289.254	3.901.601	29.236.668	317.894	3.786	18.827
73.191	508.105	5.242.661	200.571	5.344	12.269
13.407	9.258	2.415.844	13.147	17.072	9.065
29.935	323.610	2.853.485	26.655	2.036	3.055
-	-	-	89.113	-	-
-	-	-	-	-	10.763
155.301	1.499.922	17.394.971	151.967	37.113	37.533
9.403.889	141.787.764	1.135.477.539	14.383.415	200.649	619.303
-19.101	-	-4.866.866	-8.549	-62.361	-19.863
9.384.788	141.787.764	1.130.610.799	14.374.866	138.288	599.440
22.518.867	-39.394.853	-174.453.494	20.206.722	803.770	1.788.313
125.825.055	351.943.318	16.274.787.600	36.782.945	97.468	-1.676.096
-2.632.774	-202	773.129.422	-611.671	60.296	-1.085.034
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	48.561
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
14.761	-3.029.487	119.643.692	-10.906	6.168	-95.023
145.725.909	309.518.776	16.993.107.220	56.367.090	967.702	-1.019.279
-32.915.445	824.081.090	2.106.189.536	87.048.316	284.835	3.141.520
-3.909.921	-	162.370.062	-653.650	-92.991	-1.134.226
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-42.477
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-83.028	-879.757	-1.575.535	-62.740	-10.942	59.615
-334.453	3.474.270	-	-	-33.738	-2.837
108.483.062	1.136.194.379	19.260.091.283	142.699.016	1.114.866	1.002.316
155.354.874	117.574.044	107.452.869.918	212.072.468	3.228.220	6.109.100
-105.539.663	-414.290.857	-79.603.569.618	-340.711.393	-1.530.424	-8.211.036
49.815.211	-296.716.813	27.849.300.300	-128.638.925	1.697.796	-2.101.936
-9.722.650	-820	-	-15.464.433	-250.307	-284.018
-	-	-	-	-	-
40.092.561	-296.717.633	27.849.300.300	-144.103.358	1.447.489	-2.385.954
646.614.845	8.261.410.075	80.161.631.125	608.819.933	11.181.011	37.735.867

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
ClearBridge UK Equity Income Fund – GBP¹					
A (acc) GBP	1,75 %	541,07	13,44	11,22	10,29
A (acc) USD	1,75 %	10.289,04	18,78	16,21	13,70
A (Mdis) GBP	1,75 %	103,33	14,07	12,22	11,78
A (Qdis) GBP	1,75 %	17.433,76	14,19	12,33	11,88
A (Qdis) USD	1,75 %	668,32	14,82	13,34	11,83
A (Ydis) GBP	1,75 %	4.956,92	14,64	12,78	12,30
C (acc) USD	2,38 %	119,68	18,09	15,73	13,39
I (Ydis) GBP	0,60 %	59,24	15,72	13,52	12,84
N (acc) USD	2,55 %	9.472,29	17,91	15,60	13,30
P2 (Qdis) GBP	0,40 %	1.170.863,25	12,25	10,51	9,96
P2 (Qdis) USD	0,40 %	100,00	13,01	11,55	10,12
W (acc) GBP	0,65 %	252,39	19,39	16,01	14,53
W (acc) USD	0,65 %	3.264,20	19,97	17,09	14,29
W (Qdis) GBP	0,65 %	105.170,98	15,19	13,05	12,40
W (Qdis) USD	0,65 %	11.819,17	15,62	13,90	12,19
W (Ydis) GBP	0,65 %	73,01	15,71	13,49	12,83
Franklin Alternative Strategies Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	2,55 %	310.070,57	10,00	9,46	9,20
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	2,55 %	522.251,90	128,53	117,65	111,16
A (acc) EUR	2,55 %	403.239,59	13,05	11,48	11,81
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,55 %	4.686.952,81	11,80	10,92	10,38
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	2,55 %	3.918,36	13,01	11,82	11,11
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	2,55 %	12.625,23	11,41	10,60	10,13
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	2,55 %	44.274,63	13,33	12,44	11,86
A (acc) USD	2,55 %	4.165.564,79	14,49	13,14	12,29
A (Ydis) EUR	2,55 %	534.006,52	16,19	14,44	14,85
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,55 %	272.102,99	11,01	10,21	9,71
A (Ydis) USD	2,55 %	375.139,03	14,28	13,14	12,28
A PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,90 %	340.878,62	11,71	10,77	10,18
A PF (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,90 %	8.536,08	11,33	10,63	10,25
C (acc) USD	3,13 %	216.977,14	12,72	11,60	10,91
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,70 %	554.735,09	10,97	10,30	9,95
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,70 %	4.635.803,42	13,01	11,94	11,26
I (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,70 %	64.801,14	14,87	13,39	12,43
I (acc) USD	1,70 %	4.064.049,78	16,01	14,40	13,35
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,25 %	794.910,86	12,22	11,20	10,53
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	3,30 %	3.196.586,82	10,78	10,06	9,63
N (acc) HUF-H1 (abgesichert)	3,30 %	7.653.989,83	142,09	127,53	118,36
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	3,30 %	2.955.427,97	13,19	12,02	11,23
N (acc) USD	3,30 %	3.106.984,19	13,27	12,12	11,42
N (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	3,30 %	1.294,47	10,47	9,77	9,37
S (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,55 %	297.227,71	11,01	10,33	9,97
S (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,55 %	737.825,91	12,15	11,14	10,49
S (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,55 %	1.003.065,52	13,63	12,25	11,36
S (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,55 %	137,20	13,30	12,29	11,61
S (acc) USD	1,55 %	686.558,68	14,67	13,17	12,19
S PF (acc) EUR	1,20 %	103,52	12,02	10,55	10,72
S PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,20 %	99,13	12,14	11,20	10,58
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)²	–	–	–	10,21	9,86
W (acc) EUR	1,75 %	412.392,66	17,96	15,68	15,99
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,75 %	171.572,01	11,89	10,92	10,32
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,75 %	65.483,51	14,75	13,29	12,35
W (acc) USD	1,75 %	1.816.436,05	15,24	13,71	12,72
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,75 %	16.200,00	10,88	10,20	9,83
Y (acc) CAD-H1 (abgesichert)²	–	–	–	15,37	14,21
Y (Mdis) USD	0,15 %	326.506,78	14,59	13,37	12,68
Z (acc) USD	2,05 %	64.207,56	15,37	13,87	12,90
Franklin Biotechnology Discovery Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,82 %	109.064,72	25,52	14,15	16,44
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,82 %	910.499,40	19,74	10,70	12,16
A (acc) HKD	1,82 %	4.025.095,42	46,05	24,43	27,13
A (acc) JPY-H1 (abgesichert)	1,80 %	318.451,88	1.752,59	963,06	–

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Franklin Biotechnology Discovery Fund – USD (Fortsetzung)					
A (acc) SGD	1,82 %	1.665.102,22	66,38	34,58	41,17
A (acc) USD	1,81 %	21.287.019,52	70,46	37,34	41,69
C (acc) USD	2,40 %	195.608,67	79,48	42,37	47,58
F (acc) JPY-H1 (abgesichert)	2,80 %	37.177,10	1.727,19	959,60	–
F (acc) USD	2,81 %	464.166,30	21,81	11,67	13,16
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,96 %	512.229,27	41,40	22,27	25,07
I (acc) USD	0,96 %	1.298.083,87	114,03	59,92	66,33
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,57 %	4.082.348,62	16,64	8,90	9,94
N (acc) USD	2,57 %	2.784.494,34	57,41	30,66	34,48
W (acc) USD	1,02 %	1.329.610,35	35,59	18,71	20,72
Z (acc) GBP	1,32 %	66.425,56	72,50	36,95	44,57
Z (acc) USD	1,31 %	30.315,05	26,58	14,02	15,57
Franklin Core Global Enhanced Equity Fund – USD*					
A (acc) SGD	0,99 %	129,55	11,60	–	–
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	0,99 %	129,55	11,39	–	–
P2 (acc) EUR	0,23 %	374.811,92	11,84	–	–
P2 (acc) GBP	0,23 %	74,50	11,77	–	–
P2 (acc) USD	0,23 %	900.002,14	11,71	–	–
Y (acc) EUR	0,10 %	99.655,97	11,47	–	–
Y (acc) USD	0,10 %	109.794,45	10,86	–	–
Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund – USD*					
A (acc) SGD	0,99 %	129,55	11,38	–	–
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	0,99 %	129,55	11,17	–	–
P2 (acc) EUR	0,18 %	606.940,71	11,63	–	–
P2 (acc) GBP	0,18 %	74,50	11,55	–	–
P2 (acc) USD	0,18 %	942.900,00	11,49	–	–
Y (acc) USD	0,10 %	3.988.445,25	11,50	–	–
Franklin Disruptive Commerce Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	23.810,31	8,80	10,92	8,63
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	6.777,50	5,78	7,23	5,75
A (acc) USD	1,80 %	131.220,13	6,43	7,80	6,06
A (Ydis) EUR	1,80 %	6.960,73	6,53	7,68	6,57
C (acc) USD	2,38 %	5.000,00	6,26	7,64	5,97
I (acc) EUR	0,85 %	108.309,51	6,82	7,94	6,73
I (acc) USD	0,85 %	125.000,00	6,73	8,08	6,22
N (acc) EUR	2,55 %	56.966,20	6,30	7,47	6,43
N (acc) USD	2,55 %	27.715,51	6,21	7,59	5,95
W (acc) USD	0,90 %	125.000,00	6,71	8,07	6,21
Franklin Diversified Balanced Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,59 %	1.773.542,96	159,32	137,69	134,32
A (acc) EUR	1,59 %	4.299.726,06	18,31	16,00	15,72
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,58 %	2.500,00	12,58	10,78	10,44
A (Qdis) EUR	1,59 %	83.708,63	9,73	8,72	8,79
A (Ydis) EUR	1,59 %	2.198.827,18	13,94	12,49	12,60
G (acc) EUR	2,29 %	13.446,52	12,53	11,02	10,91
I (acc) EUR	0,84 %	436.200,33	20,68	17,94	17,50
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,85 %	102.845,74	17,80	15,14	14,56
J (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,30 %	4.562,14	11,83	10,00	–
N (acc) EUR	2,39 %	495.421,96	15,86	13,96	13,84
N (Ydis) EUR	2,39 %	189.674,33	9,18	8,29	8,43
W (Ydis) EUR	0,89 %	1.572,69	11,15	9,92	9,93
Y (acc) USD*	0,02 %	100,00	10,93	–	–
Franklin Diversified Conservative Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,45 %	819.649,24	111,92	103,86	101,83
A (acc) EUR	1,45 %	1.449.663,17	13,17	12,35	12,20
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,45 %	157,59	10,58	10,01	9,91
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,45 %	2.500,00	11,35	10,43	10,14
A (Qdis) EUR	1,45 %	44.235,53	7,47	7,18	7,28
A (Qdis) USD-H1 (abgesichert)	1,45 %	983,19	9,45	8,91	8,87
A (Ydis) EUR	1,45 %	1.429.196,60	10,45	10,06	10,19
I (acc) EUR	0,71 %	548.021,81	14,69	13,68	13,41

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Franklin Diversified Conservative Fund – EUR (Fortsetzung)					
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,71 %	90,83	12,55	11,47	11,05
I (Qdis) EUR	0,71 %	208,53	8,05	7,69	7,73
I (Ydis) EUR	0,71 %	95,10	11,73	11,22	11,29
J (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,30 %	28.252,45	11,06	10,06	–
N (acc) EUR	2,35 %	393.196,33	11,17	10,57	10,53
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,35 %	126,17	10,70	9,95	9,75
N (Ydis) EUR	2,35 %	154.820,73	6,93	6,73	6,88
W (Ydis) EUR	0,75 %	118,03	8,46	8,09	8,14
Y (acc) USD*	0,06 %	100,00	10,30	–	–
Franklin Diversified Dynamic Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,74 %	575.451,27	192,23	156,74	152,99
A (acc) EUR	1,74 %	5.797.308,12	21,76	17,94	17,64
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,67 %	519,41	17,12	13,80	13,50
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,75 %	15.476,69	15,26	12,63	12,52
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,74 %	1.176,27	17,86	14,85	14,69
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,73 %	2.500,00	13,49	10,91	10,61
A (Ydis) EUR	1,74 %	596.715,66	16,83	14,16	14,21
I (acc) EUR	0,89 %	385.681,44	25,01	20,44	19,92
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,90 %	183.171,33	21,45	17,21	16,57
I (Ydis) EUR	0,88 %	74,45	23,57	19,66	19,55
J (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,30 %	10.788,36	12,45	9,93	–
N (acc) EUR	2,49 %	451.701,41	18,68	15,52	15,37
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,36 %	100,00	12,61	10,26	–
W (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,05 %	100,00	12,95	10,41	–
W (Ydis) EUR	0,93 %	4.560,75	12,96	10,82	10,77
Y (acc) USD*	0,02 %	100,00	11,47	–	–
Franklin Diversified Income Fund – USD*					
A (acc) HKD	1,35 %	526.699,56	10,21	–	–
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,35 %	126,83	9,91	–	–
A (acc) USD	1,35 %	550.796,84	10,15	–	–
A (Mdis-Plus) SGD-H1 (abgesichert)	1,35 %	2.825,40	9,95	–	–
A (Mdis-Plus) USD	1,35 %	1.242,23	10,08	–	–
A (Mdis-Plus1) HKD ¹	1,35 %	40.953.531,63	9,91	–	–
A (Mdis-Plus1) RMB-H1 (abgesichert) ¹	1,35 %	4.666.133,13	9,72	–	–
A (Mdis-Plus1) USD ¹	1,35 %	3.192.630,74	9,84	–	–
Q (Mdis-Plus) SGD-H1 (abgesichert)	1,35 %	8.401.850,62	9,76	–	–
Q (Mdis-Plus) USD	1,35 %	1.626.501,17	9,86	–	–
W (acc) USD	0,87 %	100,00	10,07	–	–
W (Mdis) GBP-H2 (abgesichert)	0,87 %	74,45	10,02	–	–
Y (Mdis) USD	0,04 %	100,00	10,10	–	–
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – USD					
A (acc) USD	1,44 %	123.393,74	12,75	12,09	11,19
A (Ydis) EUR	1,44 %	103.519,02	10,21	9,90	–
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,80 %	914.580,49	15,63	15,04	14,10
I (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,80 %	5.308,00	13,31	12,57	11,58
I (acc) USD	0,80 %	798.117,17	19,49	18,37	16,90
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,80 %	164.427,00	8,91	9,13	9,12
P2 (acc) USD	0,30 %	34.754,81	1.118,57	1.048,86	–
P2 (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)*	0,30 %	46.026,70	1.025,34	–	–
W (acc) USD	0,85 %	1.032.043,21	13,73	12,94	11,92
W (Ydis) EUR	0,85 %	73.897,55	10,25	9,94	–
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	13.305,32	10,46	10,07	–
Y (acc) USD	0,05 %	100,00	14,22	13,30	12,15
Y (Mdis) EUR	0,07 %	1.119.672,94	9,09	8,87	9,61
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund – USD					
I (acc) USD	0,80 %	789.909,20	13,35	12,07	11,01
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,80 %	15.444.712,54	7,72	7,61	7,56
I (Ydis) USD	0,80 %	280,26	9,20	8,93	8,69
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,85 %	1.784,64	11,08	10,04	9,18
W (acc) USD	0,85 %	42.517,48	12,46	11,27	10,28

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund – USD (Fortsetzung)					
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	150.806,62	7,69	7,59	7,53
Y (acc) USD	0,08 %	231.262,75	13,61	12,22	11,06
Franklin Euro Government Bond Fund – EUR					
A (Ydis) EUR	0,80 %	2.834.277,94	9,75	9,90	9,88
I (acc) EUR	0,34 %	1.703.954,91	15,53	15,26	14,83
I (Qdis) EUR	0,34 %	94.043,00	9,66	9,76	9,76
N (acc) EUR	1,35 %	1.910.888,00	12,53	12,44	12,21
Y (Mdis) EUR	0,09 %	491.905,09	8,45	8,52	8,50
Franklin Euro High Yield Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,34 %	2.242.737,84	23,25	22,48	20,96
A (Mdis) EUR	1,34 %	24.156.285,34	5,08	5,20	5,14
A (Mdis) USD	1,34 %	1.116.741,55	7,35	7,76	6,97
A (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	1,34 %	225.574,49	9,79	9,83	9,55
A (Ydis) EUR	1,34 %	3.754.006,46	5,31	5,45	5,37
I (acc) EUR	0,60 %	1.054.814,01	27,01	25,93	24,00
I (Ydis) EUR	0,58 %	107,64	8,71	8,86	8,63
N (acc) EUR	1,94 %	2.942.386,83	19,90	19,36	18,16
W (acc) EUR	0,78 %	112.272,38	15,38	14,78	13,71
Franklin Euro Short Duration Bond Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,60 %	81.092.262,50	10,96	10,78	10,36
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	0,60 %	578.686,25	10,76	10,36	–
A (Ydis) EUR	0,60 %	915.780,42	9,70	9,83	9,74
I (acc) EUR	0,30 %	11.128.190,65	11,40	11,18	10,72
N (acc) EUR	1,15 %	3.071.461,52	10,24	10,14	9,80
P2 (acc) EUR	0,15 %	194.390.167,50	10,93	10,71	10,25
P2 (Qdis) EUR	0,15 %	51.530.410,92	10,24	10,30	10,17
S (acc) EUR	0,20 %	138.558.853,04	11,01	10,79	10,33
W (acc) EUR	0,35 %	7.680.001,01	11,27	11,06	10,61
Y (Mdis) EUR	0,04 %	94,10	9,96	10,00	9,85
Franklin European Corporate Bond Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,95 %	1.904.449,01	13,65	13,43	12,75
A (Ydis) EUR	0,95 %	227.957,54	9,93	10,10	9,90
I (acc) EUR	0,55 %	396.041,61	14,68	14,39	13,60
N (acc) EUR	1,65 %	421.889,63	12,04	11,94	11,41
N (Ydis) EUR	1,65 %	234.271,37	9,14	9,37	9,24
W (acc) EUR	0,60 %	201.634,30	11,74	11,51	10,89
Y (Mdis) EUR	0,05 %	303.977,70	9,69	9,76	9,49
Franklin European Social Leaders Bond Fund – EUR^a					
A (acc) EUR	–	–	–	10,66	10,30
A (Mdis) EUR	–	–	–	10,01	9,91
I (acc) EUR	–	–	–	10,74	10,35
I (Mdis) EUR	–	–	–	10,02	9,91
W (acc) EUR	–	–	–	10,73	10,35
W (Mdis) EUR	–	–	–	10,01	9,91
Franklin European Total Return Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,95 %	9.345.946,17	15,90	15,51	15,10
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	0,95 %	16.984,68	13,77	13,18	12,65
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	0,95 %	9.322,72	11,89	11,63	11,36
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,95 %	7.036,44	10,60	10,13	–
A (Mdis) EUR	0,95 %	3.134.120,06	8,98	9,02	9,06
A (Mdis) USD	0,95 %	112.019,91	10,27	10,64	9,72
A (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	0,95 %	235,03	10,29	10,11	–
I (acc) EUR	0,55 %	12.132.836,81	16,14	15,69	15,21
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,47 %	100,00	10,70	10,18	–
I (Ydis) EUR	0,55 %	93,11	10,24	10,27	9,95
N (acc) EUR	1,65 %	6.282.396,13	13,54	13,31	13,05
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,65 %	3.859.993,39	12,60	12,11	11,56
N (Mdis) EUR	1,65 %	1.467.927,63	9,41	9,52	9,63

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Franklin European Total Return Fund – EUR (Fortsetzung)					
P2 (acc) EUR	0,15 %	63.998.673,96	10,12	9,80	9,46
P2 (Ydis) EUR	0,15 %	69.394.465,31	9,09	9,08	9,03
S (acc) EUR	0,25 %	78.431.459,68	10,37	10,06	–
S (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,25 %	23.044,06	10,72	10,17	–
S (Mdis) EUR	0,25 %	491.900,49	9,91	9,89	–
S (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,25 %	78,52	10,20	10,00	–
S (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	0,07 %	100,00	10,24	10,01	–
W (acc) EUR	0,60 %	3.837.421,09	12,11	11,78	11,42
W (Ydis) EUR	0,60 %	106.995,24	8,74	8,77	8,76
X (Qdis) EUR	0,15 %	104,91	9,07	9,05	9,02
Y (Mdis) EUR	0,08 %	939.573,41	9,18	9,14	9,10
Franklin Flexible Alpha Bond Fund – USD					
A (acc) EUR	1,39 %	462.837,46	12,50	11,68	12,10
A (acc) USD	1,39 %	1.094.315,72	12,66	12,20	11,48
A (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,39 %	15.769,79	8,30	8,47	8,40
I (acc) EUR	0,50 %	48.649,71	13,56	12,56	12,91
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,50 %	1.643.080,21	10,53	10,27	–
I (acc) USD	0,50 %	583.349,98	13,71	13,10	12,21
N (acc) EUR	1,99 %	817.990,50	11,72	11,03	11,49
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,99 %	137.281,25	9,61	9,52	9,18
N (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,99 %	9.466,46	8,34	8,51	8,44
N (Qdis) USD	1,99 %	72.683,86	10,33	10,33	10,05
W (acc) USD	0,55 %	28.930,06	13,29	12,71	11,86
W (Mdis) GBP-H2 (abgesichert)*	0,55 %	74,45	10,01	–	–
Y (acc) SGD-H1 (abgesichert)	0,06 %	6.629.032,19	12,30	12,04	11,40
Y (acc) USD*	0,06 %	1.310.288,39	10,39	–	–
Franklin Genomic Advancements Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	5.032,20	8,66	6,22	7,33
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	84.996,12	6,81	4,93	5,85
A (acc) USD	1,80 %	119.365,94	7,50	5,26	6,10
A (Ydis) EUR	1,80 %	5.713,12	7,63	5,19	6,62
C (acc) USD	2,38 %	5.000,00	7,30	5,15	6,00
I (acc) EUR	0,85 %	108.309,51	7,96	5,37	6,78
I (acc) USD	0,85 %	125.000,00	7,84	5,45	6,26
N (acc) EUR	2,55 %	28.884,64	7,36	5,05	6,48
N (acc) USD	2,55 %	24.978,50	7,24	5,12	5,98
W (acc) USD	0,90 %	125.000,00	7,82	5,44	6,25
Franklin Global Convertible Securities Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,56 %	232.494,60	21,77	18,66	16,87
A (acc) EUR	1,56 %	2.576.243,33	36,42	28,97	27,69
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,56 %	1.535.873,15	24,29	20,39	18,03
A (acc) USD	1,56 %	2.752.967,34	30,95	25,38	22,06
A (Ydis) EUR	1,56 %	775.997,54	35,37	28,14	26,90
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,56 %	355.446,70	23,64	19,84	17,55
C (acc) USD	2,14 %	627.598,65	19,72	16,27	14,22
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,86 %	1.620.478,26	12,78	10,87	9,76
I (acc) EUR	0,86 %	442.953,26	40,35	31,90	30,28
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,86 %	1.269.649,15	22,53	18,78	16,50
I (acc) USD	0,86 %	10.278.919,12	34,27	27,91	24,09
N (acc) EUR	2,31 %	2.009.075,32	32,72	26,23	25,26
N (acc) USD	2,31 %	663.392,92	27,77	22,95	20,10
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,91 %	850.136,82	18,56	15,81	14,20
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,91 %	116.360,20	20,39	17,00	14,94
W (acc) USD	0,91 %	760.323,29	25,02	20,39	17,61
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund – USD					
S (Ydis) USD	0,55 %	800.000,00	9,29	9,48	9,01

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Franklin Global Fundamental Strategies Fund – USD					
A (acc) EUR	1,83 %	22.255.231,56	16,71	14,54	14,33
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,83 %	4.768.714,59	10,21	9,38	8,56
A (acc) USD	1,83 %	3.689.868,40	19,08	17,11	15,33
A (Ydis) EUR	1,83 %	36.302.570,14	13,60	12,00	11,95
I (acc) EUR	0,85 %	140.726,83	19,79	17,04	16,64
N (acc) EUR	2,58 %	610.406,20	16,20	14,20	14,10
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,57 %	839.218,35	8,50	7,86	7,22
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,58 %	819.744,59	20,01	18,13	16,27
N (acc) USD	2,58 %	223.240,26	14,17	12,80	11,56
N (Ydis) EUR	2,58 %	1.355.899,40	16,22	14,21	14,12
W (acc) EUR	0,90 %	86.761,85	14,00	12,07	11,79
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	491,26	12,11	11,02	9,96
W (Ydis) EUR	0,90 %	192,60	11,77	10,38	10,32
Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund – USD¹					
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,60 %	13.627,50	12,93	11,70	10,94
A (acc) USD	1,60 %	559.155,34	14,91	13,09	11,97
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,60 %	32.269,88	10,68	10,13	9,98
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,60 %	211.631,09	10,42	10,06	9,98
A (Mdis) HKD	1,60 %	1.719.757,46	10,89	10,28	10,01
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,60 %	36.158,70	998,19	976,28	997,35
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,60 %	3.429.610,73	10,11	9,80	9,83
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,60 %	37.685,06	9,32	9,06	9,06
A (Mdis) USD	1,60 %	4.774.169,54	10,76	10,15	9,93
A (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,60 %	201.552,86	9,48	9,15	9,13
A (Ydis) EUR	1,60 %	368.317,07	11,32	10,20	10,89
C (acc) USD	2,18 %	205.000,00	14,39	12,71	11,70
F (Mdis) USD	2,60 %	373.074,31	10,72	10,22	–
I (acc) USD	0,75 %	2.452.505,67	15,68	13,66	12,39
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,75 %	191.930,02	10,75	10,08	9,90
N (acc) USD	2,10 %	224.675,62	14,45	12,76	11,73
N (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,10 %	200.857,00	9,89	9,41	9,37
W (acc) EUR	0,80 %	8.514,52	15,32	12,95	12,93
W (acc) USD	0,80 %	9.597,70	15,63	13,62	12,36
W (Mdis) GBP-H2 (abgesichert)*	0,80 %	74,45	9,97	–	–
Y (Mdis) USD*	0,08 %	100,00	9,94	–	–
Franklin Global Multi-Asset Income Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,73 %	681.009,54	15,29	12,97	13,00
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,73 %	156.979,17	15,58	12,98	12,79
A (Mdis) EUR	1,73 %	221.527,13	8,17	7,29	7,68
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,75 %	74.760,02	8,52	7,67	8,11
A (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	1,73 %	234.319,42	9,42	8,24	8,56
A (Qdis) EUR	1,73 %	2.441.937,96	8,69	7,75	8,18
A (Ydis) EUR	1,73 %	261.086,71	8,98	8,02	8,47
C (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,27 %	3.029,82	14,49	12,12	12,02
G (Qdis) EUR	2,15 %	18,75	8,17	7,31	7,64
I (acc) EUR	0,75 %	79.859,63	17,19	14,44	14,32
N (acc) EUR	2,23 %	1.212.556,79	14,32	12,21	12,30
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,23 %	131.898,85	15,04	12,58	12,47
N (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	2,23 %	249.497,79	8,92	7,84	8,18
N (Qdis) EUR	2,23 %	2.757.894,29	7,37	6,60	7,00
N (Ydis) EUR	2,23 %	202.744,91	7,61	6,83	7,24
W (acc) USD-H1 (abgesichert)*	0,80 %	100,00	11,95	–	–
W (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	0,80 %	49.030,48	11,03	9,57	9,83
W (Ydis) EUR	0,80 %	140.924,87	9,47	8,38	8,76
Franklin Global Real Estate Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,92 %	950.980,29	15,55	14,53	13,63
A (acc) USD	1,92 %	2.021.297,71	14,93	13,63	12,53
A (Qdis) USD	1,92 %	750.973,64	9,46	8,88	8,41
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,92 %	94.471,05	10,86	10,42	10,07
C (Qdis) USD	2,50 %	246.310,08	8,75	8,27	7,87
I (acc) USD	1,03 %	699.403,88	17,90	16,19	14,76

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Franklin Global Real Estate Fund – USD (Fortsetzung)					
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,67 %	97.014,15	13,75	12,94	12,23
N (acc) USD	2,67 %	665.122,52	12,81	11,78	10,91
W (acc) USD	1,04 %	67.980,20	13,32	12,05	10,98
W (Qdis) USD	1,04 %	69.590,59	11,15	10,38	9,74
Z (acc) USD	1,44 %	10.024,03	14,00	12,71	11,63
Franklin Global Sustainable Bond Fund – EUR¹					
S (acc) EUR	0,45 %	800.000,00	11,06	10,88	10,49
Franklin Gold and Precious Metals Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,81 %	227.494,90	9,28	6,19	3,79
A (acc) EUR	1,81 %	13.525.780,86	20,14	12,32	7,88
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,81 %	8.334.750,77	11,98	7,81	4,68
A (acc) HKD	1,81 %	23.827.749,08	17,46	11,02	6,38
A (acc) RMB-H1 (abgesichert)*	1,79 %	681,55	7,98	–	–
A (acc) SGD	1,81 %	30.568.670,12	16,24	10,07	6,26
A (acc) USD	1,81 %	25.350.708,58	17,28	10,89	6,33
A (Ydis) EUR	1,81 %	3.578.333,73	20,15	12,32	7,88
F (acc) USD*	2,80 %	38.059,07	10,46	–	–
I (acc) USD	0,96 %	5.681.993,17	19,90	12,44	7,17
N (acc) EUR	2,56 %	6.342.822,23	17,84	10,99	7,08
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,56 %	566.157,40	24,99	16,10	–
N (acc) USD	2,56 %	2.934.937,93	15,29	9,71	5,69
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)*	1,02 %	131.815,06	9,28	–	–
W (acc) SGD	1,02 %	2.356.669,91	21,78	13,39	8,24
W (acc) USD	1,01 %	992.769,42	22,84	14,28	8,24
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)*	1,02 %	74,45	9,04	–	–
Franklin Gulf Wealth Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,46 %	67.370,38	9,43	9,32	9,28
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,47 %	401.131,08	9,75	9,42	9,15
A (acc) USD	1,47 %	3.160.261,96	18,54	17,54	16,72
A (Mdis) USD	1,47 %	6.541.954,45	10,14	10,16	10,23
C (Mdis) USD	2,22 %	66.398,40	8,23	8,30	8,42
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,58 %	64,50	9,83	9,62	9,50
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,84 %	652.066,99	12,61	12,11	11,70
I (acc) USD	0,72 %	3.610.262,94	19,98	18,77	17,79
I (Mdis) USD	0,87 %	920.817,34	9,33	9,29	9,30
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,17 %	39.226,38	9,41	9,16	8,96
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,17 %	1.369.296,76	11,51	10,94	10,41
N (acc) USD	2,16 %	402.453,80	11,88	11,32	10,86
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,90 %	2.101,62	9,71	9,54	9,46
W (acc) USD	0,83 %	543.449,37	11,81	11,11	10,53
W (Mdis) USD	0,90 %	636.995,12	9,86	9,82	9,83
Y (acc) USD	0,07 %	100,00	12,11	11,30	10,62
Y (Mdis) USD	0,07 %	122.034,79	10,32	10,20	10,13
Y (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,07 %	223.327,19	9,51	9,54	9,64
Franklin High Yield Fund – USD					
A (acc) EUR	1,41 %	570.210,54	14,59	13,46	13,62
A (acc) USD	1,41 %	3.344.300,53	25,60	24,34	22,40
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,41 %	623.619,57	7,18	7,32	7,26
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,41 %	2.555,61	9,65	10,02	10,00
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,42 %	1.203.800,10	924,65	974,65	999,45
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,45 %	715,47	9,53	9,93	10,00
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,41 %	2.680.173,77	5,92	6,20	6,23
A (Mdis) USD	1,41 %	139.079.360,54	5,21	5,29	5,21
A (Mdis-Plus) HKD	1,45 %	780,51	9,50	9,95	–
A (Mdis-Plus) USD	1,42 %	786.616,36	9,45	9,88	–
C (acc) USD	2,09 %	372.898,02	30,81	29,49	27,33
F (Mdis) USD	2,41 %	5.045.303,35	9,96	10,22	10,17
F (Mdis-Plus) USD	2,41 %	3.407.983,83	9,54	9,99	–
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,82 %	188.731,40	15,61	15,06	14,12
I (acc) USD	0,81 %	7.016.105,18	28,35	26,80	24,52

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Franklin High Yield Fund – USD (Fortsetzung)					
I (Mdis) USD	0,82 %	4.153.908,56	8,78	8,87	8,68
N (acc) EUR	2,01 %	457.973,17	13,86	12,86	13,10
N (acc) USD	2,01 %	752.714,12	25,11	24,02	22,23
N (Mdis) USD	2,01 %	1.487.367,81	6,81	6,96	6,89
S (acc) USD*	0,55 %	100,00	10,05	–	–
S (Qdis) USD*	0,55 %	100,00	10,05	–	–
W (acc) USD	0,87 %	972.687,17	14,47	13,68	12,52
W (Mdis) USD	0,86 %	1.499.383,83	8,87	8,96	8,78
Y (Mdis) USD	0,05 %	2.148.537,10	9,17	9,19	8,92
Z (Mdis) USD	1,01 %	48.074,14	8,04	8,13	7,98
Franklin Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,67 %	101.156,73	15,06	13,12	13,35
A (acc) USD	1,67 %	40.729.011,80	16,52	14,83	13,73
A (Mdir) RMB-H1 (abgesichert)	1,67 %	117.109.669,84	7,79	7,80	8,05
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,66 %	27.263.140,82	7,21	7,07	7,18
A (Mdis) CHF-H1 (abgesichert)	1,67 %	3.353.440,20	9,12	9,28	9,73
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,67 %	62.776.808,87	6,36	6,33	6,48
A (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,67 %	2.646.932,15	10,64	10,39	10,48
A (Mdis) HKD	1,67 %	744.184.561,43	8,97	8,75	8,76
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,66 %	50.847.237,42	900,50	910,54	958,67
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,67 %	169.748.988,91	6,34	6,38	6,55
A (Mdis) USD	1,67 %	516.142.523,21	9,90	9,65	9,70
A (Mdis) ZAR-H1 (abgesichert)	1,66 %	1.425.632,10	114,40	108,93	106,80
A (Qdis) PLN-H1 (abgesichert)	1,67 %	669.501,51	101,99	99,41	99,44
C (acc) USD	2,25 %	2.238.825,57	34,98	31,59	29,41
C (Mdis) USD	2,25 %	8.530.948,21	11,94	11,70	11,84
F (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	2,67 %	25.780.135,31	916,18	936,06	–
F (Mdis) USD	2,66 %	219.797.173,53	7,83	7,70	7,83
G (acc) EUR	2,27 %	25.409,62	13,32	11,68	11,96
I (acc) EUR	0,86 %	421.156,31	18,78	16,23	16,39
I (acc) USD	0,86 %	1.322.438,12	34,91	31,09	28,54
I (Mdis) USD*	0,86 %	3.637.476,80	10,24	–	–
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,86 %	24.239,59	7,88	7,62	7,63
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,17 %	283.018,62	12,15	11,19	10,60
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,16 %	1.425.564,63	13,10	11,81	10,92
N (acc) USD	2,17 %	4.141.629,06	32,78	29,58	27,51
N (Mdis) EUR	2,16 %	1.995.497,00	8,06	7,65	8,51
N (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,16 %	5.204.477,53	6,00	6,01	6,19
N (Mdis) USD	2,17 %	6.170.329,85	7,31	7,17	7,25
Q (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,66 %	11.809.562,07	9,41	9,45	–
Q (Mdis) USD	1,66 %	3.297.204,59	9,84	9,60	–
W (acc) USD	0,92 %	2.150.723,63	16,86	15,03	13,81
W (Mdis) USD	0,92 %	127.424.334,31	9,28	8,97	8,96
Y (Mdis) JPY	0,04 %	1.586.943,15	1.191,84	1.012,63	1.120,07
Y (Mdis) USD	0,04 %	57.767.982,95	10,72	10,28	10,17
Z (acc) USD	1,17 %	414.493,58	25,90	23,14	21,31
Z (Mdis) USD	1,16 %	1.177.422,86	9,46	9,17	9,18
Franklin India Fund – USD					
A (acc) EUR	1,84 %	5.791.702,52	62,36	73,48	78,42
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,84 %	2.246.724,10	14,44	17,94	17,77
A (acc) HKD	1,84 %	900.808,90	27,34	33,24	32,08
A (acc) SEK	1,83 %	4.743.099,91	34,83	41,33	45,00
A (acc) SGD	1,84 %	7.660.297,08	20,72	24,74	25,61
A (acc) USD	1,84 %	10.371.033,34	58,92	71,56	69,45
A (Ydis) EUR	1,84 %	468.032,13	91,97	108,36	115,65
A (Ydis) GBP	1,84 %	72.862,68	79,16	92,93	97,94
AS (acc) SGD	1,60 %	25.466.634,54	17,52	20,88	21,59
C (acc) USD	2,42 %	73.004,83	52,23	63,81	62,28
I (acc) EUR	0,99 %	1.084.437,37	74,75	87,34	92,44
I (acc) USD	0,98 %	1.558.636,84	70,72	85,17	81,95

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Franklin India Fund – USD (Fortsetzung)					
I (Ydis) EUR	1,00 %	60.771,00	72,94	85,21	90,16
N (acc) EUR	2,59 %	1.901.987,06	53,62	63,65	68,45
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,59 %	1.940.099,63	25,79	31,59	30,73
N (acc) USD	2,59 %	781.305,67	50,46	61,76	60,38
S (acc) EUR	0,78 %	85,79	8,82	–	–
S (acc) USD	0,78 %	1.238.946,96	33,66	40,46	38,85
W (acc) EUR	1,03 %	416.419,10	36,51	42,67	45,19
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,03 %	258.166,45	11,83	14,57	14,31
W (acc) GBP	1,04 %	1.747.994,43	39,09	45,53	47,60
W (acc) SEK	1,02 %	450.369,30	7,74	9,10	–
W (acc) USD	1,04 %	2.250.173,14	33,16	39,96	38,47
X (acc) USD	0,25 %	2.636,43	33,21	39,70	37,91
Y (acc) USD	0,06 %	471.234,69	8,59	10,25	–
Z (acc) GBP	1,34 %	13.389,82	37,58	43,89	46,03
Z (acc) USD	1,34 %	46.277,05	25,05	30,27	29,23
Franklin Innovation Fund – USD					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,80 %	6.515.878,88	256,14	216,46	189,46
A (acc) EUR	1,80 %	213.798,91	13,01	10,51	–
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	163.666,54	14,89	12,70	11,18
A (acc) USD	1,80 %	5.866.802,50	26,62	22,16	19,18
A (Ydis) EUR	1,80 %	2.072.889,40	25,68	20,74	19,74
C (acc) USD	2,38 %	580.339,76	24,67	20,65	17,98
F (acc) USD	2,80 %	129.638,84	16,93	14,23	12,44
I (acc) EUR	0,85 %	245.305,85	14,63	11,71	11,05
I (acc) USD	0,85 %	5.538.411,21	28,34	23,37	20,04
N (acc) EUR	2,55 %	177.781,56	19,74	16,05	15,40
N (acc) USD	2,55 %	1.190.941,54	24,39	20,46	17,84
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,90 %	1.282,71	14,63	12,64	11,23
W (acc) USD	0,90 %	903.109,84	28,26	23,32	20,00
Franklin Intelligent Machines Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	716.947,18	21,34	13,75	12,14
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	388,29	19,93	12,96	11,50
A (acc) USD	1,80 %	1.185.310,86	22,18	13,95	12,12
A (Ydis) EUR	1,80 %	88.591,72	22,47	13,70	13,09
C (acc) USD	2,38 %	280,21	21,59	13,65	11,93
I (acc) EUR	0,85 %	689.527,79	23,52	14,23	13,47
I (acc) USD	0,85 %	3.865,34	23,20	14,45	12,44
N (acc) EUR	2,55 %	1.987.124,21	21,74	13,36	12,86
N (acc) USD	2,55 %	666.105,27	21,41	13,56	11,88
W (acc) USD	0,90 %	5.932,16	23,14	14,42	12,42
Franklin MENA Fund – USD					
A (acc) EUR	2,67 %	1.794.764,93	9,63	9,17	9,31
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,70 %	591.409,17	5,39	5,40	5,10
A (acc) USD	2,68 %	2.276.843,20	11,08	10,87	10,05
A (Ydis) USD	2,69 %	106.135,72	11,34	11,24	10,50
I (acc) EUR	1,37 %	68.976,91	11,98	11,25	11,28
I (acc) USD	1,37 %	77.499,04	13,72	13,28	12,11
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	3,18 %	568.579,75	4,93	4,97	4,71
N (acc) USD	3,18 %	368.868,12	10,12	9,97	9,26
W (acc) EUR	1,41 %	44.170,78	21,04	19,77	19,81
W (Qdis) USD	1,41 %	2.543,07	19,80	19,57	18,24
Franklin Mutual European Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,82 %	2.712.461,03	285,06	241,41	215,02
A (acc) EUR	1,82 %	7.658.543,43	42,18	36,11	32,38
A (acc) SEK	1,82 %	125.563,39	30,23	26,03	23,78
A (acc) USD	1,82 %	2.078.482,92	48,19	42,53	34,68
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,82 %	395.544,12	22,39	18,78	16,57
A (Ydis) EUR	1,82 %	405.449,10	31,95	27,81	25,37
A (Ydis) GBP	1,82 %	39.580,86	27,72	24,04	21,66

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Franklin Mutual European Fund – EUR (Fortsetzung)					
C (acc) EUR	2,33 %	59,12	36,04	31,01	27,97
C (acc) USD	2,40 %	98.315,07	40,99	36,37	29,83
I (acc) EUR	0,88 %	3.574.172,65	42,70	36,21	32,16
N (acc) EUR	2,57 %	1.287.560,40	32,51	28,04	25,33
N (acc) USD	2,57 %	197.248,27	36,93	32,83	26,97
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,56 %	100.291,67	21,20	17,90	15,93
W (acc) EUR	0,94 %	296.242,19	25,19	21,37	19,01
W (acc) USD	0,95 %	306.023,55	18,38	16,08	13,00
W (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,95 %	45.387,35	20,73	17,23	15,08
W (Ydis) EUR	0,95 %	1.391,08	17,15	14,92	13,61
Z (acc) EUR	1,32 %	15.086,10	27,30	23,25	20,75
Z (acc) USD	1,32 %	162.400,82	25,64	22,51	18,27
Z (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,32 %	2.413,23	24,52	20,46	17,96
Franklin Mutual Global Discovery Fund – USD					
A (acc) EUR	1,83 %	3.475.466,04	33,93	30,55	29,63
A (acc) EUR-H2 (abgesichert)	1,83 %	644.785,85	20,83	19,19	17,87
A (acc) USD	1,83 %	4.663.738,51	32,05	29,75	26,24
A (Ydis) EUR	1,83 %	588.766,69	42,85	38,89	38,00
A (Ydis) GBP	1,82 %	19.299,20	37,19	33,64	32,44
C (acc) USD	2,41 %	463.918,07	28,40	26,52	23,52
I (acc) EUR	0,95 %	277.064,14	40,58	36,23	34,87
I (acc) EUR-H2 (abgesichert)	0,95 %	185.680,20	32,01	29,23	26,99
I (acc) USD	0,95 %	1.777.851,32	38,38	35,32	30,88
N (acc) EUR	2,57 %	932.821,97	29,00	26,31	25,71
N (acc) EUR-H2 (abgesichert)	2,58 %	410.312,69	18,40	17,08	16,02
N (acc) USD	2,58 %	344.867,95	27,43	25,65	22,80
W (acc) EUR	1,00 %	43.894,17	24,32	21,71	20,89
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,01 %	11.109,53	13,17	12,43	11,07
W (acc) USD	1,00 %	66.395,21	17,77	16,36	14,31
Z (acc) USD	1,33 %	44.763,20	29,09	26,87	23,58
Franklin Mutual U.S. Value Fund – USD					
A (acc) EUR	1,84 %	112.664,22	111,08	99,37	97,73
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,84 %	13.673,72	69,26	65,39	59,41
A (acc) SGD	1,85 %	213.639,28	19,60	17,77	16,95
A (acc) USD	1,85 %	988.732,14	126,84	116,99	104,61
A (Ydis) USD	1,85 %	104.478,39	117,17	108,36	97,00
C (acc) USD	2,43 %	399.955,77	33,78	31,34	28,19
I (acc) EUR	0,93 %	19.065,81	33,71	29,88	29,14
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,92 %	67,46	21,02	19,65	17,71
I (acc) USD	0,93 %	590.601,47	38,50	35,18	31,19
N (acc) EUR	2,59 %	232.646,71	50,82	45,81	45,39
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,59 %	35.778,23	31,85	30,31	27,75
N (acc) USD	2,59 %	280.727,06	58,08	53,97	48,62
W (acc) USD	0,97 %	520.038,65	17,57	16,06	14,24
Z (acc) USD	1,34 %	99.720,31	32,46	29,79	26,51
Franklin Natural Resources Fund – USD					
A (acc) EUR	1,84 %	5.147.824,52	10,39	7,30	7,96
A (acc) USD	1,83 %	13.561.294,35	11,85	8,59	8,51
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,83 %	474.410,36	7,82	5,82	5,90
A (Ydis) USD	1,83 %	285.089,67	11,85	8,59	8,51
C (acc) USD	2,41 %	292.218,68	10,19	7,43	7,41
F (acc) USD	2,83 %	408.806,37	16,09	11,78	11,79
I (acc) EUR	0,98 %	2.034.169,17	12,23	8,53	9,21
I (acc) USD	0,98 %	383.227,61	13,97	10,04	9,87
N (acc) EUR	2,58 %	5.602.502,52	8,99	6,37	6,99
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,58 %	10.006.794,58	11,72	8,56	8,49
W (acc) USD	1,04 %	9.985,30	18,19	13,08	12,86

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Franklin NextStep Conservative Fund – USD¹					
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,37 %	1.735.427,49	14,31	13,27	12,42
A (acc) USD	1,37 %	295.475,41	14,16	13,14	12,38
A (G) (acc) USD*	1,20 %	1.807.821,24	10,09	–	–
A (G) (Ydis) USD*	1,20 %	9.539,54	10,09	–	–
A (Mdis) USD	1,37 %	29.961,79	12,12	11,41	10,93
C (acc) USD	2,15 %	268.707,90	11,93	11,16	10,60
I (acc) USD*	0,72 %	391,28	10,85	–	–
I (G) (acc) USD*	0,60 %	267.424,36	10,09	–	–
N (acc) USD	2,25 %	972.843,72	12,92	12,10	11,51
N (G) (acc) USD*	2,07 %	4.876,53	10,07	–	–
W (G) (acc) USD*	0,85 %	204,64	10,09	–	–
W (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	0,78 %	93.275,22	9,85	9,41	9,16
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,78 %	15.766,39	11,65	10,90	10,42
W (Mdis) USD	0,78 %	68.768,41	12,29	11,49	10,95
Franklin NextStep Growth Fund – USD¹					
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,73 %	206.864,32	22,17	19,03	17,32
A (acc) USD	1,73 %	848.087,95	22,35	19,19	17,58
A (G) (acc) USD*	1,33 %	7.935.358,56	10,13	–	–
A (G) (Ydis) USD*	1,33 %	11.133,90	10,12	–	–
A (Mdis) USD	1,73 %	25.301,55	20,37	17,61	16,28
C (acc) USD	2,31 %	75.760,61	16,76	14,47	13,33
I (acc) USD*	0,78 %	1.031,61	11,69	–	–
I (G) (acc) USD*	0,68 %	759.364,88	10,13	–	–
N (acc) USD	2,53 %	1.030.262,74	20,57	17,80	16,44
N (G) (acc) USD*	2,25 %	633,42	10,11	–	–
W (G) (acc) USD*	0,76 %	239,99	10,13	–	–
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,89 %	8.954,22	19,39	16,65	15,35
W (Mdis) USD	0,89 %	76.759,92	20,73	17,77	16,29
Franklin NextStep Moderate Fund – USD¹					
A (acc) HKD	1,58 %	91.661,98	17,68	15,54	–
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,58 %	2.590.362,95	19,87	17,44	16,02
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,58 %	30.052,67	15,57	14,08	–
A (acc) USD	1,58 %	1.197.447,40	19,72	17,32	15,99
A (G) (acc) USD*	1,30 %	3.753.743,05	10,12	–	–
A (G) (Ydis) USD*	1,30 %	100,00	10,12	–	–
A (Mdis) HKD	1,58 %	16.304,50	15,80	14,02	–
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,58 %	35.934,75	13,93	12,72	–
A (Mdis) USD	1,58 %	160.743,45	17,63	15,62	14,59
C (acc) USD	2,26 %	355.113,77	15,20	13,44	12,49
I (acc) USD*	0,77 %	210,27	11,44	–	–
I (G) (acc) USD*	0,68 %	719.184,10	10,12	–	–
N (acc) USD	2,38 %	2.035.386,30	18,14	16,05	14,95
W (G) (acc) USD*	0,75 %	222,06	10,12	–	–
W (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	0,83 %	22.038,54	14,39	12,92	12,22
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,83 %	27.857,06	17,13	15,10	14,06
W (Mdis) USD	0,83 %	159.354,85	17,87	15,72	14,57
Franklin Saudi Arabia Bond Fund – USD					
A (Mdis) USD	1,04 %	11.983,08	9,84	9,90	–
I (Mdis) USD	0,82 %	100,00	9,93	9,94	–
P1 (acc) USD	0,35 %	499.700,00	10,91	10,30	–
P1 (Mdis) USD	0,35 %	100,00	10,01	9,97	–
P2 (acc) USD	0,55 %	499.700,00	10,87	10,28	–
P2 (Mdis) USD	0,55 %	100,00	9,98	9,96	–
W (Mdis) USD	0,88 %	100,00	9,92	9,93	–
Y (Mdis) USD	0,04 %	100,00	10,06	9,99	–
Franklin Sealand China A-Shares Fund – USD					
A (acc) EUR	2,00 %	147.083,79	10,33	7,40	7,08
A (acc) HKD	2,00 %	97.554,50	10,72	7,91	6,84
A (acc) RMB	2,00 %	39.448,17	10,58	8,24	7,30

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Franklin Sealand China A-Shares Fund – USD (Fortsetzung)					
A (acc) SGD	2,00 %	8.869,30	10,47	7,59	7,04
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	2,00 %	3.426,26	9,87	7,51	6,68
A (acc) USD	2,00 %	30.415,76	10,70	7,89	6,87
A (Ydis) EUR	1,99 %	28.922,85	10,17	7,31	7,04
A (Ydis) USD	1,89 %	100,00	10,62	7,88	6,84
I (acc) EUR	1,15 %	284.927,98	10,61	7,53	7,14
I (acc) USD	1,15 %	114,68	11,63	8,51	7,34
I (Ydis) USD	1,15 %	659.370,00	10,68	7,91	6,88
P1 (acc) EUR	0,45 %	91,71	10,83	7,63	7,19
P1 (acc) USD	0,45 %	5.005.333,83	11,22	8,15	6,98
P1 (Ydis) USD	0,45 %	100,00	10,74	7,96	6,93
S (acc) EUR	0,80 %	91,71	10,72	7,58	7,16
S (acc) USD	0,80 %	100,00	11,11	8,10	6,95
S (Ydis) USD	0,80 %	100,00	10,71	7,95	6,91
W (acc) EUR	1,25 %	108.856,38	10,58	7,51	7,13
W (acc) USD	1,25 %	202.006,87	10,94	8,01	6,92
W (Ydis) USD	1,25 %	294.200,00	10,65	7,89	6,89
Franklin Strategic Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,35 %	1.250.163,08	15,93	14,89	15,37
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,35 %	1.024.816,33	11,47	11,29	10,80
A (acc) USD	1,35 %	6.305.685,37	18,17	17,50	16,43
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,35 %	694.342,48	6,91	7,05	7,03
A (Mdis) EUR	1,35 %	3.933.988,49	6,92	6,84	7,45
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,35 %	3.944.254,38	5,61	5,84	5,89
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,35 %	971.361,96	913,15	965,09	997,06
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,35 %	1.868.911,44	9,42	9,85	9,98
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,35 %	58.307,59	6,43	6,75	6,82
A (Mdis) USD	1,35 %	13.183.743,16	7,91	8,06	7,98
A (Mdis-plus) HKD	1,35 %	8.018.569,79	9,75	10,13	10,22
A (Mdis-plus) SGD-H1 (abgesichert)	1,35 %	152,15	9,15	9,79	10,10
A (Mdis-plus) USD	1,35 %	1.252.766,77	9,54	9,90	10,03
A (Qdis) PLN-H1 (abgesichert)	1,35 %	1.434.291,57	8,40	8,53	8,39
C (acc) USD	1,93 %	1.118.372,83	11,38	11,03	10,42
C (Mdis) USD	1,93 %	2.343.388,02	7,39	7,58	7,55
F (Mdis) USD	2,35 %	4.473.076,56	7,58	7,80	7,80
F (Mdis-plus) USD	2,35 %	5.489.578,69	9,27	9,73	9,94
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,81 %	179.147,20	11,91	11,65	11,08
I (acc) USD	0,81 %	2.626.788,15	20,06	19,21	17,94
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,85 %	378.338,39	10,35	10,24	9,84
N (acc) USD	1,85 %	1.982.607,93	13,15	12,73	12,01
N (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,85 %	1.394.249,71	5,23	5,47	5,55
W (acc) EUR	0,85 %	31.691,83	11,64	10,82	11,11
W (acc) USD	0,85 %	2.915.641,32	12,57	12,05	11,25
W (Mdis) USD	0,85 %	170.755,81	8,12	8,23	8,11
Y (Mdis) USD	0,03 %	113,90	8,67	8,71	8,51
Z (acc) USD	1,10 %	520.358,80	16,55	15,90	14,89
Franklin Sustainable Global Growth Fund – USD					
A (acc) EUR	1,90 %	2.005.199,35	35,42	35,69	35,89
A (acc) USD	1,90 %	1.150.902,94	29,66	30,81	28,17
I (acc) EUR	1,00 %	23.365,43	41,47	41,40	41,26
I (acc) USD	1,01 %	31.055,03	34,75	35,76	32,41
N (acc) EUR	2,64 %	1.443.898,47	12,41	12,60	12,76
N (acc) USD	2,65 %	755.214,15	25,97	27,18	25,04
W (acc) GBP	1,00 %	3.980,60	29,22	29,07	28,60
W (acc) USD	1,00 %	11.938,76	12,18	12,53	11,35
Z (acc) USD	1,27 %	10.280,74	16,91	17,46	15,86
Franklin Technology Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,80 %	192.083,24	18,26	13,26	11,88
A (acc) EUR	1,80 %	34.015.874,50	70,43	47,35	45,17
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,81 %	6.421.171,16	37,79	26,84	23,66

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Franklin Technology Fund – USD (Fortsetzung)					
A (acc) HKD	1,81 %	5.984.454,03	105,92	73,49	63,42
A (acc) JPY	1,81 %	80.247,79	1.833,71	1.129,11	1.094,79
A (acc) JPY-H1 (abgesichert)	1,80 %	1.217.645,01	1.743,08	1.253,88	–
A (acc) RMB-H1 (abgesichert)	1,81 %	10.868.459,00	18,87	13,46	11,99
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	14.831.379,25	39,03	27,95	24,78
A (acc) USD	1,80 %	86.345.673,25	80,31	55,66	48,27
A (Mdis-Plus) HKD	1,80 %	205.344,94	16,54	12,50	–
A (Mdis-Plus) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	35.870,61	15,83	12,33	–
A (Mdis-Plus) USD	1,80 %	535.952,28	16,45	12,41	–
C (acc) USD	2,38 %	1.792.002,46	149,05	103,90	90,65
F (acc) JPY-H1 (abgesichert)	2,80 %	600.311,12	1.721,04	1.249,38	–
F (acc) USD	2,81 %	2.924.469,43	34,68	24,28	21,27
G (acc) EUR	2,40 %	3.727,85	33,36	22,56	21,66
I (acc) EUR	0,85 %	6.974.712,84	141,12	93,98	88,80
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	3.333.763,43	20,45	14,40	12,57
I (acc) GBP	0,85 %	77,71	16,94	11,26	–
I (acc) USD	0,85 %	12.966.003,55	119,94	82,34	70,74
I (Ydis) EUR	0,85 %	1.545.371,70	46,57	31,02	29,31
N (acc) EUR	2,55 %	11.206.429,35	55,86	37,84	36,37
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,57 %	234.003,04	15,85	11,34	10,08
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,55 %	2.937.711,83	32,98	23,12	20,12
N (acc) USD	2,55 %	9.063.452,13	63,74	44,51	38,90
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,90 %	368.412,85	24,78	17,82	15,82
W (acc) EUR	0,90 %	1.406.329,31	124,11	82,69	78,18
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	2.275.779,56	38,89	27,39	23,93
W (acc) GBP	0,90 %	899,12	16,95	11,25	–
W (acc) USD	0,90 %	6.661.591,11	101,29	69,57	59,80
X (acc) EUR	0,15 %	2.732.240,44	25,06	16,57	15,54
X (acc) USD	0,15 %	102.456,03	110,69	75,46	64,37
Y (acc) USD	0,04 %	1.945.247,55	18,71	12,74	10,85
Z (acc) USD	1,20 %	340.097,53	121,67	83,82	72,26
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund – USD					
A (acc) AED*	0,25 %	2.229.355,79	10,23	–	–
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)*	0,25 %	19.588,99	10,06	–	–
A (acc) USD	0,25 %	86.674.303,62	14,27	13,75	13,15
A (Mdis) USD	0,25 %	65.196.728,41	9,82	9,83	9,83
AX (acc) USD	0,65 %	33.210.628,11	11,61	11,22	10,78
C (acc) USD	1,24 %	492.980,31	11,08	10,78	10,41
F (Mdis) USD	1,25 %	951.065,64	10,15	10,16	10,17
N (acc) USD	1,15 %	8.300.080,49	11,78	11,45	11,05
W (acc) USD	0,14 %	2.057.207,39	12,43	11,96	11,43
Y (acc) USD	0,01 %	100,00	11,95	11,48	10,96
Franklin U.S. Government Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,01 %	1.986.337,89	8,42	8,27	8,01
A (acc) HKD	1,01 %	1.792.321,81	11,97	11,50	10,87
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,01 %	5.062.695,62	11,08	10,63	10,02
A (acc) USD	1,01 %	6.404.060,08	11,53	11,07	10,52
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,01 %	231.141,57	9,95	9,98	9,93
A (Mdis) HKD	1,01 %	6.926.426,29	7,63	7,64	7,53
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,01 %	186.003.141,11	9,05	9,40	9,80
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,01 %	616.835,78	9,49	9,75	9,90
A (Mdis) USD	1,01 %	36.757.319,06	7,15	7,15	7,08
A (Mdis-Plus) HKD	1,01 %	4.237.027,52	9,81	9,96	9,92
A (Mdis-Plus) USD	1,01 %	311.482,43	9,78	9,92	9,92
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)*	1,01 %	85,97	10,03	–	–
AX (acc) USD	1,22 %	791.698,72	15,88	15,28	14,55
C (acc) USD	1,80 %	1.004.226,57	13,06	12,64	12,11
F (Mdis) USD	2,02 %	2.423.585,53	7,41	7,49	7,49
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,55 %	2.208.544,05	9,54	9,31	8,99

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Franklin U.S. Government Fund – USD (Fortsetzung)					
I (acc) USD	0,55 %	3.953.800,27	15,40	14,72	13,92
I (Mdis) USD	0,55 %	3.591.623,42	7,89	7,86	7,75
N (acc) USD	1,71 %	5.759.440,28	13,83	13,37	12,81
N (Mdis) USD	1,71 %	1.051.466,48	6,78	6,83	6,81
S (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,20 %	11.652,91	9,63	9,39	9,02
S (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,20 %	75,29	10,06	–	–
S (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,20 %	75,29	9,91	–	–
W (acc) USD	0,65 %	1.392.500,99	11,49	11,00	10,41
W (Mdis) USD	0,65 %	512.258,66	7,73	7,70	7,60
Z (acc) USD	0,72 %	173.894,99	12,56	12,03	11,40
Z (Mdis) USD	0,71 %	5.497,89	7,71	7,69	7,60
Franklin U.S. Low Duration Fund – USD					
A (acc) EUR	0,70 %	486.192,54	12,43	11,68	12,12
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,70 %	2.047.906,76	9,68	9,57	9,21
A (acc) USD	0,70 %	7.298.643,82	12,64	12,24	11,56
A (Mdis) USD	0,70 %	1.537.793,56	9,51	9,58	9,40
AX (acc) USD	1,00 %	726.392,58	14,11	13,70	12,96
C (acc) USD	1,58 %	489.220,52	10,82	10,57	10,07
C (Mdis) USD	1,58 %	552.494,37	9,58	9,64	9,46
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,44 %	11.361.620,83	10,71	10,56	10,14
I (acc) USD	0,44 %	486.727,85	16,08	15,53	14,62
N (Mdis) USD	1,50 %	593.129,27	9,54	9,61	9,42
W (acc) USD	0,48 %	589.284,57	12,18	11,77	11,09
W (Mdis) USD	0,48 %	255.047,03	9,63	9,70	9,52
Y (Mdis) USD	0,03 %	102,56	9,66	9,73	9,55
Z (acc) USD	0,53 %	2.460,83	12,30	11,88	11,19
Franklin U.S. Opportunities Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,80 %	210.844,26	43,97	41,07	38,57
A (acc) EUR	1,80 %	8.895.781,26	36,30	31,41	31,33
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	8.340.414,24	22,73	20,77	19,16
A (acc) HKD	1,80 %	1.551.213,52	56,49	50,44	45,52
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,80 %	293.829,86	35,49	31,87	29,24
A (acc) RMB-H1 (abgesichert)	1,80 %	94.671,21	375,92	344,97	321,25
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,80 %	509.841,51	43,72	40,18	37,32
A (acc) SGD	1,80 %	5.161.410,58	47,65	41,78	40,41
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	15.972.112,59	55,61	51,22	47,47
A (acc) USD	1,80 %	70.521.101,16	41,43	36,96	33,52
A (Ydis) EUR	1,80 %	1.573.096,00	36,95	31,97	31,90
A (Ydis) GBP	1,80 %	322.590,90	31,18	26,88	26,48
AS (acc) SGD	1,70 %	6.511.808,35	32,08	28,09	27,15
C (acc) USD	2,38 %	2.885.269,51	63,42	56,91	51,92
F (acc) USD	2,80 %	267.684,49	28,79	25,94	23,76
I (acc) EUR	0,85 %	1.564.496,13	100,52	86,15	85,10
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	77.218,96	62,24	56,37	51,50
I (acc) PLN-H1 (abgesichert)	0,85 %	317,93	15,03	13,31	11,87
I (acc) USD	0,85 %	7.920.639,09	114,86	101,49	91,17
N (acc) EUR	2,55 %	1.800.381,31	68,12	59,39	59,68
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,55 %	690.339,08	38,24	35,21	32,72
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,55 %	4.200.049,93	66,73	60,11	54,58
N (acc) USD	2,55 %	3.565.346,99	77,95	70,06	64,02
S (acc) EUR	0,75 %	118.291,59	23,62	20,24	19,99
S (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,75 %	31.338,35	20,84	18,85	17,20
S (acc) USD	0,75 %	46.664,87	30,46	26,89	24,13
W (acc) EUR	0,90 %	216.665,72	55,49	47,58	47,03
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	141.176,50	27,17	24,60	22,49
W (acc) SGD	0,90 %	216.946,09	12,85	11,16	10,71
W (acc) USD	0,90 %	5.793.470,30	62,53	55,28	49,68
X (Ydis) USD	0,24 %	1.043.415,32	66,00	58,10	51,91
Y (acc) USD	0,04 %	875.874,80	13,82	12,11	10,79
Y (Mdis) USD	0,04 %	29,16	37,84	33,26	29,77
Z (acc) USD	1,20 %	476.623,28	75,36	66,82	60,24

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Templeton All China Equity Fund – USD					
S (acc) USD	1,25 %	400.000,00	7,05	6,03	4,76
Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund – USD¹					
S (acc) USD	1,05 %	800.000,00	17,28	11,91	10,00
Templeton Asian Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,50 %	149.066,71	6,76	7,46	7,10
A (acc) EUR	1,50 %	532.871,13	16,67	17,07	17,07
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,50 %	530.684,51	8,92	9,62	8,93
A (acc) USD	1,50 %	1.332.106,68	15,75	16,62	15,12
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,42 %	316.673,21	4,80	5,34	5,14
A (Mdis) EUR	1,50 %	363.359,62	6,07	6,53	6,85
A (Mdis) SGD	1,50 %	38.323,69	5,03	5,48	5,57
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,50 %	295.876,05	4,51	5,16	5,04
A (Mdis) USD	1,50 %	1.624.626,00	6,92	7,68	7,33
C (Mdis) USD	2,28 %	97.476,97	6,33	7,08	6,81
I (acc) EUR	0,98 %	24.945,17	15,43	15,72	15,63
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,87 %	91,41	8,83	9,47	8,74
I (acc) USD	0,93 %	104.453,68	17,66	18,53	16,75
I (Mdis) EUR	0,91 %	18.200,00	6,72	7,19	7,50
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,57 %	151,11	4,47	4,98	4,79
N (acc) EUR	2,20 %	141.971,06	14,42	14,87	14,97
N (acc) USD	2,20 %	117.383,40	13,63	14,49	13,27
N (Mdis) USD	2,20 %	260.121,96	6,40	7,15	6,87
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	16.868,34	7,89	8,46	7,80
W (Mdis) USD	0,90 %	44.254,36	5,47	6,03	5,72
Z (acc) USD	1,21 %	112.511,25	10,79	11,36	10,29
Templeton Asian Growth Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	2,18 %	367.844,25	16,51	10,81	10,07
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	2,18 %	1.263.208,58	176,89	112,33	101,92
A (acc) EUR	2,18 %	4.781.395,56	57,32	34,78	34,29
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,18 %	1.052.139,81	34,42	22,06	20,17
A (acc) HKD	2,18 %	5.700.411,95	19,83	12,41	11,07
A (acc) RMB-H1 (abgesichert)	2,17 %	111.417,83	228,38	147,01	135,62
A (acc) SGD	2,18 %	3.958.893,64	16,11	9,90	9,47
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	2,18 %	115.421,71	19,49	12,59	11,55
A (acc) USD	2,18 %	11.198.394,34	65,60	41,03	36,78
A (Ydis) EUR	2,18 %	1.695.830,02	52,16	31,65	31,20
A (Ydis) GBP	2,18 %	117.739,79	44,92	27,15	26,43
A (Ydis) USD	2,18 %	13.334.334,73	59,58	37,27	33,41
C (acc) USD	2,76 %	268.170,12	52,26	32,88	29,64
F (acc) USD	3,21 %	873.017,12	17,80	11,25	10,18
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,19 %	45.100,00	15,65	10,15	9,37
I (acc) EUR	1,16 %	2.835.929,15	65,52	39,35	38,40
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,18 %	239.838,18	34,01	21,59	19,56
I (acc) USD	1,18 %	419.050,82	74,78	46,31	41,10
I (Ydis) EUR-H2 (abgesichert) ²	–	–	–	6,64	6,12
N (acc) EUR	2,67 %	515.134,12	74,26	45,28	44,86
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,68 %	362.930,87	44,46	28,65	26,32
N (acc) HUF	2,69 %	2.855.497,54	294,63	202,23	198,17
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,68 %	3.513.495,46	23,73	14,97	13,44
N (acc) USD	2,67 %	970.723,14	84,84	53,33	48,04
W (acc) EUR	1,23 %	227.817,49	23,87	14,35	14,01
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,23 %	11.079,55	16,67	10,59	9,59
W (acc) GBP	1,23 %	57.795,26	28,63	17,14	16,53
W (acc) USD	1,23 %	919.439,99	24,40	15,12	13,42
W (Ydis) EUR	1,21 %	23.721,85	23,84	14,38	14,11
Y (Mdis) USD	0,06 %	109.569,69	20,14	12,51	11,15
Z (acc) USD	1,68 %	48.788,27	26,86	16,72	14,91
Z (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,67 %	904,83	17,15	10,94	9,95
Z (Ydis) USD	1,68 %	72.739,49	19,29	12,01	10,71

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Templeton Asian Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) EUR	2,15 %	2.200.065,82	92,49	80,37	79,37
A (acc) SGD	2,15 %	72.945,42	68,49	60,30	57,74
A (acc) USD	2,15 %	1.885.319,66	77,46	69,39	62,30
A (Ydis) USD	2,15 %	1.232.181,68	75,05	67,23	60,62
F (acc) USD	3,15 %	31.166,46	16,10	14,56	13,21
I (acc) EUR	1,15 %	271.052,04	110,66	95,22	93,09
I (acc) USD	1,15 %	1.564.923,67	93,09	82,56	73,37
I (Ydis) USD	1,15 %	213.970,00	17,83	15,94	14,36
N (acc) EUR	2,65 %	571.231,70	33,62	29,36	29,14
N (acc) USD	2,65 %	706.267,06	27,06	24,36	21,99
S (acc) USD	0,90 %	17.116,19	19,07	16,86	14,94
W (acc) EUR	1,19 %	834.651,73	30,82	26,53	25,94
W (acc) USD	1,19 %	683.364,67	25,67	22,77	20,25
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,19 %	72.085,00	11,87	10,84	9,95
W (Ydis) USD	1,19 %	734.792,90	15,72	14,06	12,66
X (Ydis) USD ^a	–	–	–	19,62	17,66
Y (acc) EUR	0,01 %	91,88	12,19	10,38	–
Templeton BIC Fund – USD¹					
A (acc) EUR	2,46 %	2.398.052,12	28,68	24,42	21,24
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,46 %	489.641,87	13,57	12,18	9,85
A (acc) HKD	2,46 %	126.019,42	14,95	13,13	10,33
A (acc) USD	2,46 %	11.751.976,35	27,09	23,78	18,80
C (acc) USD	3,04 %	167.995,28	24,01	21,20	16,86
I (acc) USD	1,41 %	34.951,28	33,68	29,26	22,90
N (acc) EUR	2,96 %	585.361,68	25,88	22,14	19,35
N (acc) USD	2,96 %	215.855,59	24,42	21,54	17,12
Templeton China A-Shares Fund – USD					
A (acc) HKD	2,00 %	3.875,75	8,62	5,87	4,92
A (acc) SGD	2,00 %	2.970,33	8,28	5,54	4,98
A (acc) USD	2,00 %	155.084,30	8,53	5,80	4,89
I (acc) USD	1,15 %	500,00	8,92	6,02	5,03
W (acc) USD	1,25 %	1.518,37	8,87	5,99	5,01
Y (acc) USD	0,15 %	3.249.232,78	9,42	6,29	5,21
Templeton China Fund – USD					
A (acc) HKD	2,28 %	203.748,34	10,79	10,62	8,05
A (acc) SGD	2,28 %	3.342.231,61	7,50	7,25	5,89
A (acc) USD	2,28 %	8.363.594,02	23,56	23,16	17,65
A (Ydis) EUR	2,28 %	688.881,60	19,84	18,92	15,85
A (Ydis) GBP	2,28 %	13.688,65	17,03	16,18	13,39
C (acc) USD	2,86 %	354.996,98	15,63	15,46	11,85
F (acc) USD	3,28 %	242.597,30	7,89	7,84	6,03
I (acc) USD	1,27 %	131.023,52	31,97	31,11	23,45
I (Ydis) GBP	1,27 %	1.556,04	11,70	11,00	9,00
N (acc) USD	2,78 %	919.613,60	21,91	21,65	16,57
W (acc) EUR	1,31 %	42.134,66	13,08	12,36	10,24
W (acc) GBP	1,31 %	63.342,27	14,80	13,93	11,41
W (acc) USD	1,31 %	236.760,27	11,44	11,14	8,39
W (Ydis) EUR	1,31 %	480,14	11,97	11,30	9,37
X (acc) HKD	0,27 %	433.238,29	13,20	12,73	9,44
Z (acc) USD	1,78 %	37.664,26	10,16	9,94	7,53
Templeton Eastern Europe Fund – EUR					
A (acc) EUR	2,47 %	4.695.231,82	22,68	17,51	15,95
A (acc) EUR RC	10,11 %	4.945.375,32	0,15	0,17	0,18
A (acc) USD	2,47 %	1.226.337,59	25,90	20,61	17,07
A (acc) USD RC	10,11 %	1.309.292,09	0,34	0,39	0,37
A (Ydis) EUR	2,47 %	46.984,11	20,61	16,23	15,15
A (Ydis) EUR RC	10,12 %	42.977,33	0,15	0,17	0,18
I (acc) EUR	1,39 %	195.964,43	18,67	14,26	12,84
I (acc) EUR RC	10,07 %	646.089,65	0,12	0,14	0,14

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Templeton Eastern Europe Fund – EUR (Fortsetzung)					
N (acc) EUR	2,97 %	347.946,95	19,79	15,36	14,06
N (acc) EUR RC	10,11 %	308.368,69	0,09	0,10	0,10
W (acc) EUR	1,47 %	861.925,69	11,55	8,83	7,96
W (acc) EUR RC	10,11 %	403.551,53	0,13	0,14	0,15
X (acc) EUR	0,26 %	119.620,32	10,95	8,27	7,37
X (acc) EUR RC	10,08 %	146.356,05	0,13	0,14	0,15
Templeton Emerging Markets Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,83 %	107.130,11	10,26	9,16	8,31
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,84 %	1.844.551,75	10,01	8,73	7,74
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,83 %	1.807.452,34	12,50	10,69	9,36
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,83 %	3.051.667,79	10,86	9,50	8,45
A (acc) USD	1,83 %	5.164.901,90	15,28	13,04	11,33
A (Bdis) CZK-H1 (abgesichert)	1,83 %	1.202.071,99	67,16	63,66	61,80
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,83 %	26.545.436,18	3,53	3,32	3,21
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,91 %	1.030,92	10,74	10,27	9,98
A (Mdis) HKD	1,83 %	71.522.205,74	4,10	3,83	3,64
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,83 %	19.473,73	1.027,34	996,73	996,75
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,91 %	715,47	10,60	10,19	9,97
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,83 %	14.949.650,69	3,27	3,15	3,08
A (Mdis) USD	1,83 %	229.212.591,45	4,47	4,17	3,98
A (Mdis) ZAR-H1 (abgesichert)	1,83 %	2.816.543,96	64,27	58,82	54,89
A (Qdis) EUR	1,84 %	19.642.957,98	6,76	6,13	6,47
A (Qdis) GBP	1,84 %	882.685,02	5,02	4,54	4,73
A (Qdis) USD	1,83 %	33.962.619,29	7,73	7,23	6,94
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,84 %	3.358.391,31	3,08	2,96	2,88
C (acc) USD	2,41 %	382.678,97	30,04	25,79	22,54
F (Mdis) USD	2,84 %	11.906.035,20	4,38	4,13	3,99
G (Mdis) EUR	2,44 %	29.547,95	5,99	5,48	5,87
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,90 %	25.163,66	10,35	9,15	8,22
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	3.469.721,45	12,95	11,20	9,85
I (acc) USD	0,90 %	21.373.367,32	32,39	27,39	23,58
I (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,90 %	68.609,07	3,90	3,64	3,51
I (Qdis) USD	0,90 %	9.763,51	6,26	5,82	5,60
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	10.410,38	3,42	3,25	3,13
N (acc) USD	2,34 %	874.481,51	36,71	31,49	27,51
N (Mdis) USD	2,33 %	4.626.563,19	3,83	3,61	3,51
N (Qdis) PLN-H1 (abgesichert)	2,34 %	7.312.877,70	4,19	3,95	3,82
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	451.154,82	10,11	8,75	7,69
W (acc) USD	0,95 %	833.451,89	13,04	11,03	9,51
W (Qdis) EUR	0,95 %	487.599,56	5,13	4,63	4,90
W (Qdis) GBP	0,95 %	230.369,68	4,88	4,39	4,59
W (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,95 %	2.928.843,92	4,04	3,77	3,64
W (Qdis) USD	0,95 %	1.344.573,12	4,03	3,75	3,61
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	41.708,43	4,52	4,30	4,15
Y (Mdis) USD	0,07 %	655.051,99	5,59	5,14	4,89
Z (acc) USD	1,25 %	11.654,50	16,43	13,94	12,05
Z (Mdis) USD	1,25 %	113.429,36	4,07	3,79	3,65
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,85 %	2.207.717,99	21,39	15,25	14,26
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,85 %	702.535,93	12,69	9,55	8,29
A (acc) USD	1,85 %	2.620.546,32	16,51	12,13	10,31
A (Mdis) HKD	1,85 %	8.990.452,30	9,73	7,58	6,84
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,85 %	335.582,23	9,03	7,25	6,74
A (Mdis) USD	1,85 %	1.987.572,08	9,74	7,58	6,88
A (Mdis-Plus) HKD	1,85 %	4.289.316,04	11,03	8,73	7,85
A (Mdis-Plus) USD	1,85 %	1.083.171,10	10,97	8,66	7,81
A (Qdis) USD	1,85 %	1.250.352,04	8,78	6,84	6,21
A (Ydis) EUR	1,85 %	2.419.581,63	11,99	9,07	8,98
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,85 %	594.780,00	7,01	5,57	5,12

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund – USD (Fortsetzung)					
C (acc) USD	2,46 %	96.198,51	15,12	11,18	9,57
F (Mdis) USD	2,93 %	8.873.749,69	10,84	8,53	7,84
G (acc) EUR-H1 (abgesichert) ^Q	–	–	–	10,44	9,13
I (acc) EUR	0,95 %	752.537,87	24,43	17,26	15,99
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,35 %	863.329,07	11,79	8,91	7,77
N (acc) USD	2,35 %	1.082.277,85	15,38	11,36	9,71
W (acc) EUR*	1,16 %	25.187,39	10,49	–	–
Z (acc) USD	1,35 %	638,99	17,66	12,93	10,86
Templeton Emerging Markets ex-China Fund – USD					
A (acc) USD	2,00 %	6.529,34	19,46	11,06	–
P1 (acc) EUR	0,20 %	92,31	18,97	10,28	–
P1 (acc) GBP	0,20 %	76,93	19,61	10,59	–
P1 (acc) USD	0,20 %	249.700,00	20,06	11,20	–
P2 (acc) EUR	0,45 %	92,31	18,87	10,24	–
P2 (acc) GBP	0,45 %	76,93	19,54	10,57	–
P2 (acc) USD	0,45 %	249.700,00	19,98	11,18	–
W (acc) USD	1,25 %	100,00	19,70	11,12	–
Templeton Emerging Markets Fund – USD					
A (acc) EUR	1,98 %	1.351.014,12	19,11	11,65	10,52
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,99 %	9.710.404,62	16,91	10,88	9,13
A (acc) HKD	1,99 %	1.005.561,70	26,01	16,35	13,35
A (acc) SGD	1,98 %	1.335.387,09	17,91	11,05	9,68
A (acc) USD	1,98 %	5.675.112,60	88,97	55,87	45,87
A (Ydis) USD	1,98 %	3.804.549,94	80,65	51,12	42,59
C (acc) USD	2,56 %	134.087,10	70,54	44,55	36,79
I (acc) EUR*	1,15 %	6.544.691,34	11,54	–	–
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,15 %	5.324.072,43	19,40	12,38	10,29
I (acc) USD	1,15 %	8.817.812,52	64,96	40,46	32,93
J (acc) USD	0,60 %	13.119.932,59	18,14	11,23	9,09
N (acc) EUR	2,48 %	1.521.720,48	39,50	24,18	21,94
N (acc) USD	2,48 %	4.704.103,90	45,09	28,45	23,48
S (acc) USD*	0,75 %	11.645.677,00	13,78	–	–
W (acc) USD	1,25 %	2.255.321,76	28,11	17,52	14,28
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,25 %	28.489,28	14,17	9,19	7,82
Y (Mdis) USD	0,06 %	2.508.764,58	19,97	12,59	10,47
Z (acc) USD	1,47 %	395.195,15	25,86	16,16	13,20
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) EUR	2,48 %	2.116.584,75	23,58	20,37	19,97
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,49 %	3.315,22	12,32	11,21	10,23
A (acc) USD	2,48 %	2.730.184,10	18,86	16,79	14,97
A (Ydis) GBP	2,49 %	58.516,99	27,80	23,92	23,16
A (Ydis) USD	2,49 %	830.632,45	18,05	16,07	14,33
C (acc) USD	3,06 %	57.197,12	18,81	16,84	15,11
I (acc) EUR	1,42 %	1.772.364,04	28,82	24,63	23,90
I (acc) USD	1,43 %	199.664,19	23,02	20,28	17,90
N (acc) USD	2,98 %	1.016.264,33	17,18	15,37	13,78
W (acc) EUR	1,49 %	1.634.430,92	16,92	14,47	14,05
W (acc) GBP	1,48 %	375.111,46	35,28	30,05	28,82
W (acc) USD	1,48 %	222.232,26	24,51	21,60	19,07
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,47 %	395,40	11,25	10,24	9,38
Y (Mdis) USD	0,09 %	59,42	17,33	15,46	13,80
Y (Ydis) JPY	0,09 %	1.183.117,11	2.347,30	1.848,53	1.848,63
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund – USD					
A (acc) EUR	1,90 %	60.830,08	14,26	10,49	9,98
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,90 %	37.331,67	12,01	9,34	8,25
A (acc) USD	1,90 %	20.273,22	13,89	10,53	9,11
A (Ydis) EUR	1,90 %	9.778,90	14,25	10,49	9,98
A (Ydis) USD	1,90 %	15.515,49	13,88	10,54	9,12
I (acc) EUR	0,99 %	7.997,78	15,05	10,96	10,34
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,99 %	8.530,97	12,66	9,75	8,53
I (acc) USD	0,99 %	209.941,95	14,62	10,98	9,42

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund – USD (Fortsetzung)					
I (Ydis) EUR	0,99 %	7.997,78	14,35	10,60	10,14
I (Ydis) USD	0,99 %	9.375,00	13,99	10,66	9,27
N (acc) EUR	2,40 %	15.534,56	13,86	10,24	9,80
N (acc) USD	2,40 %	12.789,54	13,49	10,28	8,94
N (Ydis) EUR	2,40 %	7.997,78	13,83	10,23	9,78
P1 (acc) EUR	0,50 %	95,37	15,37	11,16	10,50
P1 (acc) GBP	0,50 %	82,11	15,40	11,14	10,34
P1 (acc) USD	0,50 %	100,00	16,68	12,48	10,68
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,10 %	9.213,00	11,73	9,25	8,27
W (acc) EUR	1,10 %	430.488,36	14,94	10,90	10,29
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,10 %	8.530,97	12,57	9,70	8,49
W (acc) GBP	1,10 %	7.265,19	14,14	10,28	9,58
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,10 %	7.749,54	13,48	10,21	8,84
W (acc) USD	1,10 %	9.375,00	14,53	10,93	9,38
W (Ydis) EUR	1,10 %	7.997,78	14,34	10,59	10,13
W (Ydis) USD	1,10 %	9.375,00	13,98	10,65	9,26
Templeton European Improvers Fund – EUR^a					
A (acc) EUR	–	–	–	21,03	19,77
A (Mdis) USD	–	–	–	8,27	7,38
A (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	–	–	–	10,54	10,18
A (Ydis) EUR	–	–	–	12,62	12,26
I (acc) EUR	–	–	–	24,05	22,32
I (Qdis) EUR	–	–	–	10,59	10,32
N (acc) EUR	–	–	–	18,94	17,94
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	–	–	–	16,54	15,26
Templeton European Insights Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,86 %	6.488.722,37	38,18	32,51	27,69
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)*	1,85 %	13.532,90	13,07	–	–
A (acc) SGD	1,84 %	308.760,78	14,74	12,73	10,51
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)*	1,86 %	93.740,51	16,49	–	–
A (acc) USD	1,84 %	2.848.223,93	15,59	13,69	10,59
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,84 %	155.024,43	19,07	15,91	13,31
A (Mdis) USD*	1,86 %	56.628,83	9,12	–	–
A (Mdis) USD-H1 (abgesichert)*	1,83 %	1.478,93	12,24	–	–
A (Ydis) EUR	1,86 %	490.145,96	30,45	26,13	22,34
A (Ydis) GBP*	1,86 %	5.371,48	18,94	–	–
A (Ydis) USD	1,84 %	1.605.055,63	14,97	13,25	10,30
C (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,42 %	4.209,98	18,03	15,12	12,71
I (acc) EUR	0,85 %	414.136,61	39,23	33,07	27,87
I (acc) USD*	0,85 %	537,66	84,00	–	–
I (Qdis) EUR*	0,85 %	176,47	12,15	–	–
N (acc) EUR	2,61 %	2.498.536,48	20,79	17,84	15,31
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)*	2,61 %	413.195,08	19,54	–	–
N (acc) USD*	2,61 %	52.725,77	11,88	–	–
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,58 %	9.136,61	17,80	14,95	12,60
W (acc) EUR	0,90 %	385.668,02	17,80	15,02	12,66
W (acc) USD	0,90 %	27.855,80	18,59	16,17	12,40
W (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,90 %	1.558,40	21,05	17,38	14,40
Templeton European Opportunities Fund – EUR^a					
A (acc) EUR	–	–	–	15,45	15,08
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	–	–	–	11,00	10,66
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	–	–	–	14,24	13,96
A (acc) USD	–	–	–	11,60	10,29
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	–	–	–	13,26	12,73
A (Ydis) GBP	–	–	–	16,41	15,97
I (acc) EUR	–	–	–	32,95	31,84
N (acc) EUR	–	–	–	12,82	12,61
N (acc) USD	–	–	–	10,57	9,46
W (acc) EUR	–	–	–	12,21	11,82

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Templeton European Small-Mid Cap Fund – EUR^a					
A (acc) EUR	–	–	–	48,39	42,43
A (acc) USD	–	–	–	57,04	45,46
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	–	–	–	13,83	11,91
C (acc) USD-H1 (abgesichert)	–	–	–	13,33	11,53
I (acc) EUR	–	–	–	62,47	54,29
I (acc) USD	–	–	–	72,94	57,63
N (acc) EUR	–	–	–	42,01	37,11
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	–	–	–	13,13	11,37
W (acc) EUR	–	–	–	21,99	19,13
Templeton Frontier Markets Fund – USD					
A (acc) EUR	2,56 %	2.303.095,14	38,68	31,83	30,62
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,56 %	999.686,09	15,47	13,42	11,97
A (acc) SGD	2,56 %	62.250,20	28,65	23,89	22,29
A (acc) USD	2,56 %	2.060.015,01	32,39	27,48	24,03
A (Ydis) GBP	2,56 %	72.555,98	36,82	30,62	29,56
A (Ydis) USD	2,56 %	250.386,83	27,88	23,99	21,33
C (acc) USD	3,13 %	1.625,49	27,64	23,59	20,75
I (acc) EUR	1,48 %	617.844,67	46,77	38,08	36,23
I (acc) USD	1,47 %	632.005,91	39,23	32,92	28,48
I (Ydis) GBP	1,51 %	14.367,56	37,39	31,08	29,97
N (acc) EUR	3,06 %	478.261,78	35,41	29,29	28,31
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	3,06 %	852.118,00	22,27	19,42	17,40
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	3,05 %	502.902,78	20,19	17,22	15,06
W (acc) EUR	1,56 %	428.694,69	23,52	19,16	18,25
W (acc) GBP	1,56 %	340.994,44	29,56	24,00	22,56
W (acc) USD	1,55 %	116.676,18	26,15	21,97	19,02
Y (acc) EUR	0,10 %	92.428,86	13,61	10,93	10,26
Z (acc) GBP	2,06 %	1.621,20	27,87	22,73	21,47
Z (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,00 %	470,00	13,67	12,01	10,89
Templeton Global Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,38 %	640.074,62	8,97	9,00	8,58
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,38 %	4.312.000,37	99,90	96,89	89,49
A (acc) EUR	1,38 %	7.546.546,19	24,58	22,83	22,86
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,38 %	5.334.565,24	16,29	15,98	14,87
A (acc) HKD	1,38 %	2.347.556,58	12,57	12,05	10,91
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,38 %	469.280,21	11,88	11,43	10,48
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,38 %	4.253.382,28	10,17	10,00	9,34
A (acc) USD	1,38 %	10.721.946,64	28,08	26,89	24,49
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,38 %	2.936.641,51	5,77	5,93	5,81
A (Mdis) CAD-H1 (abgesichert)	1,38 %	33.110,83	5,23	5,45	5,37
A (Mdis) EUR	1,38 %	12.153.827,56	9,43	9,34	9,96
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,38 %	5.377.235,10	5,56	5,81	5,76
A (Mdis) GBP	1,38 %	634.911,95	8,14	8,03	8,45
A (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,38 %	969.245,38	5,02	5,15	5,02
A (Mdis) HKD	1,39 %	40.511.333,31	5,90	6,03	5,82
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,38 %	177.349,77	59,94	62,86	62,63
A (Mdis) SGD	1,38 %	3.755.788,27	6,03	6,05	6,26
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,38 %	5.071.516,81	5,97	6,28	6,23
A (Mdis) USD	1,38 %	81.986.477,14	10,77	11,00	10,67
A (Ydis) CHF-H1 (abgesichert)	1,38 %	139.796,79	4,20	4,46	4,50
A (Ydis) EUR	1,38 %	5.765.076,02	9,88	9,77	10,32
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,38 %	8.855.925,95	4,56	4,73	4,65
AX (acc) USD	1,58 %	2.660.341,91	20,75	19,91	18,16
C (acc) USD	2,16 %	143.724,89	8,70	8,39	7,70
C (Mdis) USD	2,16 %	2.616.853,39	7,57	7,79	7,62
F (Mdis) USD	2,38 %	1.907.354,11	5,14	5,30	5,20
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,83 %	1.839.366,85	9,24	9,21	8,74
I (acc) EUR	0,84 %	557.584,32	21,51	19,87	19,79
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,83 %	1.671.496,38	14,52	14,16	13,10
I (acc) NOK-H1 (abgesichert)	0,82 %	69.201,87	9,59	9,16	8,37

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Templeton Global Bond Fund – USD (Fortsetzung)					
I (acc) USD	0,83 %	1.893.378,49	24,76	23,58	21,34
I (Mdis) EUR	0,82 %	839,00	8,46	8,33	8,83
I (Mdis) GBP	0,88 %	119.221,44	8,03	7,88	8,25
I (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,88 %	117.238,05	5,85	5,97	5,78
I (Mdis) JPY	0,83 %	2.167.715,14	1.122,57	1.009,49	1.087,77
I (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	0,81 %	1.031.796,10	426,89	451,02	458,92
I (Ydis) EUR	1,17 %	5.073,00	9,11	8,98	9,47
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,83 %	89.075,21	4,89	5,04	4,93
N (acc) EUR	2,08 %	1.629.025,03	22,20	20,77	20,94
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,08 %	1.912.883,79	14,76	14,57	13,65
N (acc) HUF	2,08 %	514.370,62	149,53	157,28	156,90
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,08 %	1.084.806,37	12,95	12,51	11,42
N (acc) USD	2,08 %	1.983.723,80	25,36	24,46	22,42
N (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,08 %	3.611.183,23	5,99	6,31	6,29
N (Mdis) USD	2,08 %	1.489.121,49	5,33	5,48	5,36
N (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,08 %	1.146.151,19	4,24	4,43	4,39
S (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)*	0,52 %	7.494.305,35	9,75	–	–
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,88 %	49.759,50	7,44	7,43	7,05
W (acc) EUR	0,88 %	553.290,07	11,97	11,07	11,03
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,88 %	62.639,79	9,41	9,18	8,51
W (acc) USD	0,89 %	3.233.880,57	11,78	11,22	10,17
W (Mdis) EUR	0,88 %	96.684,95	6,47	6,37	6,77
W (Mdis) GBP	0,88 %	551.833,33	7,03	6,90	7,23
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,89 %	212.901,18	5,52	5,63	5,46
W (Mdis) USD	0,88 %	1.796.682,60	5,33	5,42	5,23
W (Ydis) EUR	0,88 %	342.083,07	6,77	6,65	6,99
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,87 %	23.237,66	4,40	4,55	4,45
X (acc) USD	0,28 %	239.974,08	10,99	10,40	9,37
Z (acc) EUR	1,08 %	53.014,90	14,47	13,40	13,38
Z (acc) USD	1,08 %	391.680,93	12,82	12,24	11,11
Z (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,08 %	24.530,37	5,42	5,54	5,38
Z (Mdis) USD	1,08 %	88.348,40	5,63	5,73	5,54
Z (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,08 %	8.056,35	4,72	4,88	4,79
Templeton Global Climate Change Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,82 %	85.297,25	178,14	125,38	133,98
A (acc) EUR	1,82 %	2.258.172,23	46,50	33,06	35,56
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,82 %	1.066.897,06	25,50	17,76	18,85
A (Ydis) EUR	1,82 %	20.218.016,28	40,69	28,97	31,28
F (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,81 %	59.018,14	15,17	10,68	11,43
I (acc) EUR	0,85 %	3.753.951,77	49,92	35,15	37,45
I (acc) GBP*	0,85 %	2.855.833,50	10,92	–	–
I (acc) USD	0,85 %	900.448,34	14,03	10,19	–
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,85 %	277.324,41	16,99	11,72	12,31
N (acc) EUR	2,57 %	774.389,34	35,38	25,34	27,47
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,57 %	1.396.300,82	17,53	12,29	13,01
S (acc) EUR	0,65 %	262.725,90	14,53	10,21	10,86
S (acc) USD	0,65 %	2.208.587,74	16,91	12,25	11,84
W (acc) CZK-H1 (abgesichert)	0,90 %	164,44	1.357,22	946,56	–
W (acc) EUR	0,90 %	1.544.786,13	31,07	21,89	23,33
W (acc) GBP	0,90 %	351.933,13	15,69	11,03	11,63
Z (acc) EUR	1,20 %	5.779,56	27,76	19,62	20,99
Templeton Global Focus Fund – USD*					
A (acc) HKD	1,82 %	88.411,40	21,94	20,21	18,60
A (acc) SGD	1,82 %	1.038.282,32	12,98	11,74	11,59
A (acc) USD	1,82 %	1.468.376,94	53,39	49,13	45,47
A (Ydis) USD	1,82 %	9.973.716,58	46,46	42,75	39,57
AS (acc) SGD	1,72 %	506.551,64	13,48	12,18	12,01
C (acc) USD	2,40 %	177.640,81	28,63	26,50	24,67
I (acc) USD	0,85 %	66.956,31	34,00	30,99	28,40
N (acc) USD	2,57 %	326.871,18	31,81	29,49	27,50
W (Ydis) USD	0,90 %	46.663,30	14,98	13,73	12,73
Z (acc) USD	1,20 %	20.871,75	15,03	13,75	12,64

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Templeton Global High Yield Fund – USD					
A (acc) EUR	1,76 %	509.924,22	17,44	15,23	15,13
A (acc) USD	1,76 %	522.313,47	19,92	17,93	16,20
A (Mdis) EUR	1,75 %	7.826.052,23	5,03	4,76	5,15
A (Mdis) USD	1,76 %	2.995.573,44	5,73	5,60	5,51
F (Mdis) USD	2,71 %	810.519,70	7,34	7,23	7,18
I (acc) EUR	0,98 %	267.807,64	20,19	17,49	17,23
N (acc) EUR	2,26 %	548.440,59	15,84	13,90	13,88
Templeton Global Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,72 %	2.490.838,54	29,41	23,93	22,73
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,66 %	81.035,27	11,61	9,97	8,77
A (acc) USD	1,71 %	1.223.178,92	26,72	22,41	19,35
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,66 %	109.202,36	7,64	7,04	6,61
A (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,66 %	457.261,03	6,97	6,35	5,96
A (Qdis) HKD	1,73 %	3.326.391,04	10,79	9,63	8,83
A (Qdis) USD	1,71 %	1.878.458,08	12,37	11,03	10,17
C (acc) USD	2,29 %	69.106,85	13,02	10,98	9,54
C (Qdis) USD	2,29 %	581.595,00	11,55	10,36	9,60
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,88 %	5.749,65	12,69	10,80	9,43
I (acc) USD	0,91 %	264.867,58	31,19	25,96	22,23
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,20 %	213.450,26	10,61	9,16	8,10
N (acc) USD	2,21 %	1.716.555,71	24,05	20,27	17,59
N (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,20 %	562.123,89	6,58	6,03	5,70
W (acc) EUR	0,91 %	792,33	13,71	11,07	10,42
W (acc) USD	0,91 %	55.080,38	14,76	12,28	10,52
Z (acc) USD	1,05 %	86.122,18	22,61	18,84	16,16
Templeton Global Leaders Fund – USD					
A (acc) EUR	1,60 %	116.847,72	27,29	22,69	21,52
A (acc) SGD ¹	1,91 %	1.585.244,80	8,19	6,93	6,55
A (acc) USD	1,60 %	554.015,16	24,80	21,26	18,32
A (Mdis-Plus) USD ¹	1,60 %	2.635.142,77	13,22	11,57	10,22
AS (acc) SGD ¹	1,75 %	713.738,05	13,07	11,03	10,41
N (acc) USD ¹	2,57 %	23.952,05	11,44	9,91	8,84
S (acc) USD [*]	0,55 %	100,00	9,99	–	–
Templeton Global Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) USD	2,12 %	485.125,53	60,96	53,99	51,47
A (Ydis) USD	2,14 %	1.089.865,77	57,53	50,96	48,58
I (acc) USD	1,35 %	4.826,59	30,19	26,54	25,10
N (acc) USD	2,89 %	84.069,85	37,30	33,28	31,97
Templeton Global Total Return Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,39 %	684.176,63	9,99	9,73	9,11
A (acc) EUR	1,39 %	4.178.611,18	24,65	22,25	21,86
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,39 %	3.989.173,04	16,09	15,33	14,00
A (acc) HKD	1,39 %	916.268,14	13,67	12,74	11,32
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,39 %	363.627,77	8,96	8,37	7,54
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,39 %	566.705,38	82,91	77,31	68,75
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,39 %	1.262.114,17	9,70	9,27	8,49
A (acc) USD	1,39 %	12.575.046,81	28,18	26,22	23,42
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,39 %	8.195.159,51	4,80	4,85	4,69
A (Mdis) CHF-H1 (abgesichert)	1,38 %	63.919,94	8,81	9,27	9,28
A (Mdis) EUR	1,39 %	9.117.685,61	6,76	6,59	6,94
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,39 %	9.928.949,29	3,95	4,06	3,97
A (Mdis) GBP	1,39 %	577.392,78	5,83	5,66	5,88
A (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,39 %	3.582.476,50	3,43	3,46	3,33
A (Mdis) HKD	1,39 %	98.895.159,17	5,10	5,13	4,88
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,38 %	157,12	860,28	900,57	909,84
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,39 %	296.788,42	50,09	51,70	50,87
A (Mdis) SGD	1,39 %	4.982.436,26	5,07	5,01	5,11
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,39 %	14.034.692,99	4,50	4,66	4,56
A (Mdis) USD	1,39 %	38.076.146,07	7,74	7,77	7,43
A (Ydis) CHF-H1 (abgesichert)	1,39 %	383.995,31	3,46	3,64	3,67
A (Ydis) EUR	1,39 %	6.669.747,50	6,98	6,82	7,19

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Templeton Global Total Return Fund – USD (Fortsetzung)					
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,39 %	5.112.963,73	3,83	3,93	3,85
C (acc) USD	2,17 %	53.829,02	8,51	7,98	7,19
C (Mdis) USD	2,17 %	3.191.479,97	6,16	6,28	6,14
F (Mdis) USD	2,40 %	778.796,43	5,69	5,78	5,59
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,85 %	164.661,00	9,41	9,11	8,49
I (acc) EUR	0,84 %	254.651,62	24,82	22,29	21,77
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,84 %	415.297,16	15,66	14,84	13,48
I (acc) USD	0,83 %	1.462.975,27	28,35	26,23	23,30
I (Mdis) EUR	0,87 %	22.831,35	6,89	6,73	7,14
I (Mdis) GBP	0,84 %	266.115,93	7,07	6,87	7,20
I (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,84 %	4.629,64	5,05	5,11	4,96
I (Qdis) USD	0,85 %	18.243,02	5,14	5,17	4,99
I (Ydis) EUR	0,89 %	62.349,02	7,39	7,19	7,55
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,84 %	6.904.205,54	4,08	4,17	4,07
N (acc) EUR	2,09 %	1.465.241,82	21,00	19,09	18,89
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,09 %	2.627.437,36	13,69	13,13	12,08
N (acc) HUF	2,09 %	1.200.794,35	160,10	163,46	159,90
N (acc) USD	2,09 %	1.936.858,09	24,02	22,51	20,25
N (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,09 %	7.774.659,13	4,23	4,41	4,41
N (Mdis) USD	2,09 %	324.093,07	3,67	3,74	3,66
N (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,09 %	1.375.018,64	3,55	3,67	3,62
S (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,54 %	14.677,20	7,71	7,45	6,91
S (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,54 %	4.783,34	8,70	8,22	7,44
S (acc) USD	0,54 %	2.924,84	10,93	10,08	8,93
S (Mdis) EUR	0,54 %	798,72	5,80	5,64	5,97
S (Mdis) USD	0,54 %	100.000,00	5,92	5,94	5,71
S (Ydis) USD	0,54 %	210,97	4,73	4,72	4,49
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,89 %	11.394,77	7,31	7,09	6,60
W (acc) EUR	0,89 %	179.398,43	12,32	11,06	10,81
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,89 %	80.177,35	9,59	9,09	8,26
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,87 %	17.077,59	9,25	8,60	7,68
W (acc) USD	0,89 %	775.398,69	12,08	11,18	9,94
W (Mdis) EUR	0,89 %	51.935,50	5,27	5,15	5,46
W (Mdis) GBP	0,89 %	330.597,33	5,80	5,64	5,91
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,89 %	246.624,40	3,88	3,92	3,80
W (Mdis) USD	0,89 %	782.722,19	4,31	4,34	4,19
W (Ydis) EUR	0,88 %	7.485,94	5,47	5,32	5,58
Z (acc) USD	1,09 %	71.888,12	13,92	12,92	11,50
Z (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,08 %	4.608,63	4,40	4,45	4,33
Z (Mdis) USD	1,09 %	191.602,96	4,68	4,72	4,57
Z (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,09 %	52.841,23	3,94	4,03	3,94
Templeton Global Value and Income Fund – USD¹					
A (acc) EUR	1,65 %	930.021,51	43,99	35,07	34,54
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,65 %	180.232,39	26,91	22,63	20,64
A (acc) SGD	1,65 %	1.726.022,98	18,48	14,93	14,26
A (acc) USD	1,65 %	2.832.763,24	50,23	41,29	36,97
A (Qdis) USD	1,65 %	7.997.359,13	29,55	25,38	23,55
AS (acc) SGD	1,55 %	4.255.071,25	17,67	14,26	13,60
C (Qdis) USD	2,23 %	439.529,55	16,29	14,07	13,14
F (Qdis) USD	2,66 %	985.664,25	13,27	11,51	10,79
I (Ydis) USD	0,84 %	58.380,15	18,15	15,43	14,20
N (acc) EUR	2,15 %	1.617.412,77	29,43	23,58	23,34
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,16 %	783.807,65	13,29	11,24	10,30
W (acc) EUR	0,88 %	227.991,77	17,62	13,94	13,62
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,88 %	141.927,12	16,50	13,52	12,06
W (acc) USD	0,88 %	870.430,71	19,96	16,28	14,46
Z (acc) USD	1,15 %	1.113.581,51	18,22	14,90	13,27
Templeton Growth (Euro) Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,81 %	292.866.470,34	26,29	22,74	22,35
A (acc) USD	1,81 %	9.356.399,46	30,07	26,81	23,96
A (Ydis) EUR	1,81 %	9.492.610,61	25,96	22,46	22,07
A (Ydis) USD	1,81 %	901.164,02	29,60	26,39	23,59

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Templeton Growth (Euro) Fund – EUR (Fortsetzung)					
I (acc) EUR	0,96 %	657.246,79	32,46	27,84	27,13
I (Ydis) EUR	1,03 %	3.266,42	24,83	21,43	21,05
N (acc) EUR	2,56 %	1.004.079,47	21,54	18,77	18,59
W (acc) EUR	1,01 %	226.055,96	15,89	13,64	13,30
W (acc) USD	1,00 %	772,33	17,14	15,17	13,44
W (Ydis) EUR	1,01 %	5.539,32	14,63	12,63	12,40
Templeton Japan Fund – JPY					
A (acc) EUR	1,84 %	1.972.404,78	13,73	11,01	9,27
A (acc) HKD	1,72 %	776,74	15,11	12,48	–
A (acc) JPY	1,84 %	11.935.043,00	2.570,80	1.881,08	1.607,77
A (acc) USD	1,84 %	3.973.190,96	15,78	13,04	9,98
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,84 %	1.136.507,27	34,72	24,56	20,36
C (acc) USD	2,42 %	132.911,67	16,47	13,67	10,52
F (acc) JPY	2,85 %	4.174.242,02	1.715,47	1.267,89	–
F (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,85 %	1.294.770,08	18,16	12,98	–
I (acc) EUR	0,93 %	1.333.219,00	23,59	18,75	15,62
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)*	0,89 %	85,97	11,86	–	–
I (acc) JPY	0,93 %	674.262,29	1.486,70	1.077,78	–
I (acc) USD	0,93 %	1.108.684,03	22,27	18,24	13,86
I (Ydis) EUR*	0,89 %	86,49	11,50	–	–
N (acc) EUR	2,58 %	1.483.632,39	11,29	9,12	7,74
N (acc) USD	2,58 %	192.562,95	19,78	16,47	12,71
S (acc) GBP*	0,65 %	74,29	10,39	–	–
S (acc) GBP-H1 (abgesichert)*	0,65 %	74,29	10,71	–	–
S (acc) JPY*	0,65 %	15,65	11.809,36	–	–
W (acc) EUR	0,97 %	68.648,77	32,00	25,45	21,23
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)*	0,94 %	85,97	11,86	–	–
W (acc) USD*	0,97 %	284.918,13	12,54	–	–
Y (acc) EUR	0,05 %	329.594,67	14,96	11,78	–
Templeton Latin America Fund – USD					
A (acc) EUR	2,25 %	884.861,65	11,95	9,16	8,59
A (acc) SGD	2,26 %	2.652.899,24	9,26	7,19	6,54
A (acc) USD	2,26 %	1.039.981,98	87,90	69,37	59,18
A (Ydis) EUR	2,26 %	153.303,65	54,35	42,96	41,87
A (Ydis) GBP	2,26 %	10.682,57	47,02	37,02	35,62
A (Ydis) USD	2,25 %	6.911.009,44	62,09	50,58	44,84
C (acc) USD	2,83 %	39.310,17	16,03	12,73	10,92
I (acc) USD	1,27 %	243.020,27	31,12	24,33	20,54
I (Ydis) EUR-H2 (abgesichert)	1,27 %	715.240,00	7,13	6,52	6,14
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,76 %	2.737.690,94	9,86	7,87	6,72
N (acc) USD	2,76 %	260.137,17	43,01	34,12	29,25
W (acc) GBP	1,31 %	379.376,25	15,59	11,78	10,82
W (acc) USD	1,31 %	585.490,58	11,64	9,10	7,69
Z (acc) GBP	1,73 %	630,34	14,80	11,23	10,34
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund – USD					
A (acc) USD	1,80 %	202.441,32	10,28	9,09	8,08
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	126.599,63	4,21	4,19	4,18
A (Ydis) EUR	1,80 %	75.470,41	5,91	5,55	5,88
C (acc) USD	2,38 %	90.000,00	9,80	8,71	7,79
I (acc) EUR	0,90 %	72.960,16	11,96	10,17	9,85
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	9.650,15	9,14	8,20	7,38
I (acc) NOK-H1 (abgesichert)	0,90 %	81.430,00	10,87	9,56	8,49
I (acc) USD	0,90 %	90.000,00	11,08	9,71	8,55
I (Qdis) USD	0,90 %	90.000,00	5,58	5,38	5,20
I (Ydis) EUR	0,90 %	76.416,78	6,39	5,95	6,23
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	8.106,68	4,82	4,71	4,59
N (acc) USD	2,30 %	95.862,50	9,86	8,76	7,83
N (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,30 %	33.384,73	4,06	4,06	4,06
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	13.558,31	9,08	8,15	7,34
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,95 %	7.654,29	10,01	8,81	7,80
W (acc) USD	0,95 %	137.235,00	11,03	9,68	8,53

Statistische Informationen

	Gesamtkosten- quote 30. Juni 2026 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2026	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund – USD (Fortsetzung)					
W (Mdis) USD	0,95 %	142.791,10	5,49	5,29	5,13
W (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	8.106,68	4,54	4,48	4,43
W (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,95 %	7.147,71	5,02	4,86	4,72
Y (acc) SEK-H1 (abgesichert)	0,11 %	80.999,50	9,73	8,68	7,77
Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund – EUR¹					
A (acc) EUR	1,47 %	1.938.646,00	13,34	12,99	12,47
A (acc) USD	1,46 %	71.504,38	8,64	8,67	7,56
A (Ydis) EUR	1,47 %	934.560,10	5,62	5,73	5,73
I (acc) EUR	0,74 %	22.261,50	14,64	14,15	13,47
N (acc) EUR	2,14 %	482.481,65	11,38	11,15	10,78
N (Ydis) EUR	2,10 %	200,00	5,42	5,55	5,55
W (acc) EUR	0,79 %	26.669,35	9,69	9,37	8,93

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

[□] Dieser Fonds/diese Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

¹ Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Erläuterungen zum Abschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

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.

Auflegung von Fonds

Am 13. Oktober 2025 wurde der Franklin Core Global Enhanced Equity Fund aufgelegt.

Am 13. Oktober 2025 wurde der Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund aufgelegt.

Am 7. Januar 2026 wurde der Franklin Global Income Fund aufgelegt.

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 2026 60.229 USD. Die Verwaltungsgesellschaft ist zu dem Schluss gelangt, dass keine weiteren Erträge oder wesentlichen Aufwendungen zu erwarten sind. Das verbleibende Barvermögen besteht ausschließlich aus Seedkapital von Franklin Templeton; allerdings unterliegen 5.292 US-Dollar dieses Betrags Sanktionen und können nicht ausgeschüttet werden.

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 2026 7.578 EUR. Die Verwaltungsgesellschaft ist zu dem Schluss gelangt, dass keine weiteren Erträge oder wesentlichen Aufwendungen zu erwarten sind, und hat die Transferstelle angewiesen, die Ausschüttung des verbleibenden Barvermögens vorzubereiten.

Für den Franklin European Social Leaders Bond Fund wurde mit Wirkung vom 18. Mai 2026 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 22. Mai 2026 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2026 16.187 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 2026 31.730 USD. Die Verwaltungsgesellschaft ist zu dem Schluss gelangt, dass keine weiteren Erträge oder wesentlichen Aufwendungen zu erwarten sind, und hat die Transferstelle angewiesen, die Ausschüttung des verbleibenden Barvermögens vorzubereiten.

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 2026 242.052 USD. Die Verwaltungsgesellschaft ist zu dem Schluss gelangt, dass keine weiteren Erträge oder wesentlichen Aufwendungen zu erwarten sind, und hat die Transferstelle angewiesen, die Ausschüttung des verbleibenden Barvermögens vorzubereiten.

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 2026 115.100 USD. Die Verwaltungsgesellschaft ist zu dem Schluss gelangt, dass keine weiteren Erträge oder wesentlichen Aufwendungen zu erwarten sind, und hat die Transferstelle angewiesen, die Ausschüttung des verbleibenden Barvermögens vorzubereiten.

Anmerkung 1 – Die Gesellschaft (Fortsetzung)

Schließung von Fonds (Fortsetzung)

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 2026 7.500 USD. Die Verwaltungsgesellschaft ist zu dem Schluss gelangt, dass keine weiteren Erträge oder wesentlichen Aufwendungen zu erwarten sind, und hat die Transferstelle angewiesen, die Ausschüttung des verbleibenden Barvermögens vorzubereiten.

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 2026 10.158 USD. Die Verwaltungsgesellschaft ist zu dem Schluss gelangt, dass keine weiteren Erträge oder wesentlichen Aufwendungen zu erwarten sind, und hat die Transferstelle angewiesen, die Ausschüttung des verbleibenden Barvermögens vorzubereiten.

Zusammenlegung von Fonds

Interne Zusammenlegungen

Am 24. Oktober 2025 wurde der Templeton European Improvers Fund mit dem Templeton European Insights Fund zusammengelegt. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2026 33.615 EUR. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die ausstehenden Barmittel.

Am 24. Oktober 2025 wurde der Templeton European Opportunities Fund mit dem Templeton European Insights Fund zusammengelegt. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2026 34.320 EUR. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die ausstehenden Barmittel.

Am 16. Januar 2026 wurde der Templeton European Small-Mid Cap Fund mit dem Templeton European Insights Fund verschmolzen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2026 33.252 EUR. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die ausstehenden Barmittel.

Mit Stand vom 30. Juni 2026 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.

Externe Zusammenlegungen

Mit Wirkung vom 29. Mai 2026 wurden die folgenden Teilfonds von Franklin Templeton Global Solutions plc („FTGS“) auf Teilfonds von Franklin Templeton Investment Funds („FTIF“) verschmolzen:

- Der FTGS Franklin Multi-Asset Conservative Fund wurde auf den FTIF Franklin NextStep Conservative Fund verschmolzen.
- Der FTGS Franklin Multi-Asset Balanced Fund wurde auf den FTIF Franklin NextStep Moderate Fund verschmolzen.
- Der FTGS Franklin Multi-Asset Growth Fund wurde auf den FTIF Franklin NextStep Growth Fund verschmolzen.

Änderung von Fondsnamen

- Mit Wirkung vom 6. März 2026 wurde der Franklin Global Green Bond Fund in Franklin Global Sustainable Bond Fund umbenannt.
- Mit Wirkung vom 10. Oktober 2025 wurde der Franklin Global Income Fund in Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund umbenannt.
- Mit Wirkung vom 30. September 2025 wurde der Martin Currie UK Equity Income Fund in ClearBridge UK Equity Income Fund umbenannt.
- Mit Wirkung vom 6. März 2026 wurde der Templeton Asia Equity Total Return Fund in Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund umbenannt.
- Mit Wirkung vom 9. Dezember 2025 wurde der Templeton BRIC Fund in Templeton BIC Fund umbenannt.

Anmerkung 1 – Die Gesellschaft (Fortsetzung)

Änderung von Fondsnamen (Fortsetzung)

- Mit Wirkung vom 16. Juli 2025 wurde der Templeton Global Balanced Fund in Templeton Global Value and Income Fund umbenannt.
- Mit Wirkung vom 30. September 2025 wurde der Templeton Global Bond (Euro) Fund in Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund umbenannt.
- Mit Wirkung vom 8. Juni 2026 wurde der Templeton Global Fund in Templeton Global Focus Fund umbenannt.

Änderung des Namens einer Anteilsklasse

Mit Wirkung vom 28. Juli 2025 wurde die unten aufgeführte Anteilsklasse umbenannt:

- Templeton Global Leaders Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis) USD in A (Mdis-Plus) USD umbenannt.

Mit Wirkung vom 14. April 2026 wurde die unten aufgeführte Anteilsklasse umbenannt:

- Franklin Diversified Income Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis-Plus) HKD in A (Mdis-Plus1) HKD umbenannt.
- Franklin Diversified Income Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis-Plus) RMB-H1 in A (Mdis-Plus1) RMB-H1 umbenannt.
- Franklin Diversified Income Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis-Plus) USD in A (Mdis-Plus1) USD umbenannt.

Mit Wirkung vom 16. April 2026 wurde die unten aufgeführte Anteilsklasse umbenannt:

- Templeton Global Leaders Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis) SGD in A (acc) SGD umbenannt.
- Templeton Global Leaders Fund: Anteilsklasse wurde von AS (Mdis) SGD in AS (acc) SGD umbenannt.
- Templeton Global Leaders Fund: Anteilsklasse wurde von N (Mdis) USD in N (acc) USD umbenannt.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Allgemeines

Der Abschluss wurde nach den im Großherzogtum Luxemburg für Investmentfonds geltenden Vorschriften nach dem Fortführungsprinzip aufgestellt.

(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.

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Prospekts kann eine marktgerechte Bewertung eingeführt werden, um die Interessen der Anteilsinhaber 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.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Wertpapieranlagen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft wendet derzeit verschiedene Methoden zur Beschränkung des Risikos von Market-Timing an. Zum 30. Juni 2026 waren folgende Fonds von der marktgerechten Bewertung betroffen:

ClearBridge UK Equity Income Fund
Franklin Alternative Strategies Fund
Franklin Biotechnology Discovery Fund
Franklin Core Global Enhanced Equity Fund
Franklin Disruptive Commerce Fund
Franklin Diversified Balanced Fund
Franklin Diversified Conservative Fund
Franklin Diversified Dynamic Fund
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund
Franklin Euro Short Duration Bond Fund
Franklin European Total Return Fund
Franklin Genomic Advancements Fund
Franklin Global Fundamental Strategies Fund
Franklin Global Income and Growth Opportunities 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 MENA Fund
Franklin Mutual European Fund
Franklin Mutual Global Discovery Fund
Franklin Mutual U.S. Value Fund
Franklin Natural Resources Fund
Franklin NextStep Conservative Fund
Franklin NextStep Growth Fund
Franklin NextStep Moderate Fund
Franklin Sealand China A-Shares Fund
Franklin Sustainable Global Growth Fund
Franklin Technology Fund
Templeton All China Equity Fund
Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund
Templeton Asian Growth Fund
Templeton Asian Smaller Companies Fund
Templeton BIC Fund
Templeton China A-Shares Fund
Templeton China Fund
Templeton Eastern Europe Fund
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund
Templeton Emerging Markets ex-China Fund
Templeton Emerging Markets Fund
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund
Templeton European Insights Fund
Templeton Frontier Markets Fund
Templeton Global Climate Change Fund

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**(b) Wertpapieranlagen (Fortsetzung)**

Templeton Global Focus Fund
 Templeton Global High Yield Fund
 Templeton Global Income Fund
 Templeton Global Leaders Fund
 Templeton Global Smaller Companies Fund
 Templeton Global Value and Income Fund
 Templeton Growth (Euro) Fund
 Templeton Japan 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 BIC 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 in der Wertpapieraufstellung 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 2026 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	% Gesamtengagement
Franklin Alternative Strategies Fund	30.06.2026	0,33 %	0,00 %	0,00 %	0,33 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	30.06.2026	1,20 %	0,00 %	0,00 %	1,20 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	30.06.2026	0,95 %	0,00 %	0,00 %	0,95 %

(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. Zum 30. Juni 2026 waren die Fonds nicht engagiert.

(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. Zum 30. Juni 2026 waren die Fonds 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.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(j) Credit-Default-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

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.

(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 2026 wurden folgende Hauptumrechnungskurse verwendet:

AED	3,6728	GBP	0,7539	MXN	17,4875	RUB	78,7000
AUD	1,4444	HKD	7,8429	MYR	4,0775	SAR	3,7572
AZN	1,7000	HUF	311,3513	NAD	16,3800	SEK	9,6964
BRL	5,1623	IDR	17.880,0000	NGN	1.380,2150	SGD	1,2938
CAD	1,4183	ILS	2,9759	NOK	9,8985	THB	33,2205
CHF	0,8080	INR	94,6588	NZD	1,7607	TRY	46,6463
CLP	921,9650	ISK	125,8450	OMR	0,3850	TWD	31,8565
CNH/CNY	6,7908	JMD	157,5000	PEN	3,4180	UGX	3.663,0000
COP	3.418,2200	JPY	162,5950	PHP	61,3700	UYU	40,1950
CZK	21,2424	KES	129,4500	PLN	3,7618	UZS	12.009,2700
DKK	6,5417	KRW	1.549,3000	PYG	6.081,1500	VND	26.311,5000
DOP	59,8000	KWD	0,3098	QAR	3,6410	ZAR	16,3800
EGP	49,1300	KZT	477,7250	RON	4,5852		
EUR	0,8752	MAD	9,3910	RSD	102,7350		

Die oben genannten Wechselkurse wurden auf vier Dezimalstellen gerundet.

Die Liste mit Währungsabkürzungen findet sich in Anmerkung 29.

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.

(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.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(q) Swing-Pricing (Fortsetzung)

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 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 außer dem Franklin U.S. Dollar Short Term Money Market Fund 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 2026 wurde kein Swing-Pricing angewendet.

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

ClearBridge UK Equity Income Fund
Franklin Core Global Enhanced Equity Fund
Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund
Franklin Disruptive Commerce Fund
Franklin Diversified Balanced Fund
Franklin Diversified Dynamic Fund
Franklin Diversified Income Fund
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund
Franklin European Corporate Bond Fund
Franklin European Social Leaders Bond Fund
Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(q) Swing-Pricing (Fortsetzung)

Franklin Global Convertible Securities Fund
Franklin Global Multi-Asset Income Fund
Franklin Global Real Estate Fund
Franklin Gold and Precious Metals Fund
Franklin Gulf Wealth Bond Fund
Franklin India Fund
Franklin Intelligent Machines Fund
Franklin MENA Fund
Franklin Sealand China A-Shares Fund
Franklin Strategic Income Fund
Franklin U.S. Low Duration Fund
Templeton Asian Growth Fund
Templeton Asian Smaller Companies Fund
Templeton Emerging Markets Fund
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund
Templeton European Insights Fund
Templeton European Small-Mid Cap Fund
Templeton Frontier Markets Fund
Templeton Global High Yield Fund
Templeton Global Smaller Companies Fund
Templeton Global Total Return Fund
Templeton Latin America Fund
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond 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.

(s) Geschäfte mit Grundkapital – Ansatz

Geschäfte mit Grundkapital, einschließlich Zeichnungen und Rücknahmen, werden auf der Basis T+1 in den Büchern erfasst. Folglich werden diese Geschäfte bis zu dem Bewertungstag berücksichtigt, der dem Datum des Nettoinventarwerts (NIW) unmittelbar vorausgeht.

(t) Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft, oft auch als „Reverse-Repo-Geschäft“ bezeichnet, ist eine Finanztransaktion, bei der eine Partei Wertpapiere von einer anderen Partei kauft und sich verpflichtet, diese zu einem späteren Zeitpunkt wieder zu verkaufen. Dieses Geschäft ermöglicht es dem Fonds, der Gegenpartei Barmittel zu leihen und die gekauften Wertpapiere als Sicherheiten zu verwenden, während er während der Laufzeit der Vereinbarung Zinserträge erzielt. Die bei einem Reverse-Repo-Geschäft verliehenen Beträge werden in der Nettovermögensaufstellung als Forderung unter „Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ verbucht. Die während der Laufzeit der Vereinbarung erzielten Erträge werden in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens unter „Zinserträge aus Schuldtiteln“ ausgewiesen.

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 2026 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	138.560.265	1.446.521	137.113.744
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	50.347.706	1.171.861	49.175.845
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	158.188.953	2.194.809	155.994.144
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	134.424.045	12.638.390	121.785.655
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	84.209.028	3.334.769	80.874.259
Franklin NextStep Conservative Fund*	USD	49.357.819	10.263.388	39.094.431
Franklin NextStep Growth Fund*	USD	130.599.538	30.775.400	99.824.138
Franklin NextStep Moderate Fund*	USD	130.270.615	29.304.805	100.965.810
Templeton Asian Growth Fund	USD	2.473.566.673	30.614.228	2.442.952.445
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	324.741.596	11.386.355	313.355.241

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Das Gesamtvermögen zum Jahresende ohne Anlagen in andere Fonds würde sich auf 93.145.084.436 USD belaufen.

Anmerkung 4 – Termineinlagen

Zum 30. Juni 2026 hielt die Gesellschaft folgende Beträge in Termineinlagen:

Fonds		Termineinlagen in Fondswährung	Fonds		Termineinlagen in Fondswährung
Kontrahent			Kontrahent		
ClearBridge UK Equity Income Fund			Franklin NextStep Growth Fund		
Royal Bank of Canada	GBP	200.000	Royal Bank of Canada	USD	2.625.000
Franklin Alternative Strategies Fund			Franklin NextStep Moderate Fund		
Australia & New Zealand			Royal Bank of Canada	USD	2.274.000
Banking Group Ltd.	USD	8.681.200	Franklin Saudi Arabia Bond Fund		
Bank of Montreal	USD	37.163.200	Royal Bank of Canada	USD	100.000
Credit Agricole Corporate			Franklin Sealand China A-Shares Fund		
and Investment Bank	USD	47.223.100	Royal Bank of Canada	USD	500.000
National Bank of Canada	USD	41.021.600	Franklin Sustainable Global Growth Fund		
Royal Bank of Canada	USD	40.334.600	Royal Bank of Canada	USD	3.000.000
		174.423.700	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund		
Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund			Australia & New Zealand		
Royal Bank of Canada	USD	400.000	Banking Group Ltd.	USD	25.000.000
Franklin Diversified Balanced Fund			Templeton All China Equity Fund		
Royal Bank of Canada	EUR	1.500.000	Royal Bank of Canada	USD	100.000
Franklin Diversified Conservative Fund			Templeton Asian Growth Fund		
Royal Bank of Canada	EUR	700.000	Australia & New Zealand		
Franklin Diversified Dynamic Fund			Banking Group Ltd.	USD	50.000.000
Royal Bank of Canada	EUR	2.500.000	National Bank of Canada	USD	45.000.000
Franklin Global Multi-Asset Income Fund			Royal Bank of Canada	USD	14.000.000
Royal Bank of Canada	EUR	1.000.000			109.000.000
Franklin Global Real Estate Fund			Templeton Asian Smaller Companies Fund		
Royal Bank of Canada	USD	700.000	Australia & New Zealand		
Franklin Gulf Wealth Bond Fund			Banking Group Ltd.	USD	9.700.000
Royal Bank of Canada	USD	6.700.000	Royal Bank of Canada	USD	3.600.000
					13.300.000
Franklin India Fund			Templeton BIC Fund		
Royal Bank of Canada	USD	8.200.000	Royal Bank of Canada	USD	4.400.000
Franklin MENA Fund			Templeton China A-Shares Fund		
Royal Bank of Canada	USD	1.600.000	Royal Bank of Canada	USD	200.000
Franklin NextStep Conservative Fund			Templeton China Fund		
Royal Bank of Canada	USD	1.001.000	Royal Bank of Canada	USD	3.600.000

Anmerkung 4 – Termineinlagen (Fortsetzung)

Fonds Kontrahent	Termineinlagen in Fondswährung		Fonds Kontrahent	Termineinlagen in Fondswährung	
Templeton Eastern Europe Fund			Templeton Global Focus Fund		
Royal Bank of Canada	EUR	4.100.000	Royal Bank of Canada	USD	3.000.000
Templeton Emerging Markets ex-China Fund			Templeton Global Leaders Fund		
Royal Bank of Canada	USD	700.000	Royal Bank of Canada	USD	1.900.000
Templeton Emerging Markets Fund			Templeton Global Smaller Companies Fund		
National Bank of Canada	USD	175.000.000	Royal Bank of Canada	USD	4.100.000
Royal Bank of Canada	USD	56.000.000	Templeton Growth (Euro) Fund		
		231.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	EUR	75.000.000
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund			Royal Bank of Canada	EUR	128.500.000
Royal Bank of Canada	USD	600.000	Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	45.000.000
Templeton European Insights Fund					248.500.000
Royal Bank of Canada	EUR	5.200.000	Templeton Japan Fund		
Templeton Frontier Markets Fund			Royal Bank of Canada	USD	2.373.887.000
Royal Bank of Canada	USD	3.500.000	Templeton Latin America Fund		
Templeton Global Climate Change Fund			National Bank of Canada	USD	7.900.000
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	EUR	35.100.000	Royal Bank of Canada	USD	5.600.000
National Bank of Canada	USD	13.390.513			13.500.000
		48.490.513	Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund		
			Credit Agricole Corporate and Investment Bank	EUR	2.400.000

Anmerkung 5 – Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zum 30. Juni 2026 bestanden Verpflichtungen in folgender Höhe:

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

Währung	Reverse Repo	Beschreibung der Sicherheiten	Gegenpartei	Commitment (in USD)	Fälligkeits- datum
USD	175.000.000	US-Staatsanleihen und -Schuldverschreibungen 0,625 % 15.05.2030	Bank of America	175.000.000	1. Juli 2026
USD	125.000.000	US-Staatsanleihen und -Schuldverschreibungen 3,500 % 31.01.2028	Barclays	125.000.000	1. Juli 2026
USD	86.382.400	US-Staatsanleihen und -Schuldverschreibungen 3,875 % 15.06.2028	MUFG Securities EMEA plc	86.382.400	1. Juli 2026
USD	113.617.600	US-Staatsanleihen und -Schuldverschreibungen 4,000 % 15.12.2027	MUFG Securities EMEA plc	113.617.600	1. Juli 2026
USD	100.000.000	US-Staatsanleihen und -Schuldverschreibungen 4,125 % 30.11.2029	BNP Paribas	100.000.000	1. Juli 2026
				600.000.000	

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2026 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative Strategies Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	2.545.000	USD	495.214	2. Juli 2026	-2.215
USD	493.751	BRL	2.545.000	2. Juli 2026	754
BRL	2.086.569	USD	411.000	15. Juli 2026	-8.123
USD	1.099.165	BRL	5.670.591	15. Juli 2026	4.282
CLP	3.360.015.706	USD	3.771.687	22. Juli 2026	-125.979
CNY	17.311.452	USD	2.558.900	22. Juli 2026	-15.071
COP	14.185.910.573	USD	3.989.055	22. Juli 2026	141.131
CZK	2.343.774	EUR	95.915	22. Juli 2026	668

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	91.104	IDR	1.854.520.000	22. Juli 2026	823
EUR	1.437.008	USD	1.685.045	22. Juli 2026	-41.712
HUF	895.158.649	EUR	2.416.349	22. Juli 2026	108.986
HUF	221.094.599	USD	728.139	22. Juli 2026	-18.718
INR	223.777.105	USD	2.350.000	22. Juli 2026	11.182
JPY	55.362.617	USD	351.334	22. Juli 2026	-10.275
KRW	2.257.047.841	USD	1.499.564	22. Juli 2026	-40.180
KZT	450.028.980	USD	914.879	22. Juli 2026	20.240
MXN	105.943.128	USD	6.095.152	22. Juli 2026	-47.421
MYR	6.210.056	USD	1.530.000	22. Juli 2026	-8.851
PHP	233.655.098	USD	3.820.000	22. Juli 2026	-18.785
RON	400.339	USD	91.555	22. Juli 2026	-4.349
TRY	76.224.542	USD	1.576.326	22. Juli 2026	30.762
USD	2.550.000	CHF	2.057.021	22. Juli 2026	-1.705
USD	10.091.060	COP	36.782.826.029	22. Juli 2026	-618.149
USD	6.748.076	EUR	5.814.964	22. Juli 2026	98.206
USD	924.550	HUF	284.051.036	22. Juli 2026	13.123
USD	2.359.522	INR	223.682.081	22. Juli 2026	-657
USD	1.480.000	KRW	2.276.003.200	22. Juli 2026	8.359
USD	1.380.000	KZT	686.343.000	22. Juli 2026	-46.158
USD	4.533.659	MXN	79.290.432	22. Juli 2026	7.389
USD	3.934.015	PEN	13.395.915	22. Juli 2026	17.714
USD	5.344.752	PHP	327.583.284	22. Juli 2026	15.466
USD	298.390	PLN	1.084.813	22. Juli 2026	10.024
USD	32.126	THB	1.026.372	22. Juli 2026	1.177
USD	2.403.759	TRY	117.112.121	22. Juli 2026	-65.386
USD	5.928.514	ZAR	98.319.013	22. Juli 2026	-63.364
ZAR	82.945.169	USD	5.041.117	22. Juli 2026	13.830
TRY	10.431.574	USD	214.455	23. Juli 2026	5.286
JPY	65.000.000	USD	411.266	31. Juli 2026	-10.528
KRW	450.000.000	USD	299.893	31. Juli 2026	-8.898
MYR	2.450.000	USD	623.289	31. Juli 2026	-22.703
TWD	16.000.000	USD	505.962	31. Juli 2026	-4.299
USD	854.273	AUD	1.200.000	31. Juli 2026	23.925
USD	849.416	CNH	5.750.000	31. Juli 2026	992
USD	1.539.209	IDR	26.600.000.000	31. Juli 2026	57.722
USD	1.035.242	JPY	165.000.000	31. Juli 2026	17.983
USD	1.295.297	KRW	1.910.000.000	31. Juli 2026	60.184
USD	277.093	MYR	1.100.000	31. Juli 2026	7.442
USD	532.385	PHP	32.500.000	31. Juli 2026	4.367
USD	276.659	SGD	350.000	31. Juli 2026	5.545
USD	318.766	THB	10.300.000	31. Juli 2026	7.939
USD	1.680.472	TWD	53.200.000	31. Juli 2026	12.441
BRL	6.150.600	EUR	1.024.567	4. August 2026	9.395
BRL	18.266.158	USD	3.579.712	4. August 2026	-70.179
USD	966.602	BRL	5.070.868	4. August 2026	-7.680
CNH	3.959.922	USD	589.732	21. August 2026	-4.576
USD	1.419.664	CNH	9.610.611	21. August 2026	-493
USD	1.609.941	GBP	1.200.000	28. August 2026	18.233
CHF	150.000	USD	190.296	31. August 2026	-3.388
PLN	700.000	USD	191.388	31. August 2026	-5.317
USD	901.220	CHF	700.000	31. August 2026	28.987
USD	383.614	DKK	2.450.000	31. August 2026	7.856
USD	2.555.402	EUR	2.200.000	31. August 2026	35.223
USD	982.525	NOK	9.100.000	31. August 2026	63.977
USD	1.361.374	SEK	12.600.000	31. August 2026	57.474
AUD	6.567.000	USD	4.599.063	16. September 2026	-58.712
CAD	949.000	USD	675.687	16. September 2026	-4.232
CHF	241.000	USD	302.348	16. September 2026	-1.515
CLP	75.134.000	USD	82.177	16. September 2026	-601
CZK	9.681.000	USD	461.926	16. September 2026	-5.861
EUR	3.906.000	USD	4.521.676	16. September 2026	-44.182
GBP	2.580.000	USD	3.433.365	16. September 2026	-11.133

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
HUF	19.520.000	USD	62.995	16. September 2026	-482
IDR	3.788.990.000	USD	210.495	16. September 2026	-214
ILS	355.000	USD	119.549	16. September 2026	-21
INR	34.837.000	USD	362.922	16. September 2026	2.894
JPY	378.924.000	USD	2.361.591	16. September 2026	-16.475
KRW	511.228.000	USD	335.578	16. September 2026	-4.713
NOK	3.426.000	USD	358.697	16. September 2026	-12.959
NZD	411.000	USD	238.212	16. September 2026	-4.175
PLN	974.000	USD	263.506	16. September 2026	-4.600
SEK	744.000	USD	77.614	16. September 2026	-552
SGD	566.000	USD	441.624	16. September 2026	-1.735
THB	13.091.000	USD	399.492	16. September 2026	-2.886
TRY	46.041.860	USD	920.000	16. September 2026	8.661
TWD	26.555.000	USD	838.017	16. September 2026	-6.623
USD	4.382.658	AUD	6.304.000	16. September 2026	24.139
USD	6.964.821	CAD	9.675.000	16. September 2026	119.378
USD	2.601.828	CHF	2.060.000	16. September 2026	30.393
USD	259.101	CLP	236.494.000	16. September 2026	2.322
USD	69.006	CZK	1.449.000	16. September 2026	745
USD	14.041.018	EUR	12.108.000	16. September 2026	161.480
USD	5.336.052	GBP	3.988.000	16. September 2026	46.184
USD	482.602	HUF	149.372.000	16. September 2026	4.239
USD	141.494	IDR	2.542.580.000	16. September 2026	386
USD	799.542	ILS	2.369.000	16. September 2026	1.899
USD	533.067	INR	51.007.000	16. September 2026	-2.546
USD	9.503.155	JPY	1.513.621.000	16. September 2026	135.533
USD	60.406	KRW	91.961.000	16. September 2026	890
USD	210.165	NOK	2.023.000	16. September 2026	6.012
USD	1.335.767	NZD	2.302.000	16. September 2026	24.931
USD	541.839	PLN	1.994.000	16. September 2026	11.800
USD	312.329	SEK	2.971.000	16. September 2026	4.597
USD	2.233.466	SGD	2.854.000	16. September 2026	15.370
USD	79.312	THB	2.613.000	16. September 2026	148
USD	379.157	TWD	12.040.000	16. September 2026	2.205
USD	156.606	ZAR	2.610.000	16. September 2026	-1.731
ZAR	2.800.000	USD	168.550	16. September 2026	1.314
MXN	36.275.000	USD	2.070.794	17. September 2026	-9.851
USD	89.253	MXN	1.569.000	17. September 2026	112
EUR	754.660	USD	873.890	18. September 2026	-8.741
USD	7.473.186	EUR	6.413.661	18. September 2026	120.511
USD	193.103	GBP	143.686	18. September 2026	2.512
USD	728.277	HKD	5.692.479	18. September 2026	430
USD	526.971	JPY	83.740.013	18. September 2026	8.628
USD	730.127	AUD	1.045.000	24. September 2026	7.724
USD	43.943	CAD	62.000	24. September 2026	59
USD	125.090	EUR	109.000	24. September 2026	100
					<u>194.984</u>

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:

CHF	12.471.278	USD	15.677.045	15. Juli 2026	-219.461
CZK	66.470.937	USD	3.179.060	15. Juli 2026	-49.576
EUR	176.374.240	USD	204.002.803	15. Juli 2026	-2.367.339
GBP	15.255.566	USD	20.442.446	15. Juli 2026	-206.929
HUF	1.080.724.970	USD	3.506.275	15. Juli 2026	-37.329
NOK	50.910	USD	5.371	15. Juli 2026	-229
PLN	38.781.487	USD	10.545.230	15. Juli 2026	-236.163
SEK	144.005	USD	15.205	15. Juli 2026	-343
SGD	577.617	USD	450.028	15. Juli 2026	-3.144
USD	188.290	CHF	150.990	15. Juli 2026	1.144
USD	4.972	CZK	103.918	15. Juli 2026	79
USD	1.816.011	EUR	1.583.050	15. Juli 2026	6.230
USD	139	GBP	105	15. Juli 2026	-
USD	18.020	HUF	5.489.264	15. Juli 2026	400
USD	57.273	PLN	215.356	15. Juli 2026	27

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	205	SEK	1.975	15. Juli 2026	2
USD	75	SGD	97	15. Juli 2026	–
					<u>-3.112.631</u>
					<u>-2.917.647</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Citibank	20.240
Goldman Sachs	-12.819
J.P. Morgan	-3.750.024
Morgan Stanley	824.956
	<u>-2.917.647</u>

Franklin Biotechnology Discovery Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	2.771.195	USD	3.477.187	15. Juli 2026	-42.417
EUR	39.735.108	USD	45.895.171	15. Juli 2026	-468.997
JPY	892.890.893	USD	5.572.516	15. Juli 2026	-75.193
PLN	69.714.369	USD	18.906.907	15. Juli 2026	-375.127
USD	840.086	EUR	728.696	15. Juli 2026	7.023
USD	1.694.506	JPY	273.236.762	15. Juli 2026	12.251
USD	568.253	PLN	2.092.637	15. Juli 2026	11.979
					<u>-930.481</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-930.481
	<u>-930.481</u>

Franklin Core Global Enhanced Equity Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
SGD	1.536	USD	1.197	15. Juli 2026	-8
USD	37	SGD	48	15. Juli 2026	–
					<u>-8</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-8
	<u>-8</u>

Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
SGD	1.430	USD	1.114	15. Juli 2026	-8
					<u>-8</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-8
	<u>-8</u>

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Disruptive Commerce Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	207.681	USD	240.225	15. Juli 2026	-2.798
SGD	38.995	USD	30.382	15. Juli 2026	-213
					-3.011

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-3.011
	-3.011

Franklin Diversified Balanced Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	806.343	GBP	705.000	22. Juli 2026	-11.382
EUR	6.150.752	USD	7.270.000	22. Juli 2026	-206.485
EUR	1.363.545	ZAR	26.510.000	22. Juli 2026	-49.217
GBP	360.000	EUR	415.641	22. Juli 2026	1.921
ZAR	1.530.000	EUR	78.547	22. Juli 2026	2.989
EUR	4.086.119	GBP	3.574.000	23. Juli 2026	-59.154
EUR	1.130.676	USD	1.336.000	23. Juli 2026	-37.535
EUR	890.581	GBP	779.000	24. Juli 2026	-12.894
EUR	1.669.708	USD	1.973.000	24. Juli 2026	-55.426
GBP	30.000	EUR	34.645	24. Juli 2026	148
					-427.035

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:

CZK	279.838.154	EUR	11.570.624	15. Juli 2026	-46.280
EUR	40.552	CZK	981.525	15. Juli 2026	130
EUR	36	USD	42	15. Juli 2026	–
USD	1.876.122	EUR	1.621.968	15. Juli 2026	19.111
					-27.039
					-454.074

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	-324.613
J.P. Morgan	-36.500
Morgan Stanley	-92.961
	-454.074

Franklin Diversified Conservative Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	340.837	GBP	298.000	22. Juli 2026	-4.811
EUR	2.126.959	USD	2.514.000	22. Juli 2026	-71.404
GBP	152.000	EUR	175.493	22. Juli 2026	811
EUR	1.840.697	GBP	1.610.000	23. Juli 2026	-26.647
EUR	916.558	USD	1.083.000	23. Juli 2026	-30.427
EUR	780.831	GBP	683.000	24. Juli 2026	-11.305
EUR	1.222.873	USD	1.445.000	24. Juli 2026	-40.593
GBP	27.000	EUR	31.181	24. Juli 2026	134
					-184.242
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	91.675.091	EUR	3.790.198	15. Juli 2026	-14.819
EUR	11.703	CZK	283.320	15. Juli 2026	35
EUR	217	USD	252	15. Juli 2026	-3
SGD	1.617	EUR	1.089	15. Juli 2026	5
USD	344.145	EUR	297.539	15. Juli 2026	3.491
					-11.291
					-195.533

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
Barclays	-109.222
J.P. Morgan	-15.291
Morgan Stanley	-71.020
	-195.533

Franklin Diversified Dynamic Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	813.206	GBP	711.000	22. Juli 2026	-11.479
EUR	4.394.362	USD	5.194.000	22. Juli 2026	-147.522
GBP	366.000	EUR	422.568	22. Juli 2026	1.953
EUR	4.515.996	GBP	3.950.000	23. Juli 2026	-65.377
EUR	1.736.637	USD	2.052.000	23. Juli 2026	-57.651
EUR	435.913	GBP	381.000	24. Juli 2026	-5.966
EUR	345.282	USD	408.000	24. Juli 2026	-11.462
GBP	15.000	EUR	17.318	24. Juli 2026	78
					-297.426
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	109.605.234	EUR	4.531.474	15. Juli 2026	-17.691
EUR	4.002	CZK	96.711	15. Juli 2026	19
EUR	378	SGD	557	15. Juli 2026	1
EUR	138.094	USD	159.962	15. Juli 2026	-1.827
NOK	8.800	EUR	803	15. Juli 2026	-25
SEK	229.958	EUR	21.031	15. Juli 2026	-272
SGD	21.403	EUR	14.418	15. Juli 2026	67
USD	4.128.119	EUR	3.568.991	15. Juli 2026	41.951
					22.223
					-275.203

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
Barclays	-212.899
J.P. Morgan	12.697
Morgan Stanley	-75.001
	-275.203

Franklin Diversified Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	736.272	AUD	1.040.000	15. Juli 2026	16.401
USD	3.390.599	EUR	2.931.400	16. September 2026	30.301
					46.702
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CNH	49.058.875	USD	7.252.774	15. Juli 2026	-21.984
GBP	744	USD	983	15. Juli 2026	5
SGD	82.141.037	USD	63.999.082	15. Juli 2026	-449.110
USD	528.035	CNH	3.570.677	15. Juli 2026	1.753
					-469.336
					-422.634

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
Bank of America	41.636
Citibank	5.066
J.P. Morgan	-469.336
	-422.634

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	1.370.000	USD	1.590.325	11. September 2026	-20.210
USD	13.574.668	EUR	11.720.000	11. September 2026	142.738
					<u>122.528</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	62.909.422	USD	72.613.933	15. Juli 2026	-694.300
GBP	70.558	USD	94.550	15. Juli 2026	-960
USD	93	EUR	81	15. Juli 2026	-1
					<u>-695.261</u>
					-572.733
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
Citibank					122.528
J.P. Morgan					-695.261
					-572.733

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	750.000	USD	863.220	11. September 2026	-3.668
USD	25.114.836	EUR	21.700.000	11. September 2026	245.136
					<u>241.468</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	120.008.255	USD	138.805.626	15. Juli 2026	-1.609.174
GBP	19.683	USD	26.376	15. Juli 2026	-268
USD	41.635	EUR	35.898	15. Juli 2026	596
					<u>-1.608.846</u>
					-1.367.378
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
Citibank					241.468
J.P. Morgan					-1.608.846
					-1.367.378

Franklin Euro High Yield Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	25.642.188	GBP	22.335.530	28. Juli 2026	-257.680
EUR	9.716.913	USD	11.426.000	28. Juli 2026	-271.881
GBP	2.930.000	EUR	3.374.796	28. Juli 2026	22.778
USD	630.000	EUR	535.682	28. Juli 2026	15.074
					<u>-491.709</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	125.181	USD	144.783	15. Juli 2026	-1.464
USD	2.339.128	EUR	2.022.287	15. Juli 2026	23.792
					<u>22.328</u>
					-469.381
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
BNP Paribas					-241.327
Citibank					15.288
Deutsche Bank					-271.881
J.P. Morgan					28.539
					-469.381

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
DKK	39.700.000	EUR	5.317.416	28. Juli 2026	-4.285
EUR	115.203.066	DKK	860.180.917	28. Juli 2026	83.316
EUR	305.518.046	GBP	265.941.000	28. Juli 2026	-2.862.217
GBP	243.000.000	EUR	279.934.567	28. Juli 2026	1.843.738
PLN	450.000.000	EUR	104.861.373	28. Juli 2026	-289.295
					<u>-1.228.743</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	238.728	PLN	1.014.589	15. Juli 2026	2.815
PLN	7.187.614	EUR	1.687.881	15. Juli 2026	-16.606
					<u>-13.791</u>
					<u>-1.242.534</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	27.389
BNP Paribas	24.332
Citibank	-991.169
J.P. Morgan	-303.086
	<u>-1.242.534</u>

Franklin European Total Return Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
DKK	48.380.000	EUR	6.480.343	28. Juli 2026	-5.550
EUR	182.406.187	DKK	1.362.000.000	28. Juli 2026	126.976
EUR	86.415.783	GBP	75.250.000	28. Juli 2026	-842.724
EUR	74.647.887	PLN	318.000.000	28. Juli 2026	750.285
PLN	658.000.000	EUR	153.330.630	28. Juli 2026	-423.013
					<u>-394.026</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	291.864	PLN	1.242.971	15. Juli 2026	2.847
EUR	3.863	USD	4.488	15. Juli 2026	-63
GBP	795	EUR	921	15. Juli 2026	1
NOK	233.645	EUR	21.323	15. Juli 2026	-680
PLN	49.852.745	EUR	11.721.514	15. Juli 2026	-129.679
SEK	110.414	EUR	10.082	15. Juli 2026	-114
USD	330.681	EUR	285.921	15. Juli 2026	3.332
					<u>-124.356</u>
					<u>-518.382</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

BNP Paribas	-721.298
J.P. Morgan	202.916
	<u>-518.382</u>

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	2.072.000	USD	2.398.735	13. Juli 2026	-30.182
USD	7.958.447	EUR	6.863.000	13. Juli 2026	113.186
					<u>83.004</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	18.928.275	USD	21.895.148	15. Juli 2026	-255.869
GBP	744	USD	982	15. Juli 2026	5
SGD	81.393.695	USD	63.416.905	15. Juli 2026	-445.128

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	300.703	EUR	263.061	15. Juli 2026	-35
					-701.027
					-618.023
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					-618.023
J.P. Morgan					-618.023

Franklin Genomic Advancements Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	43.006	USD	49.680	15. Juli 2026	-514
SGD	571.510	USD	445.004	15. Juli 2026	-2.844
					-3.358
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					-3.358
J.P. Morgan					-3.358

Franklin Global Convertible Securities Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	40.846.449	USD	51.356.464	15. Juli 2026	-729.141
EUR	77.790.178	USD	89.950.689	15. Juli 2026	-1.019.003
USD	101.467	CHF	81.671	15. Juli 2026	240
USD	1.669.116	EUR	1.446.818	15. Juli 2026	15.077
					-1.732.827
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					-1.732.827
J.P. Morgan					-1.732.827

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
THB	37.230.000	USD	1.162.921	2. Juli 2026	-42.228
USD	2.963.233	THB	96.981.000	2. Juli 2026	43.922
USD	2.643.142	EUR	2.247.000	14. Juli 2026	74.428
USD	8.310.519	CNH	56.402.414	15. Juli 2026	-2.636
USD	4.470.705	EUR	3.805.122	16. Juli 2026	120.402
RSD	51.783.153	USD	510.823	20. Juli 2026	-7.005
JPY	97.840.000	USD	645.450	27. Juli 2026	-42.453
USD	10.411.389	CNH	71.758.000	27. Juli 2026	-173.744
USD	2.116.602	THB	69.578.000	3. August 2026	16.391
COP	11.600.000.000	USD	3.295.725	5. August 2026	70.247
RSD	172.331.000	USD	1.728.842	5. August 2026	-52.863
USD	5.758.626	COP	21.670.000.000	5. August 2026	-529.358
JPY	1.663.933.000	USD	10.759.416	10. August 2026	-492.602
MXN	108.500.000	USD	6.211.820	10. August 2026	-28.260
USD	13.141.322	MXN	228.500.000	10. August 2026	118.803
USD	2.323.060	CNH	15.702.024	21. August 2026	2.776
CLP	4.920.000.000	USD	5.464.966	26. August 2026	-123.819

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
MXN	167.991.765	USD	9.634.006	31. August 2026	-76.530
CLP	4.650.000.000	USD	5.196.576	8. September 2026	-147.964
MXN	21.059.000	USD	1.198.325	10. September 2026	-1.193
RSD	83.939.000	USD	824.629	10. September 2026	-9.062
KRW	20.149.270.000	USD	13.253.919	16. September 2026	-213.412
RSD	227.890.714	USD	2.231.665	16. September 2026	-17.796
USD	5.418.489	THB	176.426.000	16. September 2026	73.480
JPY	4.391.246.000	USD	28.018.089	17. September 2026	-838.924
USD	2.303.204	CNH	15.712.000	30. September 2026	-25.883
RSD	120.063.000	USD	1.169.065	1. Oktober 2026	-3.174
USD	1.797.023	THB	59.751.000	1. Oktober 2026	-15.555
USD	6.349.807	THB	207.044.000	2. Oktober 2026	68.385
USD	5.926.436	THB	192.578.000	5. Oktober 2026	82.119
EUR	507.249	NOK	5.700.000	13. Oktober 2026	7.175
NOK	25.560.000	EUR	2.274.291	13. Oktober 2026	-31.808
NOK	2.140.000	USD	224.133	13. Oktober 2026	-8.261
EGP	190.200.000	USD	3.345.952	27. Oktober 2026	337.836
JPY	1.831.706.000	USD	11.635.937	16. Dezember 2026	-207.949
					-2.076.515
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	56.111.863	USD	64.909.341	15. Juli 2026	-760.848
PLN	16.602.130	USD	4.515.614	15. Juli 2026	-102.363
USD	1.789.603	EUR	1.571.874	15. Juli 2026	-7.403
USD	155.930	PLN	587.583	15. Juli 2026	-264
					-870.878
					-2.947.393

	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
Barclays	105.152
BNP Paribas	47.908
Citibank	-71.193
Deutsche Bank	-234.666
HSBC	8.535
J.P. Morgan	-1.311.963
Morgan Stanley	-1.491.166
	-2.947.393

Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	349.020	USD	244.902	15. Juli 2026	-3.316
CNH	35.937.108	USD	5.312.876	15. Juli 2026	-16.104
EUR	8.448.465	USD	9.731.531	15. Juli 2026	-73.034
GBP	48	EUR	56	15. Juli 2026	1
GBP	38	JPY	8.095	15. Juli 2026	1
GBP	576	USD	760	15. Juli 2026	4
JPY	37.045.318	USD	231.372	15. Juli 2026	-3.293
SGD	530.783	USD	413.553	15. Juli 2026	-2.902
USD	146.846	CNH	990.753	15. Juli 2026	818
USD	290.297	EUR	252.584	15. Juli 2026	1.537
USD	5.292	JPY	847.488	15. Juli 2026	74
					-96.214

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-96.214
	-96.214

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	597.037	GBP	522.000	22. Juli 2026	-8.427
EUR	2.819.193	USD	3.331.000	22. Juli 2026	-93.594
GBP	263.000	EUR	303.649	22. Juli 2026	1.403
EUR	2.711.884	GBP	2.372.000	23. Juli 2026	-39.259
EUR	2.607.495	USD	3.081.000	23. Juli 2026	-86.561
EUR	658.504	GBP	576.000	24. Juli 2026	-9.534
EUR	1.196.638	USD	1.414.000	24. Juli 2026	-39.722
GBP	22.000	EUR	25.407	24. Juli 2026	109
					<u>-275.585</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	192.411	USD	219.117	15. Juli 2026	745
SGD	634.988	EUR	427.745	15. Juli 2026	1.978
USD	9.625.338	EUR	8.320.522	15. Juli 2026	98.939
					<u>101.662</u>
					<u>-173.923</u>
					Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
Barclays					-48.684
J.P. Morgan					94.638
Morgan Stanley					-219.877
					<u>-173.923</u>

Franklin Global Real Estate Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	17.485.585	USD	20.217.015	15. Juli 2026	-227.055
USD	76.347	EUR	66.163	15. Juli 2026	708
					<u>-226.347</u>
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					-226.347
					<u>-226.347</u>

Franklin Global Sustainable Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	212.012	CAD	340.000	28. Juli 2026	2.176
EUR	625.338	GBP	544.579	28. Juli 2026	-6.146
EUR	1.318.153	USD	1.550.000	28. Juli 2026	-36.882
					<u>-40.852</u>
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
Deutsche Bank					-40.852
					<u>-40.852</u>

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Gold and Precious Metals Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	2.737.158	USD	3.442.940	15. Juli 2026	-50.358
CNH	6.595	USD	975	15. Juli 2026	-3
EUR	124.939.559	USD	144.569.503	15. Juli 2026	-1.735.459
GBP	745	USD	983	15. Juli 2026	5
PLN	18.628.257	USD	5.061.838	15. Juli 2026	-109.992
USD	807.765	CHF	649.887	15. Juli 2026	2.260
USD	180	CNH	1.223	15. Juli 2026	–
USD	28.698.898	EUR	25.067.653	15. Juli 2026	40.926
USD	105	GBP	79	15. Juli 2026	–
USD	1.241.004	PLN	4.639.139	15. Juli 2026	7.807
					-1.844.814

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-1.844.814
	-1.844.814

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	679.850	USD	854.787	15. Juli 2026	-12.144
EUR	15.226.421	USD	17.604.708	15. Juli 2026	-197.480
PLN	15.654.925	USD	4.257.758	15. Juli 2026	-96.297
USD	29.763	CHF	23.997	15. Juli 2026	20
USD	750.172	EUR	647.793	15. Juli 2026	9.598
USD	5.038	PLN	18.978	15. Juli 2026	-7
					-296.310

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-296.310
	-296.310

Franklin High Yield Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	5.088.296	USD	3.570.373	15. Juli 2026	-48.337
CNH	6.797	USD	1.005	15. Juli 2026	-3
EUR	2.970.728	USD	3.435.649	15. Juli 2026	-39.437
JPY	1.230.340.123	USD	7.684.210	15. Juli 2026	-109.291
SGD	15.945.631	USD	12.423.784	15. Juli 2026	-87.143
USD	411.533	AUD	596.568	15. Juli 2026	-1.402
USD	9.977	EUR	8.631	15. Juli 2026	110
USD	758.759	JPY	121.987.472	15. Juli 2026	7.710
USD	108.475	SGD	139.719	15. Juli 2026	378
					-277.415

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-277.415
	-277.415

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)**Franklin Income Fund**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	206.618.108	USD	144.966.259	15. Juli 2026	-1.948.520
CHF	30.727.867	USD	38.629.817	15. Juli 2026	-544.018
CNH	924.142.218	USD	136.620.240	15. Juli 2026	-410.859
EUR	438.229.464	USD	506.702.286	15. Juli 2026	-5.707.347
GBP	28.614.970	USD	38.341.557	15. Juli 2026	-385.659
JPY	70.642.182.772	USD	441.178.054	15. Juli 2026	-6.250.522
PLN	87.192.053	USD	23.694.838	15. Juli 2026	-517.063
SGD	1.201.197.109	USD	935.725.389	15. Juli 2026	-6.396.450
USD	4.828.748	AUD	6.859.829	15. Juli 2026	80.484
USD	24.812	CHF	19.658	15. Juli 2026	447
USD	1.635.912	CNH	11.090.020	15. Juli 2026	1.353
USD	317.598	EUR	276.450	15. Juli 2026	1.553
USD	162.186	GBP	122.390	15. Juli 2026	-156
USD	3.226.224	JPY	518.004.064	15. Juli 2026	36.993
USD	24.571	PLN	89.933	15. Juli 2026	665
USD	2.163.325	SGD	2.782.837	15. Juli 2026	10.331
USD	102.357	ZAR	1.681.262	15. Juli 2026	-170
ZAR	166.450.465	USD	10.047.927	15. Juli 2026	102.425
					-21.926.513

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-21.926.513
	-21.926.513

Franklin India Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	35.514.877	USD	41.083.045	15. Juli 2026	-481.545
PLN	50.835.675	USD	13.825.180	15. Juli 2026	-311.816
USD	301.365	EUR	261.652	15. Juli 2026	2.238
USD	309.954	PLN	1.166.576	15. Juli 2026	-150
					-791.273

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-791.273
	-791.273

Franklin Innovation Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	18.669	USD	23.477	15. Juli 2026	-337
CZK	1.668.266.737	USD	79.801.203	15. Juli 2026	-1.258.379
EUR	2.448.570	USD	2.832.364	15. Juli 2026	-33.098
USD	894	CHF	724	15. Juli 2026	-4
USD	3.442.783	CZK	73.304.576	15. Juli 2026	-8.432
USD	136.215	EUR	119.439	15. Juli 2026	-330
					-1.300.580

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Innovation Fund (Fortsetzung)

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:			
J.P. Morgan			-1.300.580
			-1.300.580

Franklin Intelligent Machines Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	15.739.961	USD	18.196.773
SGD	7.869	USD	6.130
USD	1.332.486	EUR	1.172.017
USD	386	SGD	500
		15. Juli 2026	-202.455
		15. Juli 2026	-43
		15. Juli 2026	-7.393
		15. Juli 2026	-1
			-209.892
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:			
J.P. Morgan			-209.892
			-209.892

Franklin MENA Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	6.164.046	USD	7.131.290
USD	38.808	EUR	33.554
		15. Juli 2026	-84.398
		15. Juli 2026	449
			-83.949
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:			
J.P. Morgan			-83.949
			-83.949

Franklin Mutual European Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
CZK	760.057.921	EUR	31.425.143
EUR	2.824	CZK	68.420
EUR	58.835	USD	67.493
USD	11.834.605	EUR	10.231.482
		15. Juli 2026	-124.306
		15. Juli 2026	6
		15. Juli 2026	-202
		15. Juli 2026	120.466
			-4.036
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:			
J.P. Morgan			-4.036
			-4.036

Franklin Mutual Global Discovery Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	5.082.912	GBP	4.402.351
EUR	1.265.610	JPY	233.606.971
EUR	14.901.185	USD	17.219.865
GBP	204.964	EUR	236.626
		15. Juli 2026	-28.521
		15. Juli 2026	8.613
		15. Juli 2026	-184.457
		15. Juli 2026	1.355

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Mutual Global Discovery Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte: (Fortsetzung)					
JPY	3.938.967	EUR	21.327	15. Juli 2026	-129
USD	288.458	EUR	249.751	15. Juli 2026	2.937
					-200.202

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-200.202
	-200.202

Franklin Mutual U.S. Value Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	2.055.781	USD	2.377.913	15. Juli 2026	-27.692
USD	13.247	EUR	11.626	15. Juli 2026	-44
					-27.736

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-27.736
	-27.736

Franklin Natural Resources Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	4.203.439	USD	4.862.082	15. Juli 2026	-56.605
PLN	135.322.809	USD	36.804.966	15. Juli 2026	-832.860
USD	577.454	EUR	505.674	15. Juli 2026	-645
USD	4.942.680	PLN	18.449.820	15. Juli 2026	38.268
					-851.842

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-851.842
	-851.842

Franklin NextStep Conservative Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	951.099	USD	1.100.131	15. Juli 2026	-12.811
GBP	183.393	USD	245.753	15. Juli 2026	-2.494
PLN	24.360.972	USD	6.624.966	15. Juli 2026	-149.226
USD	57.458	EUR	50.102	15. Juli 2026	181
					-164.350

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-164.350
	-164.350

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin NextStep Growth Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
GBP	173.129	USD	231.999	15. Juli 2026	-2.354
PLN	4.576.384	USD	1.242.026	15. Juli 2026	-25.511
USD	13.969	PLN	51.257	15. Juli 2026	343
					-27.522

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-27.522
	-27.522

Franklin NextStep Moderate Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	313.297	USD	362.390	15. Juli 2026	-4.220
GBP	480.253	USD	643.555	15. Juli 2026	-6.531
PLN	51.067.413	USD	13.873.681	15. Juli 2026	-298.716
SGD	960.809	USD	748.602	15. Juli 2026	-5.254
USD	31.148	PLN	114.295	15. Juli 2026	766
					-313.955

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-313.955
	-313.955

Franklin Sealand China A-Shares Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
SGD	35.099	USD	27.350	15. Juli 2026	-203
USD	898	SGD	1.155	15. Juli 2026	5
					-198

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-198
	-198

Franklin Strategic Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	23.000	USD	27.096	13. Juli 2026	-804
USD	8.810.605	EUR	7.548.000	13. Juli 2026	182.305
					181.501
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	4.789.375	USD	3.360.590	15. Juli 2026	-45.463
CNH	17.664.307	USD	2.611.459	15. Juli 2026	-7.915
EUR	51.882.886	USD	60.012.759	15. Juli 2026	-698.940
JPY	889.696.199	USD	5.556.328	15. Juli 2026	-78.675
PLN	12.043.340	USD	3.275.621	15. Juli 2026	-74.206
SGD	384.881	USD	299.876	15. Juli 2026	-2.105

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)**Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	8.035	AUD	11.472	15. Juli 2026	94
USD	5.318.163	EUR	4.647.509	15. Juli 2026	5.015
USD	40.479	JPY	6.497.260	15. Juli 2026	477
USD	5.660	SGD	7.308	15. Juli 2026	6
					<u>-901.712</u>
					-720.211

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-720.211
	-720.211

Franklin Technology Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	13.256.795	USD	16.666.145	15. Juli 2026	-234.948
CNH	204.514.300	USD	30.237.331	15. Juli 2026	-93.954
EUR	418.195.240	USD	483.561.898	15. Juli 2026	-5.470.591
JPY	3.226.434.116	USD	20.127.314	15. Juli 2026	-262.909
PLN	98.149.702	USD	26.697.530	15. Juli 2026	-606.942
SGD	598.845.588	USD	466.592.461	15. Juli 2026	-3.284.206
USD	1.581.081	CHF	1.272.436	15. Juli 2026	3.954
USD	1.475.773	CNH	10.034.235	15. Juli 2026	-3.174
USD	41.219.650	EUR	36.080.624	15. Juli 2026	-28.626
USD	1.437.997	JPY	231.777.834	15. Juli 2026	10.994
USD	1.682.137	PLN	6.332.945	15. Juli 2026	-1.314
USD	38.318.439	SGD	49.523.028	15. Juli 2026	4.010
					<u>-9.967.706</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-9.967.706
	-9.967.706

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

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
PLN	263.193	USD	70.889	15. Juli 2026	-926
USD	17.703	PLN	66.465	15. Juli 2026	36
					<u>-890</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-890
	-890

Franklin U.S. Government Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	2.292.075	USD	1.608.307	15. Juli 2026	-21.770
CNH	5.869.057	USD	867.621	15. Juli 2026	-2.580

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	38.921.723	USD	45.016.769	15. Juli 2026	-520.477
GBP	1.502	USD	2.012	15. Juli 2026	-20
JPY	1.715.889.209	USD	10.715.931	15. Juli 2026	-151.599
PLN	56.577.212	USD	15.385.958	15. Juli 2026	-346.354
USD	1.224.852	EUR	1.070.255	15. Juli 2026	1.309
USD	164.214	JPY	26.464.773	15. Juli 2026	1.276
USD	179.257	PLN	669.562	15. Juli 2026	1.271
					-1.038.944
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					-1.038.944
					-1.038.944

Franklin U.S. Low Duration Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	738.657	EUR	627.000	13. Juli 2026	21.918
					21.918
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	141.996.588	USD	164.234.692	15. Juli 2026	-1.900.624
USD	556.534	EUR	483.628	15. Juli 2026	3.639
					-1.896.985
					-1.875.067
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					-1.875.067
					-1.875.067

Franklin U.S. Opportunities Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	9.782.180	USD	12.302.305	15. Juli 2026	-177.734
CNH	38.469.408	USD	5.687.794	15. Juli 2026	-17.786
EUR	229.069.048	USD	264.994.012	15. Juli 2026	-3.116.520
NOK	10.478.486	USD	1.105.986	15. Juli 2026	-47.594
PLN	283.125.430	USD	77.003.770	15. Juli 2026	-1.742.119
SEK	22.749.481	USD	2.403.450	15. Juli 2026	-55.548
SGD	898.713.433	USD	700.293.545	15. Juli 2026	-4.986.843
USD	1.041.795	CHF	836.250	15. Juli 2026	5.300
USD	610.375	CNH	4.144.289	15. Juli 2026	-452
USD	13.464.058	EUR	11.824.367	15. Juli 2026	-53.856
USD	43.061	NOK	423.415	15. Juli 2026	293
USD	3.435.210	PLN	12.921.410	15. Juli 2026	384
USD	128.297	SEK	1.249.508	15. Juli 2026	-660
USD	32.480.030	SGD	42.061.037	15. Juli 2026	-61.288
					-10.254.423
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					-10.254.423
					-10.254.423

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)**Templeton Asian Bond Fund**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
THB	28.958.000	USD	886.672	2. Juli 2026	-14.981
USD	884.805	THB	28.958.000	2. Juli 2026	13.115
CNH	39.930.000	JPY	897.203.142	27. Juli 2026	360.586
CNH	15.233.000	USD	2.219.709	27. Juli 2026	27.334
JPY	904.466.409	CNH	39.930.000	27. Juli 2026	-315.822
JPY	1.181.439.240	USD	7.696.398	27. Juli 2026	-415.073
USD	2.210.160	CNH	15.233.000	27. Juli 2026	-36.883
THB	20.776.000	USD	636.967	3. August 2026	-9.843
USD	632.018	THB	20.776.000	3. August 2026	4.894
KRW	11.182.470.000	USD	7.778.027	16. September 2026	-540.789
THB	52.680.000	USD	1.617.815	16. September 2026	-21.819
USD	1.617.936	THB	52.680.000	16. September 2026	21.941
THB	14.250.000	USD	438.327	2. Oktober 2026	-6.002
USD	1.896.042	THB	61.823.000	2. Oktober 2026	20.420
USD	1.769.609	THB	57.503.000	5. Oktober 2026	24.520
JPY	486.060.760	USD	3.107.020	16. Oktober 2026	-91.013
KRW	1.497.180.400	USD	995.830	1. Dezember 2026	-24.968
					<u>-1.004.383</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	1.527.333	USD	1.071.597	15. Juli 2026	-14.402
CHF	1.013.835	USD	1.274.762	15. Juli 2026	-18.159
EUR	4.905.655	USD	5.674.521	15. Juli 2026	-66.254
SGD	1.587.913	USD	1.237.248	15. Juli 2026	-8.729
USD	10.741	AUD	15.448	15. Juli 2026	49
USD	14.148	CHF	11.414	15. Juli 2026	1
USD	75.685	EUR	66.150	15. Juli 2026	60
USD	201.163	SGD	260.439	15. Juli 2026	-330
					<u>-107.764</u>
					<u>-1.112.147</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Bank of America	-26.725
BNP Paribas	-70.868
Citibank	18.230
Deutsche Bank	-548.903
HSBC	3.741
J.P. Morgan	-124.772
Morgan Stanley	-362.850
	<u>-1.112.147</u>

Templeton Asian Growth Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	7.095.876	USD	8.919.249	15. Juli 2026	-124.234
CNH	27.645.458	USD	4.087.361	15. Juli 2026	-12.694
CZK	231.761.051	USD	11.081.151	15. Juli 2026	-169.726
EUR	63.447.635	USD	73.367.729	15. Juli 2026	-832.800
PLN	86.826.065	USD	23.592.945	15. Juli 2026	-512.457
SGD	3.197.557	USD	2.491.105	15. Juli 2026	-17.254
USD	635.018	CHF	514.149	15. Juli 2026	-2.247

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Asian Growth Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	434.599	CNH	2.955.677	15. Juli 2026	-1.038
USD	700.402	CZK	14.930.218	15. Juli 2026	-2.520
USD	5.162.642	EUR	4.534.482	15. Juli 2026	-21.291
USD	1.574.210	PLN	5.927.621	15. Juli 2026	-1.496
USD	786.822	SGD	1.015.250	15. Juli 2026	1.354
					-1.696.403

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-1.696.403
	-1.696.403

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	853.957	USD	985.931	15. Juli 2026	-9.666
USD	26.221	EUR	22.958	15. Juli 2026	-25
					-9.691

					Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					-9.691
					-9.691

Templeton BIC Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	6.950.123	USD	8.039.173	15. Juli 2026	-93.617
USD	521.103	EUR	454.716	15. Juli 2026	1.260
					-92.357

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-92.357
	-92.357

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	285.131.425	USD	53.289.255	2. Juli 2026	1.944.153
USD	55.182.750	BRL	285.131.425	2. Juli 2026	-50.659
USD	32.609.715	THB	1.067.254.000	2. Juli 2026	483.347
USD	42.321.587	COP	157.298.758.000	10. Juli 2026	-3.607.763
USD	36.774.551	COP	142.018.902.930	14. Juli 2026	-4.653.499
USD	21.369.440	COP	81.747.939.070	15. Juli 2026	-2.471.365
CLP	16.328.200.000	USD	18.307.209	23. Juli 2026	-590.361
CNH	119.534.000	USD	17.418.154	27. Juli 2026	214.491
USD	17.343.223	CNH	119.534.000	27. Juli 2026	-289.422
USD	23.292.631	THB	765.687.000	3. August 2026	180.380
MXN	409.459.766	USD	23.485.051	31. August 2026	-189.849
BRL	285.131.425	USD	54.376.529	2. September 2026	18.792

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
CLP	13.524.600.000	USD	15.131.404	8. September 2026	-447.434
CLP	34.097.900.000	USD	37.360.192	10. September 2026	-338.908
MXN	1.256.102.391	USD	71.473.308	10. September 2026	-68.193
CLP	10.991.200.000	USD	11.993.889	14. September 2026	-60.095
USD	59.629.177	THB	1.941.526.000	16. September 2026	808.624
CLP	12.429.000.000	USD	14.001.667	21. September 2026	-506.259
MXN	459.100.000	USD	25.222.503	24. September 2026	846.219
USD	32.097.865	THB	1.067.254.000	1. Oktober 2026	-277.833
USD	69.877.930	THB	2.278.464.000	2. Oktober 2026	752.562
USD	65.219.411	THB	2.119.288.000	5. Oktober 2026	903.706
INR	8.513.976.621	USD	87.843.974	16. Dezember 2026	889.260
					<u>-6.510.106</u>

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:

AUD	95.917.864	USD	67.312.636	15. Juli 2026	-919.830
CHF	1.356.782	USD	1.705.822	15. Juli 2026	-24.153
CNH	7.582	USD	1.121	15. Juli 2026	-3
CZK	80.779.719	USD	3.863.692	15. Juli 2026	-60.544
EUR	82.200.363	USD	95.054.191	15. Juli 2026	-1.080.672
GBP	13.041.276	USD	17.470.354	15. Juli 2026	-171.949
JPY	52.117.951	USD	325.523	15. Juli 2026	-4.644
NOK	22.871.443	USD	2.410.277	15. Juli 2026	-100.117
PLN	32.170.758	USD	8.749.097	15. Juli 2026	-197.324
SEK	34.481.621	USD	3.641.551	15. Juli 2026	-82.812
SGD	49.192.638	USD	38.326.205	15. Juli 2026	-267.387
USD	1.619.048	AUD	2.315.481	15. Juli 2026	16.309
USD	44	CHF	35	15. Juli 2026	1
USD	15.795	CZK	333.803	15. Juli 2026	80
USD	4.484.661	EUR	3.920.323	15. Juli 2026	2.850
USD	1.331.279	GBP	992.777	15. Juli 2026	14.425
USD	198.736	JPY	32.000.744	15. Juli 2026	1.715
USD	37.216	NOK	366.699	15. Juli 2026	177
USD	446.750	PLN	1.677.823	15. Juli 2026	744
USD	147.602	SEK	1.426.611	15. Juli 2026	366
USD	223.874	SGD	287.953	15. Juli 2026	1.094
USD	382.360	ZAR	6.242.137	15. Juli 2026	1.706
ZAR	186.799.970	USD	11.282.702	15. Juli 2026	108.588
					<u>-2.761.380</u>
					<u>-9.271.486</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Banco Santander	74.735
BNP Paribas	-2.638.150
Citibank	-6.049.751
Deutsche Bank	755.424
HSBC	175.377
J.P. Morgan	-1.514.190
Morgan Stanley	-74.931
<u>-9.271.486</u>	

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	20.696.871	USD	3.868.212	2. Juli 2026	141.022
USD	4.005.257	BRL	20.696.871	2. Juli 2026	-3.977
USD	1.552.977	THB	50.826.000	2. Juli 2026	23.019
USD	3.826.092	COP	13.572.379.000	10. Juli 2026	-136.880
USD	2.095.607	COP	7.894.375.430	14. Juli 2026	-207.246
USD	780.389	COP	2.985.345.570	15. Juli 2026	-90.252

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
CLP	395.100.000	USD	442.987	23. Juli 2026	-14.285
CNH	3.032.000	USD	441.814	27. Juli 2026	5.441
USD	439.914	CNH	3.032.000	27. Juli 2026	-7.341
USD	1.109.286	THB	36.465.000	3. August 2026	8.590
MXN	4.788.588	USD	274.666	31. August 2026	-2.231
BRL	20.696.871	USD	3.946.672	2. September 2026	1.728
CLP	327.200.000	USD	366.073	8. September 2026	-10.825
CLP	266.000.000	USD	290.266	14. September 2026	-1.454
KRW	881.000.000	USD	579.975	16. September 2026	-9.797
USD	2.839.742	THB	92.462.000	16. September 2026	38.510
CLP	300.700.000	USD	338.748	21. September 2026	-12.248
USD	1.528.602	THB	50.826.000	1. Oktober 2026	-13.231
USD	3.327.849	THB	108.509.000	2. Oktober 2026	35.840
USD	3.105.949	THB	100.927.000	5. Oktober 2026	43.037
KRW	1.800.000.000	USD	1.187.570	14. Dezember 2026	-19.933
					-232.513
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	23.588.298	USD	27.278.363	15. Juli 2026	-311.629
SGD	3.696.027	USD	2.878.342	15. Juli 2026	-18.841
USD	139.817	EUR	121.746	15. Juli 2026	633
USD	497.446	SGD	639.904	15. Juli 2026	2.371
					-327.466
					-559.979
					Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
Banco Santander					59.117
BNP Paribas					-92.483
Citibank					-311.393
Deutsche Bank					35.976
HSBC					32.732
J.P. Morgan					-282.028
Morgan Stanley					-1.900
					-559.979

Templeton Emerging Markets Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	274.371.838	USD	317.380.162	15. Juli 2026	-3.711.382
USD	14.110.959	EUR	12.409.206	15. Juli 2026	-75.557
					-3.786.939
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					-3.786.939
					-3.786.939

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	45.670	USD	52.817	15. Juli 2026	-606

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	1.427	EUR	1.256	15. Juli 2026	-8
					-614
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					-614
J.P. Morgan					-614

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	112.512	USD	141.485	15. Juli 2026	-2.032
EUR	689.462	USD	797.434	15. Juli 2026	-9.224
GBP	108.581	USD	145.506	15. Juli 2026	-1.480
USD	7.486	CHF	6.065	15. Juli 2026	-31
USD	41.472	EUR	36.485	15. Juli 2026	-238
USD	7.617	GBP	5.777	15. Juli 2026	-46
					-13.051
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					-13.051
J.P. Morgan					-13.051

Templeton European Insights Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	22.258	PLN	94.741	15. Juli 2026	228
EUR	47.142	USD	54.414	15. Juli 2026	-455
NOK	173.957	EUR	15.880	15. Juli 2026	-511
PLN	8.045.683	EUR	1.891.744	15. Juli 2026	-20.950
SGD	1.528.777	EUR	1.029.672	15. Juli 2026	4.916
USD	3.251.010	EUR	2.811.073	15. Juli 2026	32.646
					15.874
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					15.874
J.P. Morgan					15.874

Templeton Frontier Markets Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	34.576.167	USD	39.993.804	15. Juli 2026	-465.461
PLN	10.709.171	USD	2.912.683	15. Juli 2026	-65.924
USD	179.590	EUR	156.782	15. Juli 2026	353
USD	155.685	PLN	579.342	15. Juli 2026	1.681
					-529.351
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					-529.351
J.P. Morgan					-529.351

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	32.387.856	THB	1.059.993.000	2. Juli 2026	480.058
USD	48.791.054	EUR	41.479.187	14. Juli 2026	1.373.101
USD	69.560.129	CNH	472.095.554	15. Juli 2026	-22.065
USD	70.029.167	EUR	59.600.813	16. Juli 2026	1.889.009
RSD	946.532.374	USD	9.337.217	20. Juli 2026	-128.037
JPY	12.533.060.000	USD	82.680.571	27. Juli 2026	-5.438.107
USD	23.134.170	THB	760.478.000	3. August 2026	179.153
RSD	306.295.000	USD	3.072.783	5. August 2026	-93.958
JPY	21.232.372.000	USD	137.293.950	10. August 2026	-6.285.777
USD	117.324.497	CNH	793.019.739	21. August 2026	140.216
MXN	1.901.789.231	USD	109.056.001	31. August 2026	-858.400
MXN	1.419.504.456	USD	80.768.147	10. September 2026	-74.185
RSD	862.765.000	USD	8.475.931	10. September 2026	-93.141
KRW	267.369.790.000	USD	175.883.083	16. September 2026	-2.842.692
RSD	1.694.491.738	USD	16.593.645	16. September 2026	-132.325
USD	82.071.055	CNH	552.920.000	16. September 2026	201.891
USD	59.223.495	THB	1.928.317.000	16. September 2026	803.123
JPY	23.373.217.000	USD	149.131.602	17. September 2026	-4.465.483
RSD	1.535.698.000	USD	14.953.242	1. Oktober 2026	-40.597
USD	31.879.489	THB	1.059.993.000	1. Oktober 2026	-275.943
USD	69.402.531	THB	2.262.963.000	2. Oktober 2026	747.443
USD	64.775.678	THB	2.104.869.000	5. Oktober 2026	897.557
JPY	16.849.927.650	USD	107.709.627	16. Oktober 2026	-3.155.826
JPY	23.373.216.000	USD	148.478.675	16. Dezember 2026	-2.653.507
					<u>-19.848.492</u>
Zur Absicherung von Anteilklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	17.071.508	USD	11.977.917	15. Juli 2026	-161.294
CAD	173.739	USD	124.904	15. Juli 2026	-2.329
CHF	23.835.235	USD	29.970.423	15. Juli 2026	-427.729
CNH	11.668.111	USD	1.725.049	15. Juli 2026	-5.285
CZK	437.330.255	USD	20.917.833	15. Juli 2026	-328.109
EUR	313.770.907	USD	362.958.327	15. Juli 2026	-4.247.541
GBP	6.889.241	USD	9.232.201	15. Juli 2026	-94.070
JPY	442.172.940	USD	2.761.737	15. Juli 2026	-39.380
NOK	6.241.280	USD	658.964	15. Juli 2026	-28.554
PLN	16.050.288	USD	4.363.588	15. Juli 2026	-97.031
SEK	47.168.960	USD	4.982.177	15. Juli 2026	-114.017
SGD	30.481.597	USD	23.750.406	15. Juli 2026	-167.740
USD	48.374	AUD	68.848	15. Juli 2026	718
USD	47.219	CHF	37.686	15. Juli 2026	508
USD	146.342	CNH	990.575	15. Juli 2026	341
USD	244.830	CZK	5.160.340	15. Juli 2026	1.879
USD	2.624.320	EUR	2.286.029	15. Juli 2026	10.875
USD	6.852	GBP	5.162	15. Juli 2026	5
USD	619	NOK	6.043	15. Juli 2026	9
USD	519.032	PLN	1.951.982	15. Juli 2026	148
USD	389.048	SEK	3.732.924	15. Juli 2026	3.784
USD	83.866	SGD	108.227	15. Juli 2026	135
					<u>-5.694.677</u>
					<u>-25.543.169</u>
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
Bank of America					-2.261.636
Barclays					942.431
BNP Paribas					863.515
Citibank					658.997
Deutsche Bank					-2.810.927
HSBC					313.317
J.P. Morgan					-4.405.992
Morgan Stanley					-18.842.874
					<u>-25.543.169</u>

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Climate Change Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	15.745.764	EUR	651.052	15. Juli 2026	-2.607
EUR	21.034	CZK	509.376	15. Juli 2026	57
EUR	191.541	PLN	815.566	15. Juli 2026	1.904
EUR	1.174.215	USD	1.354.592	15. Juli 2026	-10.672
PLN	25.009.355	EUR	5.878.421	15. Juli 2026	-63.207
USD	33.753.697	EUR	29.184.392	15. Juli 2026	340.591
					266.066
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					266.066
					266.066

Templeton Global High Yield Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	17.107.068	USD	3.197.270	2. Juli 2026	116.577
USD	3.310.600	BRL	17.107.068	2. Juli 2026	-3.246
USD	594.199	THB	19.447.000	2. Juli 2026	8.807
USD	189.141	COP	702.988.000	10. Juli 2026	-16.124
USD	164.350	COP	634.700.240	14. Juli 2026	-20.797
USD	95.503	COP	365.341.760	15. Juli 2026	-11.045
CLP	331.600.000	USD	371.791	23. Juli 2026	-11.989
CNH	2.503.000	USD	364.730	27. Juli 2026	4.491
USD	363.161	CNH	2.503.000	27. Juli 2026	-6.060
USD	424.428	THB	13.952.000	3. August 2026	3.287
MXN	23.968.233	USD	1.374.579	31. August 2026	-10.966
BRL	17.107.068	USD	3.262.185	2. September 2026	1.378
CLP	274.800.000	USD	307.448	8. September 2026	-9.091
MXN	11.055.335	USD	629.032	10. September 2026	-574
CLP	1.139.950.000	USD	1.243.944	14. September 2026	-6.233
USD	1.086.517	THB	35.377.000	16. September 2026	14.734
MYR	7.420.000	USD	1.828.036	17. September 2026	-6.553
CLP	252.400.000	USD	284.337	21. September 2026	-10.281
USD	584.872	THB	19.447.000	1. Oktober 2026	-5.062
USD	1.273.280	THB	41.517.000	2. Oktober 2026	13.713
USD	1.188.408	THB	38.617.000	5. Oktober 2026	16.467
UYU	40.184.000	USD	964.223	19. Oktober 2026	29.528
INR	105.422.600	USD	1.087.339	16. Dezember 2026	11.382
UZS	1.887.000.000	USD	146.791	27. Januar 2027	5.831
					108.174
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
Banco Santander					41.490
BNP Paribas					-16.293
Citibank					-19.837
Deutsche Bank					19.596
HSBC					30.110
J.P. Morgan					61.230
Morgan Stanley					-8.122
					108.174

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	18.427.546	USD	3.443.983	2. Juli 2026	125.656
USD	3.566.392	BRL	18.427.546	2. Juli 2026	-3.247
USD	1.109.261	THB	36.304.000	2. Juli 2026	16.442
USD	1.364.009	COP	5.069.679.000	10. Juli 2026	-116.277
USD	1.185.230	COP	4.577.215.730	14. Juli 2026	-149.980
USD	1.915.262	CNH	12.998.634	15. Juli 2026	-608
USD	688.729	COP	2.634.705.270	15. Juli 2026	-79.651
MYR	24.280.000	USD	6.035.297	22. Juli 2026	-87.924
CLP	632.900.000	USD	709.609	23. Juli 2026	-22.883
JPY	1.085.211.290	USD	7.109.465	27. Juli 2026	-421.203
USD	3.941.233	CNH	27.164.000	27. Juli 2026	-65.771
USD	792.334	THB	26.046.000	3. August 2026	6.136
USD	910.567	CNH	6.154.706	21. August 2026	1.088
AUD	2.173.000	USD	1.547.317	26. August 2026	-44.386
MXN	64.952.407	USD	3.724.880	31. August 2026	-29.573
BRL	18.427.546	USD	3.514.293	2. September 2026	1.182
CLP	524.200.000	USD	586.478	8. September 2026	-17.342
MXN	32.875.077	USD	1.870.520	10. September 2026	-1.684
CLP	426.100.000	USD	464.972	14. September 2026	-2.330
KRW	14.139.920.000	USD	9.485.156	16. September 2026	-333.870
USD	2.028.409	THB	66.045.000	16. September 2026	27.507
JPY	462.100.000	USD	2.948.418	17. September 2026	-88.298
MYR	16.700.000	USD	4.113.300	17. September 2026	-13.735
EUR	728.000	USD	847.549	18. September 2026	-12.964
CLP	481.800.000	USD	542.763	21. September 2026	-19.625
MXN	66.510.000	USD	3.653.994	24. September 2026	122.592
USD	2.340.438	CNH	15.966.000	30. September 2026	-26.301
USD	1.091.850	THB	36.304.000	1. Oktober 2026	-9.451
USD	2.377.022	THB	77.506.000	2. Oktober 2026	25.599
USD	2.218.543	THB	72.091.000	5. Oktober 2026	30.741
NOK	34705000	EUR	3.088.000	13. Oktober 2026	-43.188
JPY	1.382.088.710	USD	8.834.530	16. Oktober 2026	-258.670
NOK	8.313.000	EUR	759.493	12. November 2026	-34.694
AUD	3.287.000	USD	2.287.804	15. Dezember 2026	-18.338
KRW	2.075.900.000	USD	1.368.984	16. Dezember 2026	-22.300
					<u>-1.567.350</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	10.370.839	USD	11.992.483	15. Juli 2026	-136.279
SGD	869.149	USD	677.047	15. Juli 2026	-4.613
USD	224.532	EUR	194.292	15. Juli 2026	2.412
USD	25.569	SGD	32.899	15. Juli 2026	116
					<u>-138.364</u>
					<u>-1.705.714</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Bank of America	-119.067
BNP Paribas	-110.668
Citibank	-113.286
Deutsche Bank	-462.732
Goldman Sachs	-101.659
HSBC	-77.345
J.P. Morgan	-422.830
Morgan Stanley	-298.127
	<u>-1.705.714</u>

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Total Return Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	20.170.404	THB	660.139.000	2. Juli 2026	298.969
USD	42.898.977	CNH	290.792.000	10. Juli 2026	53.844
USD	19.320.293	COP	71.808.699.000	10. Juli 2026	-1.646.985
USD	18.504.712	COP	71.462.976.510	14. Juli 2026	-2.341.610
USD	28.277.120	EUR	24.039.177	14. Juli 2026	796.143
USD	44.638.300	CNH	302.954.341	15. Juli 2026	-14.160
USD	10.752.962	COP	41.135.024.490	15. Juli 2026	-1.243.575
USD	54.921.383	EUR	46.742.796	16. Juli 2026	1.481.483
JPY	8.873.394.720	USD	58.533.269	27. Juli 2026	-3.845.676
USD	14.407.423	THB	473.608.000	3. August 2026	111.572
JPY	12.943.876.000	USD	83.698.414	10. August 2026	-3.831.994
USD	75.307.510	CNH	509.018.518	21. August 2026	90.001
AUD	24.586.000	USD	17.506.830	26. August 2026	-502.198
MXN	982.234.773	USD	56.328.294	31. August 2026	-446.473
MXN	533.383.345	USD	30.347.477	10. September 2026	-26.462
KRW	176.011.000.000	USD	115.728.187	16. September 2026	-1.814.748
USD	16.300.809	CNH	109.820.000	16. September 2026	40.099
USD	36.883.016	THB	1.200.911.000	16. September 2026	500.166
JPY	14.248.997.000	USD	90.914.988	17. September 2026	-2.722.289
USD	19.853.805	THB	660.139.000	1. Oktober 2026	-171.851
USD	43.222.291	THB	1.409.321.000	2. Oktober 2026	465.490
USD	40.340.802	THB	1.310.864.000	5. Oktober 2026	558.978
JPY	4.963.113.090	USD	31.724.874	16. Oktober 2026	-928.757
NOK	131.490.000	EUR	12.013.195	12. November 2026	-548.772
NOK	789.271.000	USD	85.512.411	12. November 2026	-5.932.005
KRW	56.649.650.000	USD	37.375.239	14. Dezember 2026	-627.348
AUD	216.321.000	USD	150.563.329	15. Dezember 2026	-1.207.311
JPY	14.248.997.000	USD	90.516.949	16. Dezember 2026	-1.617.656
					<u>-25.073.125</u>

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:

AUD	39.448.002	USD	27.682.661	15. Juli 2026	-377.388
CHF	10.513.634	USD	13.210.916	15. Juli 2026	-179.744
CNH	14.819.138	USD	2.190.961	15. Juli 2026	-6.767
EUR	233.686.054	USD	270.315.475	15. Juli 2026	-3.159.705
GBP	13.467.157	USD	18.047.104	15. Juli 2026	-183.794
JPY	134.787	USD	842	15. Juli 2026	-12
NOK	3.276.858	USD	345.976	15. Juli 2026	-14.993
PLN	48.369.151	USD	13.156.075	15. Juli 2026	-298.374
SEK	12.209.435	USD	1.289.472	15. Juli 2026	-29.375
SGD	63.222.065	USD	49.260.508	15. Juli 2026	-347.558
USD	207.586	AUD	295.054	15. Juli 2026	3.356
USD	86.423	CHF	69.467	15. Juli 2026	322
USD	2.410.136	EUR	2.096.430	15. Juli 2026	13.445
USD	123.216	GBP	92.379	15. Juli 2026	680
USD	3.504	NOK	33.260	15. Juli 2026	145
USD	427.673	PLN	1.587.254	15. Juli 2026	5.743
USD	420	SEK	3.957	15. Juli 2026	12
USD	213.492	SGD	275.546	15. Juli 2026	311
					<u>-4.573.696</u>
					<u>-29.646.821</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Bank of America	-249.778
Barclays	739.118
BNP Paribas	-639.638
Citibank	-3.769.324
Deutsche Bank	-6.524.336
Goldman Sachs	-617.977
HSBC	387.780
J.P. Morgan	-5.562.949
Morgan Stanley	-13.409.717
<u>-29.646.821</u>	

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Value and Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	2.186.103	THB	71.547.000	2. Juli 2026	32.403
USD	8.699.150	CNH	59.040.000	15. Juli 2026	-2.759
JPY	2.604.000.000	USD	17.008.317	27. Juli 2026	-959.612
USD	1.561.518	THB	51.331.000	3. August 2026	12.093
MYR	59.610.000	USD	15.298.345	13. August 2026	-679.736
KRW	17.552.000.000	USD	12.207.548	16. September 2026	-847.981
USD	3.997.451	THB	130.157.000	16. September 2026	54.209
EUR	3.220.000	USD	3.748.776	18. September 2026	-57.340
USD	2.151.789	THB	71.547.000	1. Oktober 2026	-18.625
USD	4.684.517	THB	152.745.000	2. Oktober 2026	50.450
USD	4.372.215	THB	142.074.000	5. Oktober 2026	60.583
NOK	67.870.000	USD	7.241.697	13. Oktober 2026	-395.321
JPY	2.753.800.000	USD	17.586.467	16. Oktober 2026	-499.139
KRW	15.960.000.000	USD	10.525.066	16. Dezember 2026	-171.447
					<u>-3.422.222</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	15.452.595	USD	17.870.719	15. Juli 2026	-204.926
GBP	2.352.360	USD	3.152.221	15. Juli 2026	-31.968
USD	319.542	EUR	277.377	15. Juli 2026	2.437
					<u>-234.457</u>
					-3.656.679

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Citibank	59.869
Deutsche Bank	-1.296.477
Goldman Sachs	-679.736
HSBC	-93.605
J.P. Morgan	-1.251.409
Morgan Stanley	-395.321
	<u>-3.656.679</u>

Templeton Japan Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust JPY
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	2.084	JPY	385.897	15. Juli 2026	1.054
GBP	842	JPY	180.549	15. Juli 2026	817
JPY	16.580	EUR	90	15. Juli 2026	-198
JPY	13.846	GBP	65	15. Juli 2026	-130
JPY	2.354.405.824	USD	14.644.895	15. Juli 2026	-24.261.783
USD	76.183.347	JPY	12.200.227.663	15. Juli 2026	173.699.142
					<u>149.438.902</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	149.438.902
	<u>149.438.902</u>

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Latin America Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	1.311.127	EUR	218.772	15. Juli 2026	3.048
CLP	20.262.477	EUR	19.361	15. Juli 2026	-151
EUR	2.954.355	BRL	17.803.451	15. Juli 2026	-60.014
EUR	292.386	CLP	310.251.843	15. Juli 2026	-2.328
EUR	1.542.268	MXN	31.147.170	15. Juli 2026	-15.980
EUR	971.091	USD	1.122.363	15. Juli 2026	-12.187
MXN	2.378.206	EUR	118.143	15. Juli 2026	780
PLN	29.784.082	USD	8.100.082	15. Juli 2026	-182.746
USD	408.400	EUR	353.306	15. Juli 2026	4.492
USD	676.461	PLN	2.512.764	15. Juli 2026	8.507
					-256.579

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-256.579
	-256.579

Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	1.333.000	USD	249.129	2. Juli 2026	9.090
USD	263.054	BRL	1.333.000	2. Juli 2026	4.836
USD	70.062	THB	2.293.000	2. Juli 2026	1.038
USD	76.463	COP	284.195.000	10. Juli 2026	-6.518
USD	176.124	COP	676.589.010	14. Juli 2026	-21.243
USD	38.609	COP	147.695.990	15. Juli 2026	-4.465
USD	50.042	THB	1.645.000	3. August 2026	388
MYR	1.320.000	USD	341.350	13. August 2026	-17.636
MXN	508.398	USD	29.153	31. August 2026	-229
MXN	1.752.770	USD	99.732	10. September 2026	-92
KRW	459.000.000	USD	302.079	16. September 2026	-5.017
USD	128.133	THB	4.172.000	16. September 2026	1.738
MYR	3.570.000	USD	879.461	17. September 2026	-3.087
USD	68.962	THB	2.293.000	1. Oktober 2026	-597
USD	150.124	THB	4.895.000	2. Oktober 2026	1.617
USD	140.146	THB	4.554.000	5. Oktober 2026	1.942
UYU	21.190.000	USD	510.790	19. Oktober 2026	13.239
					-24.996

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:

EUR	956.561	USD	1.104.821	15. Juli 2026	-11.257
GBP	112.987	USD	151.414	15. Juli 2026	-1.543
NOK	888.896	USD	93.852	15. Juli 2026	-4.069
SEK	788.619	USD	83.292	15. Juli 2026	-1.901
USD	10.847	EUR	9.543	15. Juli 2026	-63
USD	1.610	GBP	1.220	15. Juli 2026	-9
USD	980	NOK	9.565	15. Juli 2026	14
USD	887	SEK	8.647	15. Juli 2026	-6
					-18.834
					-43.830

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

BNP Paribas	-4.474
Citibank	-15.872
Deutsche Bank	-125
Goldman Sachs	-18.524
HSBC	2.272
J.P. Morgan	-4.908
Morgan Stanley	-2.199
	-43.830

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	1.702.113	COP	7.375.000.000	16. Juli 2026	-178.723
EUR	183.615	HUF	67.500.000	24. Juli 2026	-5.741
EUR	1.512.168	AUD	2.489.000	28. Juli 2026	6.429
EUR	3.414.447	BRL	20.430.000	4. August 2026	-16.055
EUR	12.796.841	USD	14.885.000	26. August 2026	-199.824
EUR	1.279.824	MYR	5.820.000	17. September 2026	33.522
JPY	252.000.000	EUR	1.389.521	17. September 2026	-28.929
EUR	628.731	PEN	2.612.000	9. November 2026	-32.927
EUR	3.399.486	INR	383.700.000	14. Dezember 2026	-75.414
					-497.662

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

BNP Paribas	-5.741
Citibank	-233.492
Deutsche Bank	-177.982
J.P. Morgan	-75.414
Morgan Stanley	23.896
Standard Chartered	-28.929
	-497.662

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Finanzterminkontrakten

Zum 30. Juni 2026 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative Strategies Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
-150	3 Month Euribor, 14.12.2026	Barclays	EUR	-41.742.035	-57.873
-113	3 Month Euribor, 15.03.2027	Barclays	EUR	-31.434.369	-46.890
-115	3 Month Euribor, 14.06.2027	Barclays	EUR	-31.992.372	-49.503
-97	3 Month Euribor, 13.09.2027	Barclays	EUR	-26.993.182	-38.534
-82	3 Month Euribor, 13.12.2027	Barclays	EUR	-22.827.177	-29.536
-59	3 Month Euribor, 13.12.2027	Morgan Stanley	EUR	-16.424.432	-16.970
-47	3 Month Euribor, 13.03.2028	Barclays	EUR	-13.085.884	-16.054
-35	3 Month Euribor, 19.06.2028	Barclays	EUR	-9.744.807	-12.754
-16	3 Month Euribor, 18.09.2028	Barclays	EUR	-4.454.312	-5.413
-192	3 Month SOFR, 16.03.2027	Barclays	USD	-46.060.060	305.438
-176	3 Month SOFR, 15.06.2027	Barclays	USD	-42.204.204	293.825
-181	3 Month SOFR, 14.09.2027	Barclays	USD	-43.419.419	278.100
-176	3 Month SOFR, 14.12.2027	Barclays	USD	-42.251.251	210.400
-219	3 Month SOFR, 14.03.2028	Morgan Stanley	USD	-52.620.620	-10.832
-185	3 Month SOFR, 14.03.2028	Barclays	USD	-44.450.450	151.388
-126	3 Month SOFR, 20.06.2028	Barclays	USD	-30.293.293	76.238
-118	3 Month SOFR, 19.09.2028	Barclays	USD	-28.379.379	39.525
-78	3 Month SOFR, 19.12.2028	Barclays	USD	-18.762.762	-23.512
-3	3M CORRA, 16.03.2027	Barclays	CAD	-515.732	388
-9	3M CORRA, 15.06.2027	Morgan Stanley	CAD	-1.544.818	-939
-4	3M CORRA, 15.06.2027	Barclays	CAD	-686.586	1.093
-3	3M CORRA, 14.09.2027	Barclays	CAD	-514.305	-326
-3	3M CORRA, 14.12.2027	Barclays	CAD	-513.908	115
-3	3M CORRA, 14.03.2028	Barclays	CAD	-513.670	-379
4	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 10.12.2026	Barclays	AUD	2.738.808	818
-2	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 11.03.2027	Morgan Stanley	AUD	-1.369.504	-172
3	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 11.03.2027	Barclays	AUD	2.054.256	718
2	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 10.06.2027	Barclays	AUD	1.369.738	584

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
1	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 09.09.2027	Barclays	AUD	684.986	267
1	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 09.12.2027	Barclays	AUD	685.086	267
-41	Australische 10-jährige Anleihe, 15.09.2026	Barclays	AUD	-3.117.318	-39.863
-2	Australische 10-jährige Anleihe, 15.09.2026	Morgan Stanley	AUD	-152.064	-610
-14	Australische 3-jährige Anleihe, 15.09.2026	Barclays	AUD	-1.013.819	-802
24	Kanadische 10-jährige Anleihe, 18.09.2026	Barclays	CAD	2.049.455	18.340
71	Kanadische 10-jährige Anleihe, 18.09.2026	Morgan Stanley	CAD	6.062.972	38.227
-6	Kanadische 2-jährige Anleihe, 18.09.2026	Barclays	CAD	-445.521	-1.047
-36	Euro-Bobl, 08.09.2026	Morgan Stanley	EUR	-4.745.995	-22.285
-49	Euro-Bobl, 08.09.2026	Barclays	EUR	-6.459.826	-7.587
83	Euro-Bobl, 08.09.2026	J.P. Morgan	EUR	10.942.155	52.229
-64	Euro-Bund, 08.09.2026	Barclays	EUR	-9.311.916	-98.092
-6	Euro-Bund, 08.09.2026	Morgan Stanley	EUR	-872.992	-5.114
-37	Euro-Buxl, 09.08.2026	Barclays	EUR	-4.701.959	-109.804
-21	Euro-Buxl, 09.08.2026	J.P. Morgan	EUR	-2.668.679	-58.155
-35	Euro-OAT, 08.09.2026	Barclays	EUR	-4.798.120	-34.004
-422	Euro-Schatz, 08.09.2026	Barclays	EUR	-51.091.496	-80.171
-86	Euro-Schatz, 08.09.2026	Morgan Stanley	EUR	-10.412.011	-18.071
-9	ICE 3 Month SONIA Index, 16.03.2027	Barclays	GBP	-2.865.865	-1.094
-7	ICE 3 Month SONIA Index, 15.06.2027	Barclays	GBP	-2.227.227	-1.774
-9	ICE 3 Month SONIA Index, 14.09.2027	Barclays	GBP	-2.863.863	-1.310
-7	ICE 3 Month SONIA Index, 14.12.2027	Barclays	GBP	-2.227.227	-912
-7	ICE 3 Month SONIA Index, 14.03.2028	Morgan Stanley	GBP	-2.229.229	-309
-3	Japanische 10-jährige Anleihe, 14.09.2026	Barclays	JPY	-2.357.357	-7.565
-2	Japanische 10-jährige Anleihe, 14.09.2026	Morgan Stanley	JPY	-1.571.571	-4.866
-12	Japan 10 Year Bond Mini, 11.09.2026	Morgan Stanley	JPY	-942.981	2.399
-25	Koreanische 10-jährige Anleihe, 15.09.2026	Barclays	KRW	-1.730.782	-14.581
-19	Koreanische 3-jährige Anleihe, 15.09.2026	Barclays	KRW	-1.266.708	-3.847
-4	Long Gilt, 28.09.2026	Morgan Stanley	GBP	-473.330	-3.042
166	Long Gilt, 28.09.2026	Barclays	GBP	19.643.212	242.382
60	US 2 Year Note, 30.09.2026	J.P. Morgan	USD	12.367.969	-7.684
-51	US 2 Year Note, 30.09.2026	Morgan Stanley	USD	-10.512.773	11.856
-188	US 2 Year Note, 30.09.2026	Barclays	USD	-38.752.969	52.992
-49	US 5 Year Note, 30.09.2026	Morgan Stanley	USD	-5.245.297	-4.357
-114	US 5 Year Note, 30.09.2026	Barclays	USD	-12.203.344	1.512
77	US 10 Year Note, 21.09.2026	J.P. Morgan	USD	8.461.578	-28.329
-9	US 10 Year Note, 21.09.2026	Morgan Stanley	USD	-989.016	-4.218
128	US 10 Year Note, 21.09.2026	Barclays	USD	14.066.000	23.734
40	US 10 Year Ultra Bond, 21.09.2026	Barclays	USD	4.498.750	14.562
40	US Long Bond, 21.09.2026	Barclays	USD	4.540.000	17.469
18	US Long Bond, 21.09.2026	Morgan Stanley	USD	2.043.000	17.530
41	US Ultra Bond, 21.09.2026	J.P. Morgan	USD	4.762.406	-28.462
41	US Ultra Bond, 21.09.2026	Barclays	USD	4.762.406	63.234
					1.017.988
Währungs-Futures					
-145	Devisen AUD/USD, 14.09.2026	Barclays	USD	-10.020.950	110.284
-122	Devisen CAD/USD, 15.09.2026	Barclays	USD	-8.618.080	150.457
-46	Devisen CHF/USD, 14.09.2026	Barclays	USD	-7.173.413	94.812
2	Devisen EUR/CZK, 14.09.2026	Morgan Stanley	EUR	375.614	-576
8	Devisen EUR/HUF, 14.09.2026	Morgan Stanley	EUR	766.072	2.962
-2	Devisen EUR/NOK, 14.09.2026	Morgan Stanley	NOK	-286.849	-8.309
7	Devisen EUR/PLN, 14.09.2026	Morgan Stanley	EUR	927.551	-10.674
-1	Devisen EUR/SEK, 14.09.2026	Morgan Stanley	SEK	-142.708	-2.597
-223	Devisen EUR/USD, 14.09.2026	Barclays	USD	-31.934.994	329.628
155	Devisen GBP/USD, 14.09.2026	Barclays	USD	12.840.781	-113.108
-4	Devisen ILS/USD, 14.09.2026	Morgan Stanley	USD	-1.345.400	17.880
-227	Devisen JPY/USD, 14.09.2026	Barclays	USD	-17.555.613	257.964
106	Devisen MXN/USD, 14.09.2026	Barclays	USD	3.011.460	-8.595
-45	Devisen NZD/USD, 14.09.2026	Barclays	USD	-2.562.300	54.360
177	Devisen USD/KUN, 20.07.2026	Barclays	KRW	1.768.858	23.475
3	Devisen USD/KUN, 14.08.2026	Barclays	KRW	29.965	84

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
37	Devisen ZAR/USD, 14.09.2026	Morgan Stanley	USD	1.122.488	9.795
					907.842
Index-Future					
17	CAC 40 10 Euro Index, 17.07.2026	Morgan Stanley	EUR	1.633.575	-4.812
-22	CAC 40 10 Euro Index, 17.07.2026	Barclays	EUR	-2.114.039	9.870
67	CBOE Volatility Index, 22.07.2026	Barclays	USD	1.202.697	-166.103
17	CBOE Volatility Index, 19.08.2026	Barclays	USD	322.133	-40.167
5	CBOE Volatility Index, 16.09.2026	Barclays	USD	98.531	-9.170
-6	DAX Index, 18.09.2026	Barclays	EUR	-4.308.059	-16.982
4	DAX Index, 18.09.2026	Morgan Stanley	EUR	2.872.039	-1.909
-20	DJIA CBOT Emini Index, 09.18.2026	Barclays	USD	-5.267.000	-123.140
7	DJIA CBOT Emini Index, 09.18.2026	Morgan Stanley	USD	1.843.450	23.740
-47	EURO STOXX 50 Index, 18.09.2026	Barclays	EUR	-3.413.312	-26.308
63	EURO STOXX 50 Index, 18.09.2026	Morgan Stanley	EUR	4.575.290	44.755
23	FTSE 100 Index, 18.09.2026	Barclays	GBP	3.216.038	11.905
34	FTSE 100 Index, 18.09.2026	Morgan Stanley	GBP	4.754.143	12.273
88	FTSE China A50 Index, 30.07.2026	Barclays	USD	1.365.232	1.939
-30	FTSE Taiwan Index, 30.07.2026	Barclays	USD	-4.851.600	-10.800
-20	FTSE/JSE Top 40 Index, 17.09.2026	Barclays	ZAR	-1.252.906	53.855
10	FTSE/MIB Index, 18.09.2026	Barclays	EUR	2.963.904	-14.974
11	Hang Seng China Enterprises Index, 30.07.2026	Morgan Stanley	HKD	528.271	-3.786
-18	Hang Seng China Enterprises Index, 30.07.2026	Barclays	HKD	-864.443	10.290
-6	Hang Seng Index, 30.07.2026	Morgan Stanley	HKD	-873.930	7.315
-30	Hang Seng Index, 30.07.2026	Barclays	HKD	-4.369.649	42.657
-2	IBEX 35 Index, 17.07.2026	Barclays	EUR	-443.251	-9.354
33	KOSPI 200 Index, 10.09.2026	Barclays	KRW	7.375.105	630.220
-103	MSCI Emerging Markets Index, 18.09.2026	Barclays	USD	-9.050.095	45.365
-107	MSCI Indonesia Index, 09.18.2026	Morgan Stanley	USD	-969.955	127.838
-38	MSCI Philippines Index, 09.18.2026	Morgan Stanley	USD	-805.790	63.108
39	MSCI Singapore Index, 30.07.2026	Barclays	SGD	1.442.284	-5.175
-1	NASDAQ 100 Emini Index, 18.09.2026	Barclays	USD	-610.470	-11.172
6	NASDAQ 100 Emini Index, 18.09.2026	Morgan Stanley	USD	3.662.820	12.754
21	NASDAQ 100 Emini Index, 18.09.2026	J.P. Morgan	USD	12.819.870	234.065
-6	NIFTY 50 Index, 28.07.2026	Barclays	USD	-288.054	1.433
-10	Nikkei 225 Index, 10.09.2026	Barclays	JPY	-3.454.657	-260.881
6	Nikkei 225 Index, 10.09.2026	Morgan Stanley	JPY	2.590.117	179.682
-49	Nikkei 225 Mini Index, 09.10.2026	Barclays	JPY	-2.115.262	-157.825
2	OMXS30 Index, 17.07.2026	Morgan Stanley	SEK	66.355	991
-81	Russell 2000 Emini Index, 18.09.2026	Barclays	USD	-12.334.680	-465.322
14	Russell 2000 Emini Index, 18.09.2026	Morgan Stanley	USD	2.131.920	41.895
41	S&P 500 Emini Index, 18.09.2026	J.P. Morgan	USD	15.473.913	-107.417
3	S&P 500 Emini Index, 18.09.2026	Morgan Stanley	USD	1.132.238	-21.778
41	S&P 500 Emini Index, 18.09.2026	Barclays	USD	15.473.913	146.352
-3	S&P Midcap 400 Emini Index, 18.09.2026	Barclays	USD	-1.165.500	-31.790
22	S&P/TSX 60 Index, 17.09.2026	Barclays	CAD	6.377.634	-31.897
2	S&P/TSX 60 Index, 17.09.2026	Morgan Stanley	CAD	579.785	1.506
6	SPI 200 Index, 17.09.2026	Morgan Stanley	AUD	911.410	-10.347
-1	SPI 200 Index, 17.09.2026	Barclays	AUD	-151.902	1.229
8	TOPIX Index, 10.09.2026	Barclays	JPY	1.969.556	-12.362
7	TOPIX Index, 10.09.2026	Morgan Stanley	JPY	1.723.362	42.830
-49	TOPIX Mini Index, 10.09.2026	Morgan Stanley	JPY	-1.206.353	-33.519
					170.877
					2.096.707

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Core Global Enhanced Equity Fund**

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Index-Future					
3	MSCI World Index, 18.09.2026	J.P. Morgan	USD	471.360	6.416
					<u>6.416</u>

Franklin Diversified Conservative Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Index-Future					
11	Euro High Yield Index, 18.09.2026	J.P. Morgan	EUR	696.388	1.488
6	MSCI Emerging Markets Index, 18.09.2026	J.P. Morgan	USD	461.395	-6.104
25	MSCI World Index, 18.09.2026	J.P. Morgan	USD	3.437.774	-26.066
					<u>-30.682</u>

Franklin Euro Government Bond Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-80	Euro-Bund, 08.09.2026	J.P. Morgan	EUR	-10.187.200	-78.463
-93	Euro-OAT, 08.09.2026	J.P. Morgan	EUR	-11.158.140	-49.265
					<u>-127.728</u>

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-1,064	Euro-Bobl, 08.09.2026	J.P. Morgan	EUR	-122.764.320	-458.361
					<u>-458.361</u>

Franklin European Corporate Bond Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-3	Euro-OAT, 08.09.2026	J.P. Morgan	EUR	-359.940	-1.473
					<u>-1.473</u>

Franklin European Total Return Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-1,933	Euro-Bund, 08.09.2026	J.P. Morgan	EUR	-246.148.220	-1.895.867
-1,597	Euro-OAT, 08.09.2026	J.P. Morgan	EUR	-191.608.060	-784.184
					<u>-2.680.051</u>

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
-31	Euro-Bobl, 08.09.2026	J.P. Morgan	EUR	-4.086.829	-25.172

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
-170	US 2 Year Note, 30.09.2026	J.P. Morgan	USD	-35.042.042	62.380
-42	US 5 Year Note, 30.09.2026	J.P. Morgan	USD	-4.495.495	2.988
31	US 10 Year Note, 21.09.2026	Citigroup	USD	3.406.609	6.298
24	US 10 Year Ultra Bond, 21.09.2026	J.P. Morgan	USD	2.699.250	14.206
-19	US Long Bond, 21.09.2026	J.P. Morgan	USD	-2.156.156	-19.635
					41.065

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
81	Long Gilt, 28.09.2026	Citigroup	GBP	9.584.941	116.999
131	US 10 Year Ultra Bond, 21.09.2026	Citigroup	USD	14.733.406	115.703
					232.702

Franklin Global Sustainable Bond Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-7	Euro-OAT, 08.09.2026	J.P. Morgan	EUR	-839.860	-3.437
					-3.437

Franklin Strategic Income Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
-29	Euro-Bobl, 08.09.2026	J.P. Morgan	EUR	-3.823.162	-23.548
-25	Euro-Bund, 08.09.2026	J.P. Morgan	EUR	-3.637.467	-43.438
					-66.986

Franklin U.S. Government Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
-34	US 2 Year Note, 30.09.2026	Citigroup	USD	-7.008.516	12.611
23	US 10 Year Ultra Bond, 21.09.2026	Citigroup	USD	2.586.781	13.626
81	US Long Bond, 21.09.2026	Citigroup	USD	9.193.500	141.828
37	US Ultra Bond, 21.09.2026	Citigroup	USD	4.297.781	73.925
					241.990

Franklin U.S. Low Duration Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
577	US 2 Year Note, 30.09.2026	J.P. Morgan	USD	118.938.633	-185.648
-63	US 10 Year Note, 21.09.2026	J.P. Morgan	USD	-6.923.923	14.163
-13	US 10 Year Ultra Bond, 21.09.2026	J.P. Morgan	USD	-1.462.462	1.326
1	US Ultra Bond, 21.09.2026	J.P. Morgan	USD	116.156	-720
					-170.879

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)

Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Index-Future					
-24	MSCI Emerging Markets Index, 18.09.2026	J.P. Morgan	USD	-2.108.760	-48.759
					-48.759

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten

Zum 30. Juni 2026 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative Strategies Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
67.389.255	Erhält variablen Zinssatz zum TLREF 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 37,35 %	Barclays	15. September 2026	TRY	10.008
42.417.066	Erhält variablen Zinssatz zum 3-Monats-JIBAR Zahlt festen Zinssatz von 7,017 %	Citibank	18. Dezember 2026	ZAR	1.477
7.385.904	Erhält festen Zinssatz von 13,547 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	Citibank	4. Januar 2027	BRL	30.760
1.267.630	Erhält festen Zinssatz von 13,327 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	Citibank	4. Januar 2027	BRL	2.267
542.580.413	Erhält festen Zinssatz von 5,405 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	18. Dezember 2029	HUF	71.048
221.052.944	Erhält festen Zinssatz von 5,44 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	18. Dezember 2029	HUF	29.858
221.366.643	Erhält festen Zinssatz von 5,42 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	18. Dezember 2029	HUF	29.378
42.100.000	Erhält festen Zinssatz von 7,68 % Zahlt variablen Zinssatz zum TIIEOIS 1 day	Citibank	12. Juni 2030	MXN	12.157
800.000.000	Erhält festen Zinssatz von 6,173 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	17. September 2030	HUF	200.346
81.000.000	Erhält festen Zinssatz von 5,937 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	18. März 2031	HUF	11.342
25.872.204	Erhält festen Zinssatz von 4,12 % Zahlt variablen Zinssatz zum PRIBOR 6 Monat	Citibank	17. Juni 2031	CZK	1.179
33.027.796	Erhält festen Zinssatz von 4,115 % Zahlt variablen Zinssatz zum PRIBOR 6 Monat	Citibank	17. Juni 2031	CZK	1.149
32.000.000	Erhält festen Zinssatz von 7,798 % Zahlt variablen Zinssatz zum JIBAR 3 Monat	Citibank	17. Dezember 2035	ZAR	8.419
204.333.000	Erhält festen Zinssatz von 5,425 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	17. Juni 2036	HUF	35.207
86.327.849	Erhält festen Zinssatz von 5,06 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	17. Juni 2036	HUF	6.799
86.917.757	Erhält festen Zinssatz von 5,055 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	17. Juni 2036	HUF	6.735
89.205.444	Erhält festen Zinssatz von 5,028 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	17. Juni 2036	HUF	6.283
83.809.953	Erhält festen Zinssatz von 4,795 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	17. Juni 2036	HUF	909
83.809.954	Erhält festen Zinssatz von 4,78 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	19. Juni 2036	HUF	641
99.996.425	Erhält festen Zinssatz von 4,81 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	23. Juni 2036	HUF	1.564
77.610.745	Erhält variablen Zinssatz zum TLREF 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 37,3 %	J.P. Morgan	15. September 2026	TRY	11.722
6.154.000	Erhält festen Zinssatz von 3,99 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	Morgan Stanley	23. Juni 2029	USD	7.409
10.334.223	Erhält variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 16,25 %	Citibank	4. Januar 2027	BRL	-86.437
228.000.000	Erhält festen Zinssatz von 5,431 % Zahlt variablen Zinssatz zum MIBOR 1 Tag	Citibank	17. Dezember 2027	INR	-11.427
10.700.951	Erhält festen Zinssatz von 13,44 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	Citibank	2. Januar 2029	BRL	-64.151

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
21.460.341	Erhält festen Zinssatz von 3,467 % Zahlt variablen Zinssatz zum PRIBOR 6 Monat	Citibank	18. Dezember 2029	CZK	-2.858
2.185.158	Erhält festen Zinssatz von 13,28 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	Citibank	2. Januar 2031	BRL	-19.198
2.303.888	Erhält festen Zinssatz von 13,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	Citibank	2. Januar 2031	BRL	-20.121
8.367.588	Erhält festen Zinssatz von 13,445 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	Citibank	2. Januar 2031	BRL	-39.559
133.197.073	Erhält variablen Zinssatz zum 6-Monats-BUBOR Zahlt festen Zinssatz von 5,898 %	Citibank	18. März 2031	HUF	-17.909
167.204.837	Erhält variablen Zinssatz zum 6-Monats-BUBOR Zahlt festen Zinssatz von 6,078 %	Citibank	18. März 2031	HUF	-26.795
128.662.705	Erhält variablen Zinssatz zum 6-Monats-BUBOR Zahlt festen Zinssatz von 6,615 %	Citibank	18. März 2031	HUF	-30.496
725.000	Erhält variablen Zinssatz zum CNREPOFIX=CFXS 1 week Zahlt festen Zinssatz von 1,535 %	Citibank	17. Juni 2031	CNY	-387
16.600.000	Erhält variablen Zinssatz zum CNREPOFIX=CFXS 1 week Zahlt festen Zinssatz von 1,65 %	Citibank	17. Juni 2031	CNY	-22.387
122.096.564	Erhält variablen Zinssatz zum 6-Monats-BUBOR Zahlt festen Zinssatz von 5,85 %	Citibank	18. Dezember 2034	HUF	-41.351
122.502.537	Erhält variablen Zinssatz zum 6-Monats-BUBOR Zahlt festen Zinssatz von 5,865 %	Citibank	18. Dezember 2034	HUF	-41.930
248.372	Erhält variablen Zinssatz zum ESTR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 2,784 %	Citibank	17. Juni 2036	EUR	-2.453
213.095	Erhält variablen Zinssatz zum ESTR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 2,876 %	Citibank	17. Juni 2036	EUR	-4.083
213.384	Erhält variablen Zinssatz zum ESTR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 2,898 %	Citibank	17. Juni 2036	EUR	-4.564
222.455	Erhält variablen Zinssatz zum ESTR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 2,889 %	Citibank	17. Juni 2036	EUR	-4.566
248.372	Erhält variablen Zinssatz zum ESTR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 2,755 %	Citibank	19. Juni 2036	EUR	-1.729
170.621	Erhält variablen Zinssatz zum ESTR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 2,784 %	Citibank	24. Juni 2036	EUR	-1.663
8.711.000	Erhält festen Zinssatz von 3,69 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	Morgan Stanley	3. Juni 2027	USD	-24.759
2.837.000	Erhält festen Zinssatz von 3,565 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	Morgan Stanley	28. Juli 2028	USD	-34.427
					-16.593

Franklin Diversified Income Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
46.045.000	Erhält festen Zinssatz von 4,06 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	16. September 2033	USD	305.513
6.822.000	Erhält festen Zinssatz von 4,16 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	16. September 2036	USD	70.651
110.566.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4,04 %	J.P. Morgan	16. September 2028	USD	-31.638
1.962.000	Erhält variablen Zinssatz zum 6-Monats-EURIBOR Zahlt festen Zinssatz von 2,94 %	J.P. Morgan	16. September 2031	EUR	-19.822
756.000	Erhält variablen Zinssatz zum 6-Monats-EURIBOR Zahlt festen Zinssatz von 3,12 %	J.P. Morgan	16. September 2036	EUR	-14.098
2.177.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4,3 %	J.P. Morgan	16. September 2056	USD	-39.901
					270.705

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
10.000.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 3,343 %	Citigroup	30. April 2027	USD	53.660
3.800.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 3,632 %	Citigroup	19. Juli 2027	USD	15.003
400.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4,142 %	Citigroup	19. Juli 2055	USD	3.742
4.800.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4,08 %	Citigroup	5. Februar 2027	USD	-3.339
5.000.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4,12 %	Citigroup	20. Februar 2027	USD	-3.605
					65.461

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
3.940.000	Erhält festen Zinssatz von 3,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	3. Mai 2033	USD	-153.425
					-153.425

Franklin Strategic Income Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
235.797.000	Erhält festen Zinssatz von 4,06 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	16. September 2033	USD	1.564.536
210.617.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4,04 %	J.P. Morgan	16. September 2028	USD	-60.267
70.827.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4,16 %	J.P. Morgan	16. September 2036	USD	-733.511
11.957.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4,3 %	J.P. Morgan	16. September 2056	USD	-219.155
					551.603

Franklin U.S. Low Duration Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
2.419.000	Erhält festen Zinssatz von 4,16 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	16. September 2036	USD	25.052
7.675.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4,04 %	J.P. Morgan	16. September 2028	USD	-2.196
8.295.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4,02 %	J.P. Morgan	16. September 2031	USD	-37.680
					-14.824

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
93.802.157	Erhält festen Zinssatz von 13,6 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	3. Januar 2033	BRL	-504.062
141.706.365	Erhält festen Zinssatz von 13,583 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	3. Januar 2033	BRL	-798.317
					-1.302.379

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten (Fortsetzung)

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
4.730.206	Erhält festen Zinssatz von 13,6 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	3. Januar 2033	BRL	-25.419
7.145.894	Erhält festen Zinssatz von 13,583 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	3. Januar 2033	BRL	-40.257
					-65.676

Templeton Global Bond Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
152.070.000	Erhält festen Zinssatz von 3,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	3. Mai 2033	USD	-5.921.667
					-5.921.667

Templeton Global High Yield Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
7.885.373	Erhält festen Zinssatz von 11,342 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	2. Januar 2029	BRL	-112.532
2.147.622	Erhält festen Zinssatz von 13,6 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	3. Januar 2033	BRL	-11.540
3.244.400	Erhält festen Zinssatz von 13,583 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	3. Januar 2033	BRL	-18.278
					-142.350

Templeton Global Income Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
8.892.439	Erhält festen Zinssatz von 14,792 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	2. Januar 2029	BRL	37.011
2.620.023	Erhält festen Zinssatz von 15,09 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	2. Januar 2029	BRL	15.240
76.910.000	Erhält festen Zinssatz von 8,87 % Zahlt variablen Zinssatz zum TIIEOIS 1 day	J.P. Morgan	14. November 2031	MXN	225.378
6.393.183	Erhält festen Zinssatz von 11,342 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	2. Januar 2029	BRL	-91.237
					186.392

Templeton Global Total Return Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
120.850.000	Erhält festen Zinssatz von 3,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	3. Mai 2033	USD	-4.705.948
					-4.705.948

Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
1.320.000	Erhält festen Zinssatz von 3,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	3. Mai 2033	USD	-44.986
					-44.986

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Total-Return-Swap-Kontrakten

Zum 30. Juni 2026 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative Strategies Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	17.461.471	USCIFXPPDD Index	Spread von 0,030 % auf Nennwert	Citibank	2. Juli 2026	23.421
USD	2.562.455	USDBCRFLBU Index	Spread von -0,100 % auf Nennwert	Deutsche Bank	2. Juli 2026	48.591
USD	6.989.860	USDBCRFMNU Index	Spread von -0,100 % auf Nennwert	Deutsche Bank	2. Juli 2026	210.086
USD	1.748.926	USJPUSFLOW Index	Spread von 0,100 % auf Nennwert	J.P. Morgan	2. Juli 2026	38.007
USD	5.603.714	USCIFXCADM Index	Spread von 0 % auf Nennwert	Citibank	2. Juli 2026	-16.433
						303.672

Franklin Diversified Balanced Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	2.702.397	USCVICACF2 Index	Spread von 0 % auf Nennwert	Citibank	17. Dezember 2026	66.930
USD	7.066.000	US SGMDVISB Index	USD SOFR 1 Day 0 %	Societe Generale	3. März 2027	-272.485
						-205.555

Franklin Diversified Conservative Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	871.741	USCVICACF2 Index	Spread von 0 % auf Nennwert	Citibank	17. Dezember 2026	21.590
USD	2.334.000	US SGMDVISB Index	USD SOFR 1 Day 0 %	Societe Generale	3. März 2027	-90.005
						-68.415

Franklin Diversified Dynamic Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	2.963.919	USCVICACF2 Index	Spread von 0 % auf Nennwert	Citibank	17. Dezember 2026	73.407
USD	7.620.000	US SGMDVISB Index	USD SOFR 1 Day 0 %	Societe Generale	3. März 2027	-293.849
						-220.442

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	5.900.000	USD SOFR 1 Day 0 %	Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	Morgan Stanley	20. März 2027	-87.469
USD	2.500.000	USD SOFR 1 Day 0 %	Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	BNP Paribas	20. Dezember 2026	-22.816
						-110.285

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Total-Return-Swap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
USD	4.344.000	US SGMDVISB Index	USD SOFR 1 Day 0 %	Societe Generale	3. März 2027	-167.517
						-167.517

Franklin Strategic Income Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	44.000.000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR 1 Day 0 %	BNP Paribas	20. September 2026	29.329
						29.329

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten

Zum 30. Juni 2026 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative Strategies Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
AUD	3.441.390	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 60 Wertpapieren Zahlt RBACR 1 Day 0,300 %	Morgan Stanley	17. Juni 2027	5.942.105	524.461
AUD	30.665	Erhält RBACR 1 Day -4,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-51.836	71.680
AUD	113.812	Erhält RBACR 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-215.861	53.970
AUD	19.353	Erhält RBACR 1 Day -9,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-42.251	43.726
AUD	248.180	Erhält RBACR 1 Day -17,041 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-42.230	29.937
AUD	29.195	Erhält RBACR 1 Day -4,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-63.267	28.994
AUD	237.881	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,250 %	Morgan Stanley	17. Juni 2027	158.421	20.135
AUD	6.535	Erhält RBACR 1 Day -5,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-52.012	17.371
AUD	31.180	Erhält RBACR 1 Day -2,010 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-113.766	16.924
AUD	615.337	Erhält RBACR 1 Day -6,108 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-42.603	13.763
AUD	14.928	Erhält RBACR 1 Day -1,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-42.684	13.424
AUD	12.459	Erhält RBACR 1 Day -3,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.*	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-5.198	12.654
AUD	23.179	Erhält RBACR 1 Day -3,112 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-34.530	10.187

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
AUD	24.860	Erhält RBACR 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-97.375	8.572
AUD	14.879	Erhält RBACR 1 Day -4,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-60.060	8.349
AUD	90.631	Erhält RBACR 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-194.168	7.346
AUD	93.938	Erhält RBACR 1 Day -1,982 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-28.338	7.205
AUD	201.050	Erhält RBACR 1 Day -12,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-44.654	7.172
AUD	28.567	Erhält AUCASH 1 Day -1,166 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	9. März 2027	-236.849	6.629
AUD	160.529	Erhält RBACR 1 Day -16,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-11.257	5.570
AUD	147.430	Erhält RBACR 1 Day -13,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-25.703	5.071
AUD	10.303	Erhält RBACR 1 Day -2,828 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-8.422	4.033
AUD	257.328	Erhält RBACR 1 Day -14,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-26.816	3.453
AUD	93.135	Erhält RBACR 1 Day -9,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-16.302	3.409
AUD	2.212	Erhält RBACR 1 Day -1,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-49.069	2.753
AUD	104.731	Erhält RBACR 1 Day -8,885 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-28.974	2.190
AUD	160.004	Erhält RBACR 1 Day -6,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-10.507	2.045
AUD	82.328	Erhält RBACR 1 Day -5,142 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-87.801	979
AUD	208.595	Erhält RBACR 1 Day -3,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-15.226	298
AUD	10.759	Erhält RBACR 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-17.145	89
AUD	198.109	Erhält RBACR 1 Day -18,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-57.599	-2.772
AUD	131.993	Erhält RBACR 1 Day -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-36.097	-4.131
AUD	6.586	Erhält RBACR 1 Day -16,800 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-28.025	-5.457

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
AUD	10.455	Erhält RBACR 1 Day -0,688 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-44.954	-5.569
AUD	24.331	Erhält RBACR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-134.259	-5.659
AUD	3.482	Erhält RBACR 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-77.836	-6.078
AUD	20.627	Erhält RBACR 1 Day -3,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-91.068	-13.666
AUD	32.127	Erhält RBACR 1 Day -0,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-186.816	-21.145
AUD	59.526	Erhält RBACR 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-152.782	-34.282
AUD	14.333	Erhält RBACR 1 Day -1,238 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-193.804	-36.325
AUD	1.145.363	Erhält RBACR 1 Day -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 41 Wertpapieren	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-4.012.115	-133.480
CAD	46	Erhält CORRA 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. Mai 2027	-2.728	398
CHF	70.768	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 20 Wertpapieren Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	3.510.870	397.263
CHF	6.539	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	21. Juli 2028	436.851	78.720
CHF	6.589	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	2. März 2029	326.558	71.784
CHF	228	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	12. November 2027	221.792	71.431
CHF	2.287	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	25. August 2028	376.922	63.771
CHF	3.772	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	9. Juni 2028	-228.814	59.841
CHF	3.615	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	28. August 2028	312.336	40.468
CHF	296	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	10. November 2028	322.150	40.328
CHF	6.722	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	12. Mai 2028	-359.068	38.764
CHF	1.294	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Dezember 2028	-217.580	38.514
CHF	60	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-94.585	23.966

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
CHF	370	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	17. November 2028	273.664	23.172
CHF	113	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Dezember 2027	-19.914	22.213
CHF	2.967	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	1. September 2028	-452.191	21.517
CHF	805	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	14. Mai 2029	183.095	19.506
CHF	57	Erhält SARON 1 Day -4,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-51.356	13.254
CHF	21.444	Erhält SARON 1 Day -6,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12. Oktober 2028	-78.770	10.784
CHF	526	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. Juni 2029	-87.330	10.631
CHF	3.683	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	30. April 2029	-148.820	9.628
CHF	7.351	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	1. März 2029	70.963	8.856
CHF	4.885	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	21. Dezember 2028	-211.827	8.823
CHF	1.271	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	15. Februar 2029	130.527	7.981
CHF	124	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. September 2028	-114.156	3.320
CHF	1.593	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	7. Mai 2029	-232.745	3.056
CHF	4.501	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	9. März 2029	-233.094	2.927
CHF	266	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Juni 2029	-44.765	1.309
CHF	81	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	25. Juni 2029	-22.688	674
CHF	1.076	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22. Dezember 2028	-175.578	90
CHF	806	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Juni 2029	-94.346	-84
CHF	139	Erhält SARON 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. September 2028	-2.697	-556
CHF	236	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22. Juni 2029	-48.667	-1.033

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
CHF	1.306	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	22. Mai 2029	-186.609	-4.403
CHF	1.097	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	6. Oktober 2028	-261.831	-4.879
CHF	1.280	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	9. Februar 2029	-87.506	-5.561
CHF	2.626	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16. März 2029	-43.934	-6.537
CHF	1.053	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	17. Mai 2029	-92.811	-7.170
CHF	3.786	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	14. September 2028	309.733	-9.187
CHF	1.068	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Dezember 2027	-190.345	-10.387
CHF	16.575	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	26. Januar 2029	144.552	-13.763
CHF	652	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. November 2027	-201.688	-14.026
CHF	300	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16. Juni 2028	-97.178	-17.836
CHF	1.238	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11. August 2028	-143.562	-18.553
CHF	3.119	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	9. April 2029	-276.830	-21.806
CHF	409	Erhält SARON 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	17. Dezember 2027	-184.493	-24.647
CHF	9.082	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	1. Dezember 2028	88.797	-25.477
CHF	989	Erhält SARON 1 Day -1,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	10. November 2028	-127.297	-28.088
CHF	50	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	20. April 2029	-211.488	-32.915
CHF	147	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	18. Januar 2029	120.405	-38.653
CHF	2.865	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16. Februar 2028	-376.598	-43.279
CHF	2.142	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	18. August 2028	440.724	-62.244

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
CHF	7.545	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	8. Januar 2029	139.225	-64.025
CHF	1.034	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	29. Mai 2028	-237.610	-84.281
CHF	21.047	Erhält SARON 1 Day -0,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	23. Februar 2029	-178.601	-87.749
CHF	4.593	Erhält SARON 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 8 Wertpapieren.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-1.659.290	-328.923
DKK	106.413	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 11 Wertpapieren Zahlt CIBOR 1 Week 0,275 %	SEB	27. November 2026	2.108.280	236.881
DKK	111.088	Erhält CIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 16 Wertpapieren.	SEB	27. November 2026	-2.247.763	-22.818
EUR	345.187	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 24 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	5.638.316	1.418.350
EUR	81.343	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	23. Februar 2029	985.486	293.679
EUR	6.041	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	3. Dezember 2027	318.726	191.075
EUR	224.341	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 20 Wertpapieren Zahlt EONIA 1 Day 0,275 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	2.923.496	188.291
EUR	5.017	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	29. September 2028	362.136	167.342
EUR	161	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	21. Juli 2028	318.808	146.844
EUR	3.579	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,258 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	418.003	114.588
EUR	60.627	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt EONIA 1 Day 0,252 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	450.229	112.335
EUR	55.902	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	15. Oktober 2027	281.047	102.257
EUR	1.352	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Juni 2028	-208.408	96.569
EUR	25.775	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,257 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	378.758	88.333
EUR	23.836	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt EONIA 1 Day 0,253 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	429.226	87.242
EUR	5.923	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,257 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	269.118	86.786
EUR	31.820	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	12. Mai 2028	-400.047	74.476

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	3.817	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,253 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	180.113	73.494
EUR	5.411	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	10. Mai 2029	318.438	64.931
EUR	6.718	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt EONIA 1 Day 0,256 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	462.045	56.555
EUR	1.219	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	3. August 2028	232.392	55.867
EUR	2.278	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,258 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	379.157	55.374
EUR	27.487	Erhält EuroSTR 1 Day -11,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28. Juli 2028	-100.515	54.564
EUR	3.585	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	18. Januar 2029	116.043	53.816
EUR	2.996	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	24. März 2028	165.703	52.929
EUR	2.564	Erhält EuroSTR 1 Day -2,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	21. August 2028	-184.246	52.252
EUR	74.210	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 14 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	2.529.987	50.692
EUR	8.862	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	11. September 2028	172.846	50.234
EUR	40.473	Erhält EuroSTR 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-544.056	49.569
EUR	2.199	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	9. Februar 2028	-144.362	49.182
EUR	1.496	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	24. November 2028	195.902	44.542
EUR	14.804	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,254 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	231.111	43.457
EUR	7.426	Erhält EONIA 1 Day -2,338 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-365.205	43.272
EUR	44.050	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 9 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,910 %	Goldman Sachs	18. Mai 2029	807.629	42.757
EUR	153	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	17. August 2028	-143.532	40.822
EUR	1.961	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,267 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	93.656	40.485
EUR	2.011	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,252 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	145.919	40.116

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	1.095	Erhält EuroSTR 1 Day -2,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-105.080	38.144
EUR	11.697	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	30. April 2029	-440.076	37.248
EUR	2.210	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,261 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	166.037	36.819
EUR	3.523	Erhält EONIA 1 Day -18,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-180.975	36.058
EUR	74.598	Erhält EuroSTR 1 Day -1,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-137.097	35.870
EUR	20.314	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	8. Februar 2029	232.775	35.359
EUR	20.638	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	1. Dezember 2028	95.088	33.667
EUR	4.412	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,255 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	183.854	33.327
EUR	7.628	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,254 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	105.994	33.250
EUR	58.129	Erhält EuroSTR 1 Day -1,479 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. September 2028	-142.928	30.730
EUR	28.833	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	1. Juni 2029	-388.457	25.951
EUR	11.596	Erhält EuroSTR 1 Day -15,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-96.421	25.523
EUR	662	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	18. Januar 2029	111.443	24.788
EUR	4.168	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	9. April 2029	210.898	24.423
EUR	7.959	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,256 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	279.322	24.070
EUR	5.124	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,258 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	185.848	22.514
EUR	648	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,255 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	89.482	20.985
EUR	2.030	Erhält EuroSTR 1 Day -0,550 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-183.560	19.843
EUR	22.664	Erhält EONIA 1 Day -8,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-59.367	19.399
EUR	23.681	Erhält EONIA 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-183.610	19.341

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	2.841	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,256 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	142.361	19.094
EUR	3.780	Erhält EuroSTR 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-97.670	19.044
EUR	1.837	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	8. Dezember 2028	138.004	18.722
EUR	6.186	Erhält EuroSTR 1 Day -1,800 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	29. Januar 2029	-55.414	18.593
EUR	5.477	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,252 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	101.680	18.325
EUR	1.676	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt EONIA 1 Day 0,274 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	124.993	18.172
EUR	2.616	Erhält EuroSTR 1 Day -0,480 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Dezember 2028	-225.299	18.144
EUR	11.928	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,260 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	373.874	17.481
EUR	4.773	Erhält EONIA 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	14. Oktober 2026	-249.501	17.276
EUR	1.206	Erhält EuroSTR 1 Day -12,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-91.007	17.134
EUR	3.703	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	26. Februar 2029	76.482	17.129
EUR	1.512	Erhält EuroSTR 1 Day -3,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-192.629	16.318
EUR	31.174	Erhält EuroSTR 1 Day -3,800 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12. Januar 2029	-177.932	16.114
EUR	20.032	Erhält EONIA 1 Day -9,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-51.555	15.463
EUR	2.677	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,256 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	254.848	15.012
EUR	2.905	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	22. Oktober 2027	-276.487	14.668
EUR	100.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,650 %	BNP Paribas	5. Oktober 2026	134.829	14.574
EUR	20.617	Erhält EONIA 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-288.792	14.317
EUR	8.100	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	5. November 2027	38.871	14.239

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	2.164	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	23. Februar 2029	179.060	13.508
EUR	4.754	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	10. Dezember 2027	-69.160	13.293
EUR	79.425	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,250 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	224.204	13.211
EUR	870	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	15. Februar 2029	-101.102	12.163
EUR	18.677	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	11. Mai 2029	472.721	12.057
EUR	5.441	Erhält EuroSTR 1 Day -3,047 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-179.046	11.139
EUR	4.001	Erhält EuroSTR 1 Day -6,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Dezember 2028	-30.004	11.089
EUR	1.119	Erhält EuroSTR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12. März 2029	-70.915	10.959
EUR	870	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	16. Februar 2029	95.085	10.959
EUR	15.063	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,250 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	177.028	10.583
EUR	1.368	Erhält EONIA 1 Day -5,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-62.706	10.402
EUR	2.478	Erhält EuroSTR 1 Day -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Dezember 2028	-89.203	9.782
EUR	58.867	Erhält EUROSTR= 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	12. Oktober 2026	-80.815	9.447
EUR	2.624	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,268 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	151.069	9.176
EUR	12.404	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	1. Juni 2029	347.353	8.974
EUR	2.265	Erhält EONIA 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-124.234	8.960
EUR	2.382	Erhält EuroSTR 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	13. April 2029	-62.103	8.911
EUR	942	Erhält EuroSTR 1 Day -1,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Dezember 2028	-76.927	8.501
EUR	8.138	Erhält EuroSTR 1 Day -14,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-102.097	8.297
EUR	2.286	Erhält EuroSTR 1 Day -0,850 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-139.006	8.288

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	5.505	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28. Mai 2029	-59.648	7.701
EUR	2.500	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	26. Januar 2029	44.872	7.658
EUR	2.862	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11. Mai 2029	-110.798	7.455
EUR	748	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,261 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	110.334	7.281
EUR	1.222	Erhält EuroSTR 1 Day -0,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Februar 2029	-89.059	6.788
EUR	6.066	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	8. Juni 2029	226.158	6.769
EUR	7.624	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	14. Juni 2029	-333.726	6.765
EUR	23.214	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 7 Wertpapieren.	Goldman Sachs	21. Mai 2029	-463.466	6.704
EUR	5.352	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,910 %	Goldman Sachs	25. Mai 2029	67.573	6.578
EUR	2.362	Erhält EuroSTR 1 Day -3,850 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28. April 2028	-105.441	6.453
EUR	39.100	Erhält EuroSTR 1 Day -0,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	14. Juni 2029	-101.913	6.440
EUR	740	Erhält EONIA 1 Day -1,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-24.257	5.100
EUR	2.761	Erhält EuroSTR 1 Day -2,069 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-76.585	4.921
EUR	2.949	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	28. August 2028	119.784	4.441
EUR	7.425	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	24. April 2028	82.293	4.214
EUR	588	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	13. April 2029	49.370	4.190
EUR	11.854	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	23. März 2029	-49.444	4.172
EUR	3.474	Erhält EuroSTR 1 Day 0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Juni 2029	-57.797	3.669
EUR	23.979	Erhält EONIA 1 Day -15,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-91.832	3.348
EUR	1.213	Erhält EuroSTR 1 Day -1,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-13.672	2.532

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	14.392	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren Zahlt EONIA 1 Day 0,250 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	339.676	2.235
EUR	31.900	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-317.274	2.214
EUR	21.301	Erhält EuroSTR 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	10. August 2028	-103.557	2.133
EUR	147	Erhält EuroSTR 1 Day -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	26. Februar 2029	-10.119	1.688
EUR	11.628	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16. März 2029	-61.830	1.257
EUR	3.333	Erhält EuroSTR 1 Day -15,100 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-18.095	1.084
EUR	20.380	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,910 %	Goldman Sachs	4. Juni 2029	81.398	1.079
EUR	98	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	22. Juni 2029	33.679	1.061
EUR	4.316	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11. September 2028	-14.499	879
EUR	142.338	Erhält EONIA 1 Day 12,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-74.298	824
EUR	9.698	Erhält EONIA 1 Day -5,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-81.287	756
EUR	7.753	Erhält EuroSTR 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	27. April 2029	-51.698	610
EUR	2.441	Erhält EuroSTR 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16. Februar 2029	-6.907	454
EUR	25.533	Erhält EONIA 1 Day -1,806 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-137.294	357
EUR	2.679	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	22. Juni 2029	52.301	257
EUR	1.167	Erhält EuroSTR 1 Day -1,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	21. Mai 2029	-22.401	195
EUR	9.967	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,254 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	189.597	142
EUR	35	Erhält EuroSTR 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	26. Februar 2029	-3.563	-38
EUR	1.299	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	2. Juli 2029	9.488	-99
EUR	613	Erhält EuroSTR 1 Day -7,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28. Mai 2029	-19.496	-134

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	351	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,910 %	Goldman Sachs	5. Juli 2029	9.249	-147
EUR	5.812	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	9. April 2029	-302.635	-232
EUR	448	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	15. September 2028	88.559	-442
EUR	28.786	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,253 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	88.991	-504
EUR	3.810	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	2. März 2029	110.017	-1.158
EUR	155.090	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 4 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	18. Mai 2029	564.464	-1.286
EUR	12.655	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	24. November 2028	-133.110	-1.286
EUR	23.979	Erhält EONIA 1 Day -18,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-1.452	-1.452
EUR	2.997	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	11. August 2028	66.296	-1.821
EUR	2.549	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	20. April 2029	54.528	-1.942
EUR	472	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	8. Juni 2029	25.038	-1.972
EUR	212	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	11. Mai 2029	122.885	-2.672
EUR	1.727	Erhält EuroSTR 1 Day -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Dezember 2028	-40.702	-2.904
EUR	4.954	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22. Juni 2029	-86.242	-2.979
EUR	36.720	Erhält EuroSTR 1 Day -2,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22. Oktober 2027	-125.148	-3.026
EUR	1.330	Erhält EuroSTR 1 Day -2,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	9. März 2029	-103.066	-3.315
EUR	642	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Dezember 2028	-50.412	-3.453
EUR	5.350	Erhält EuroSTR 1 Day -4,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28. April 2028	-142.307	-3.939
EUR	9.254	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,261 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	20.677	-4.243
EUR	3.959	Erhält EONIA 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-197.118	-4.357

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	15.105	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt EONIA 1 Day 0,267 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	164.263	-5.309
EUR	2.357	Erhält EuroSTR 1 Day -14,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-118.659	-5.409
EUR	2.077	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Februar 2029	-48.191	-5.456
EUR	949	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	29. Mai 2028	-36.476	-5.809
EUR	1.205	Erhält EuroSTR 1 Day -0,550 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	24. März 2028	-75.724	-5.851
EUR	5.296	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	9. März 2029	-78.424	-6.294
EUR	595	Erhält EuroSTR 1 Day -0,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Dezember 2028	-23.526	-6.357
EUR	256	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	26. April 2029	49.474	-6.358
EUR	1.455	Erhält EuroSTR 1 Day -8,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	8. Juni 2029	-86.444	-6.508
EUR	2.916	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,257 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	279.701	-6.581
EUR	1.145	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,266 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	45.118	-6.707
EUR	171	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. Mai 2029	-63.560	-6.830
EUR	9.407	Erhält EuroSTR 1 Day -1,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22. Dezember 2027	-112.867	-7.048
EUR	953	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	10. Februar 2028	82.905	-7.154
EUR	4.853	Erhält EuroSTR 1 Day -7,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-25.784	-7.330
EUR	2.085	Erhält EONIA 1 Day -0,253 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-137.782	-7.911
EUR	39.383	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	21. Mai 2029	521.313	-7.934
EUR	4.008	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	29. Juni 2028	70.487	-8.090
EUR	631	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22. Februar 2029	-47.109	-8.923
EUR	2.735	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	8. Juni 2029	-297.617	-9.482

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	1.415	Erhält EONIA 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-184.508	-9.874
EUR	770	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	13. Oktober 2028	-37.450	-9.966
EUR	4.700	Erhält EuroSTR 1 Day -2,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	21. Mai 2029	-67.879	-11.233
EUR	5.384	Erhält EuroSTR 1 Day -6,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-85.773	-11.379
EUR	1.908	Erhält EuroSTR 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. April 2029	-98.710	-12.738
EUR	22.648	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	19. Januar 2029	40.145	-12.862
EUR	12.153	Erhält EuroSTR 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-209.962	-13.039
EUR	30.148	Erhält EuroSTR 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-171.895	-13.086
EUR	43.660	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	8. September 2028	-395.273	-13.303
EUR	93.453	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	10. August 2028	264.661	-13.781
EUR	5.766	Erhält EuroSTR 1 Day -9,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	23. Juni 2028	-196.822	-13.947
EUR	4.959	Erhält EUROSTR= 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	19. Oktober 2026	-77.195	-14.015
EUR	383	Erhält EuroSTR 1 Day -2,850 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16. März 2029	-31.140	-14.213
EUR	21.882	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	7. Mai 2029	224.423	-14.660
EUR	823	Erhält EuroSTR 1 Day (0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22. Dezember 2027	-95.764	-14.690
EUR	11.991	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	25. August 2028	-140.661	-14.838
EUR	90.370	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	22. Dezember 2028	180.989	-15.973
EUR	4.525	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	3. April 2029	-56.417	-16.117
EUR	1.297	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	18. Mai 2028	135.876	-16.199
EUR	4.675	Erhält EuroSTR 1 Day -6,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	19. Mai 2028	-177.492	-16.221

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	8.471	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	19. Mai 2028	363.922	-16.748
EUR	18.171	Erhält EuroSTR 1 Day -0,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16. März 2029	-83.710	-16.804
EUR	5.516	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	1. Februar 2029	-243.064	-18.089
EUR	357	Erhält EuroSTR 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-185.191	-19.590
EUR	13.332	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	27. Oktober 2028	189.821	-19.777
EUR	1.247	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,259 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	75.656	-20.350
EUR	9.377	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	18. Dezember 2028	-260.340	-20.870
EUR	116	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	2. März 2029	-107.516	-21.049
EUR	9.599	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,252 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	70.998	-21.405
EUR	2.943	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	14. August 2028	65.158	-22.076
EUR	22.107	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	9. Juni 2028	90.776	-22.564
EUR	554	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Dezember 2028	-52.188	-23.572
EUR	1.289	Erhält EuroSTR 1 Day -1,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	3. Dezember 2027	-52.750	-24.232
EUR	1.896	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11. August 2028	-163.884	-24.988
EUR	1.759	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,266 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	92.489	-25.455
EUR	2.999	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,252 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	82.436	-25.603
EUR	16.214	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,270 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	162.335	-27.465
EUR	7.803	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Dezember 2028	-237.174	-29.851
EUR	15.006	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EONIA 1 Day 0,260 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	153.698	-30.759
EUR	76.177	Erhält EONIA 1 Day -1,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-285.312	-39.684

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	120.037	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 16 Wertpapieren Zahlt ESTR O/N 0,275 %	SEB	27. November 2026	1.634.340	-42.475
EUR	2.049	Erhält EONIA 1 Day -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	3. Februar 2027	-1.927.505	-44.510
EUR	13.793	Erhält EuroSTR 1 Day -1,176 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	6. Oktober 2028	-195.423	-45.134
EUR	73.387	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	1. Dezember 2028	227.247	-47.615
EUR	21.944	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	25. August 2028	370.014	-50.148
EUR	654.334	Erhält EONIA 1 Day -11,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-155.689	-51.622
EUR	441.590	Erhält EONIA 1 Day -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 45 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-7.016.088	-51.839
EUR	5.746	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	23. Februar 2029	-255.184	-57.487
EUR	7.310	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	23. Juni 2028	-202.358	-60.602
EUR	10.946	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	13. Oktober 2028	194.310	-60.733
EUR	8.871	Erhält EuroSTR 1 Day -0,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-235.257	-65.435
EUR	220.719	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 5 Wertpapieren Zahlt EONIA 1 Day 0,400 %	Morgan Stanley	14. Oktober 2026	8.248.929	-66.960
EUR	2.789	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	12. Juni 2028	230.803	-67.570
EUR	2.576	Erhält EuroSTR 1 Day -0,800 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-267.646	-69.829
EUR	4.265	Erhält EuroSTR 1 Day -1,900 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-144.953	-71.812
EUR	4.514	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28. April 2028	-428.121	-75.816
EUR	2.051	Erhält EuroSTR 1 Day -2,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-191.626	-91.293
EUR	2.004	Erhält EuroSTR 1 Day -0,800 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Februar 2029	-214.070	-93.899
EUR	45.324	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	30. März 2028	-645.829	-135.547
EUR	217.479	Erhält ESTR O/N -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 27 Wertpapier.	SEB	27. November 2026	-2.580.586	-152.978

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	35.065	Erhält EONIA 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 7 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-1.090.459	-155.175
EUR	183.476	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	12. Januar 2028	1.181.695	-264.408
EUR	99.050	Erhält EuroSTR 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 18 Wertpapieren.	Goldman Sachs	8. Oktober 2027	-3.458.610	-293.877
GBP	3.216.292	Erhält SONIA 1 Day -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 82 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-12.496.875	288.838
GBP	46.120	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt SONIA 1 Day 0,258 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	620.154	171.249
GBP	11.073	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,254 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	389.814	169.291
GBP	83.489	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt SONIA 1 Day 0,251 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	441.975	150.153
GBP	73.616	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt SONIA 1 Day 0,258 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	651.587	141.304
GBP	70.393	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,259 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	445.533	128.737
GBP	112.994	Erhält SONIA 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-503.056	116.377
GBP	151.611	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,256 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	320.963	101.277
GBP	3.920	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,253 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	222.235	97.443
GBP	82.381	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,255 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	226.744	91.652
GBP	44.576	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,260 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	298.704	90.834
GBP	36.576	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,258 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	322.745	81.810
GBP	1.641	Erhält SONIA 1 Day -49,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-102.538	79.074
GBP	70.565	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,257 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	346.469	76.583
GBP	1.270	Erhält SONIA 1 Day -2,338 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-127.161	65.107
GBP	959.421	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 34 Wertpapieren Zahlt SONIA 1 Day 0,275 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	4.072.898	63.432
GBP	50.365	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,261 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	153.933	58.454

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
GBP	26.368	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,272 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	195.045	53.863
GBP	9.750	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,250 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	115.215	52.216
GBP	142.187	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,253 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	354.198	43.161
GBP	43.666	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,255 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	439.619	42.408
GBP	928	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,258 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	139.547	41.853
GBP	119.238	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,257 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	260.653	39.622
GBP	10.308	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,266 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	197.601	36.799
GBP	49.006	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,255 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	154.881	35.184
GBP	316.300	Erhält SONIA 1 Day -4,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-126.203	32.483
GBP	2.392	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,258 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	155.925	32.443
GBP	4.580	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,259 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	87.482	32.209
GBP	50.641	Erhält SONIA 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-213.824	32.143
GBP	199.731	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,252 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	134.851	26.925
GBP	148.511	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt SONIA 1 Day 0,251 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	163.322	26.064
GBP	41.787	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,252 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	63.188	23.110
GBP	50.131	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt SONIA 1 Day 0,256 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	166.975	22.422
GBP	3.059	Erhält SONIA 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-115.507	20.887
GBP	44.175	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,258 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	304.063	20.218
GBP	75.403	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,252 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	187.834	19.395
GBP	16.894	Erhält SONIA 1 Day -7,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-40.560	19.160

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
GBP	63.874	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,257 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	300.353	14.983
GBP	25.231	Erhält SONIA 1 Day -1,806 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-91.869	14.287
GBP	18.193	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,400 %	Morgan Stanley	20. Januar 2027	586.952	13.573
GBP	15.645	Erhält SONIA 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-37.323	12.995
GBP	32.183	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,258 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	102.198	12.374
GBP	2.266	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,256 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	125.219	11.328
GBP	55.611	Erhält SONIA 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-91.543	10.521
GBP	11.008	Erhält SONIA 1 Day -12,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-173.254	10.402
GBP	1.609	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,000 %*	Morgan Stanley	1. Oktober 2027	71.690	9.267
GBP	24.696	Erhält SONIA 1 Day -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-41.603	8.351
GBP	36.500	Erhält SONIA 1 Day -1,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-55.436	8.044
GBP	88.418	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,256 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	200.376	7.036
GBP	11.902	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,260 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	69.465	5.541
GBP	131.634	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,274 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	328.092	4.739
GBP	119.569	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,263 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	158.257	3.011
GBP	45.890	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,267 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	132.928	1.936
GBP	98.911	Erhält SONIA 1 Day -6,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-93.284	1.618
GBP	57.255	Erhält SONIA 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-259.517	1.369
GBP	23.105	Erhält SONIA 1 Day -3,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-14.264	553
GBP	111.076	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,257 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	101.810	326

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
GBP	122.456	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,269 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	29.595	26
GBP	59.047	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,253 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	191.179	-1.744
GBP	44.762	Erhält SONIA 1 Day -0,638 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-46.357	-2.838
GBP	61.517	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,254 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	48.707	-3.435
GBP	9.352	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,274 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	94.932	-7.100
GBP	7.295	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,256 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	92.201	-10.447
GBP	63.981	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,259 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	168.802	-10.525
GBP	22.201	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,265 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	251.490	-11.636
GBP	15.766	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,257 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	269.811	-11.928
GBP	49.576	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,255 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	62.406	-12.489
GBP	20.165	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,256 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	205.202	-21.186
GBP	4.816	Erhält SONIA 1 Day 0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Januar 2027	-155.376	-21.649
GBP	8.292	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,253 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	119.838	-22.772
GBP	16.653	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,264 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	235.262	-23.567
GBP	14.811	Erhält SONIA 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-122.183	-25.502
GBP	99.829	Erhält SONIA 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-183.745	-27.566
GBP	59.171	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,261 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	104.087	-28.061
GBP	76.379	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,259 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	206.678	-33.422
GBP	54.874	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,255 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	98.409	-33.452
GBP	46.091	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,252 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	106.862	-41.058

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
GBP	73.648	Erhält SONIA 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-323.948	-48.697
GBP	42.342	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,256 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	131.144	-64.148
GBP	5.469	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,260 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	179.842	-70.191
GBP	82.407	Erhält SONIA 1 Day -3,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-150.032	-72.660
GBP	1.781.602	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 19 Wertpapieren Zahlt SONIA 1 Day 0,250 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	1.489.390	-156.100
GBP	187.357	Erhält SONIA 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 7 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-843.736	-325.400
HKD	414.768	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	15. September 2028	-346.288	129.955
HKD	135.868	Erhält HONIX 1 Day -5,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	29. Juni 2028	-78.665	92.185
HKD	695.018	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12. Januar 2029	-118.110	82.101
HKD	1.496.187	Erhält HONIX 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	14. September 2028	-177.945	72.385
HKD	300.622	Erhält HONIX 1 Day -4,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-111.787	71.773
HKD	43.400	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	4. August 2028	-259.003	68.393
HKD	635.095	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	11. Mai 2029	-181.265	52.556
HKD	240.401	Erhält HONIX 1 Day -6,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Januar 2029	-42.451	51.357
HKD	102.069	Erhält HONIX 1 Day -2,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-78.136	49.837
HKD	10.215	Erhält HONIX 1 Day -3,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12. Januar 2029	-38.370	48.875
HKD	52.900	Erhält HONIX 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-61.009	47.818
HKD	181.188	Erhält HONIX 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-101.308	45.802
HKD	216.501	Erhält HONIX 1 Day -3,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Februar 2029	-57.526	45.522
HKD	65.718	Erhält HONIX 1 Day -2,545 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Januar 2029	-58.677	44.448

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
HKD	170.500	Erhält HONIX 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-133.050	44.265
HKD	72.600	Erhält HONIX 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. September 2028	-38.055	40.507
HKD	85.701	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	30. April 2029	-108.428	39.700
HKD	18.400	Erhält HONIX 1 Day -16,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11. Januar 2029	-44.675	37.922
HKD	157.068	Erhält HONIX 1 Day -14,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	19. Januar 2029	-31.110	37.439
HKD	347.867	Erhält HONIX 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-94.253	36.417
HKD	317.135	Erhält HONIX 1 Day -6,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11. Januar 2029	-46.023	34.234
HKD	214.191	Erhält HONIX 1 Day -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-40.768	33.609
HKD	7.500	Erhält HONIX 1 Day 0,200 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11. Januar 2029	-89.913	33.184
HKD	158.667	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	15. Dezember 2028	-167.080	31.146
HKD	146.336	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	8. Dezember 2028	-135.344	30.659
HKD	191.737	Erhält HONIX 1 Day -11,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-114.070	28.271
HKD	309.345	Erhält HONIX 1 Day -1,477 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Juni 2029	-132.232	28.063
HKD	377.216	Erhält HONIX 1 Day -1,863 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Dezember 2028	-70.292	28.049
HKD	311.338	Erhält HONIX 1 Day -7,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	17. November 2028	-28.641	27.811
HKD	99.787	Erhält HONIX 1 Day -6,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	26. Januar 2029	-49.937	26.873
HKD	367.144	Erhält HONIX 1 Day -4,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-137.933	26.516
HKD	79.086	Erhält HONIX 1 Day -27,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-31.737	26.144
HKD	791.917	Erhält HONIX 1 Day -1,752 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	23. April 2029	-98.009	25.642
HKD	633.529	Erhält HONIX 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	14. Juli 2028	-44.504	24.136

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
HKD	135.001	Erhält HONIX 1 Day -11,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. Mai 2029	-36.605	21.025
HKD	13.111	Erhält HONIX 1 Day -10,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	29. Januar 2029	-37.453	20.909
HKD	277.716	Erhält HONIX 1 Day -3,000 %* Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.*	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-93.483	20.899
HKD	82.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	22. Dezember 2028	166.149	19.846
HKD	85.849	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11. Januar 2029	-76.378	19.840
HKD	24.000	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	5. Januar 2029	-76.122	19.363
HKD	159.049	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	13. April 2029	-58.052	17.995
HKD	195.000	Erhält HONIX 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-61.180	17.698
HKD	537.953	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28. Mai 2029	-63.861	17.333
HKD	66.340	Erhält HONIX 1 Day -2,209 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. Mai 2029	-39.463	17.245
HKD	65.184	Erhält HONIX 1 Day -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Februar 2029	-28.285	16.985
HKD	378.000	Erhält HONIX 1 Day -1,269 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-109.029	16.707
HKD	152.612	Erhält HONIX 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Dezember 2028	-21.678	15.002
HKD	602.088	Erhält HONIX 1 Day -20,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Oktober 2028	-25.382	14.874
HKD	41.200	Erhält HONIX 1 Day -4,141 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	13. April 2029	-32.510	13.768
HKD	690.471	Erhält HONIX 1 Day -1,284 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16. März 2029	-61.059	13.098
HKD	27.825	Erhält HONIX 1 Day -5,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22. Februar 2029	-24.036	12.946
HKD	189.603	Erhält HONIX 1 Day -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. September 2028	-31.961	11.844
HKD	12.600	Erhält HONIX 1 Day -9,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Februar 2029	-26.836	10.790
HKD	9.347	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	15. Juni 2029	-114.545	10.102

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
HKD	101.032	Erhält HONIX 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	21. Juli 2028	-82.441	8.690
HKD	269.334	Erhält HONIX 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	14. Juli 2028	-20.997	8.491
HKD	5.188	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	3. April 2029	-47.497	8.442
HKD	54.427	Erhält HONIX 1 Day -5,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	29. März 2029	-52.957	8.262
HKD	169.000	Erhält HONIX 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Juni 2029	-29.091	8.083
HKD	33.957	Erhält HONIX 1 Day -4,277 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	21. August 2028	-63.723	8.037
HKD	17.000	Erhält HONIX 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16. April 2029	-22.718	7.908
HKD	26.000	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	5. März 2029	-56.198	7.399
HKD	27.985	Erhält HONIX 1 Day -5,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. Mai 2029	-14.034	7.103
HKD	118.252	Erhält HONIX 1 Day -6,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12. Januar 2029	-29.800	6.798
HKD	16.000	Erhält HONIX 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	3. April 2029	-21.736	6.702
HKD	5.000	Erhält HONIX 1 Day -6,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Juni 2029	-35.308	6.425
HKD	73.500	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Juni 2029	-35.286	6.339
HKD	77.192	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. Mai 2029	-15.495	6.326
HKD	318.043	Erhält HONIX 1 Day -10,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	5. März 2029	-41.851	6.257
HKD	1.900	Erhält HONIX 1 Day -4,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	13. April 2029	-9.952	6.110
HKD	2.872	Erhält HONIX 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. Juli 2028	-14.648	5.729
HKD	5.000	Erhält HONIX 1 Day -4,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11. Juni 2029	-20.048	5.532
HKD	3.300	Erhält HONIX 1 Day 0,200 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Juni 2029	-47.111	5.371
HKD	9.200	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	21. Juni 2029	-49.311	4.958

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
HKD	481.504	Erhält HONIX 1 Day -2,554 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	4. Juni 2029	-60.276	4.739
HKD	11.386	Erhält HONIX 1 Day -2,857 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	5. März 2029	-24.397	4.156
HKD	136.818	Erhält HONIX 1 Day -10,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Juni 2029	-40.358	4.038
HKD	20.866	Erhält HONIX 1 Day -6,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. Mai 2029	-11.894	3.766
HKD	9.827	Erhält HONIX 1 Day -9,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Juni 2029	-35.614	1.434
HKD	31.129	Erhält HONIX 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12. Januar 2029	-7.681	1.325
HKD	175.609	Erhält HONIX 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11. Mai 2029	-79.815	1.311
HKD	12.000	Erhält HONIX 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Juni 2029	-11.786	1.042
HKD	3.417	Erhält HONIX 1 Day -11,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Juni 2029	-28.548	566
HKD	6.100	Erhält HONIX 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Juni 2029	-22.687	292
HKD	4.336	Erhält HONIX 1 Day -6,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	29. Juni 2029	-13.822	126
HKD	733	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	22. Juni 2029	9.651	-38
HKD	32.038	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	7. Juni 2029	62.593	-64
HKD	30.000	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	6. Juli 2029	-24.672	-168
HKD	71.984	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	8. Juni 2029	15.159	-1.159
HKD	120.000	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	1. Juni 2029	-115.756	-1.370
HKD	5.500	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	13. November 2028	141.250	-1.929
HKD	27.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	21. Juni 2029	31.474	-2.465
HKD	28.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	15. März 2029	40.676	-3.392
HKD	17.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	21. August 2028	75.608	-3.393

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
HKD	115.876	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	14. September 2028	20.120	-3.536
HKD	6.500	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28. August 2028	-60.754	-3.700
HKD	1.000	Erhält HONIX 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22. Juni 2029	-55.796	-4.017
HKD	48.563	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	30. April 2029	49.401	-4.076
HKD	4.500	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	10. Mai 2029	45.839	-5.192
HKD	31.552	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. Juni 2029	-43.412	-5.284
HKD	18.891	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	1. Februar 2029	11.648	-5.371
HKD	3.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	27. April 2029	66.387	-7.456
HKD	103.666	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	28. Juli 2028	36.003	-7.684
HKD	224.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	16. März 2029	68.714	-7.892
HKD	26.310	Erhält HONIX 1 Day 0,200 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	27. April 2029	-133.760	-8.986
HKD	254.890	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 7 Wertpapieren Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	15. Juni 2029	479.388	-12.620
HKD	1.289.566	Erhält HONIX 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 10 Wertpapieren.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-1.122.683	-13.441
HKD	82.576	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	12. Oktober 2028	65.644	-15.907
HKD	2.200	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	29. September 2028	102.359	-17.574
HKD	92.972	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	4. Mai 2029	178.381	-19.587
HKD	553.971	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	3. Juli 2028	58.125	-22.437
HKD	236.400	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	17. Mai 2029	56.724	-26.212
HKD	73.220	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	20. April 2029	126.540	-28.705
HKD	203.400	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	22. September 2028	125.615	-29.496

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
HKD	98.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	19. Januar 2029	110.283	-30.525
HKD	620.369	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	1. Dezember 2028	124.197	-34.977
HKD	164.800	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	8. Dezember 2028	243.789	-44.895
HKD	54.200	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	23. Juni 2028	178.207	-48.212
HKD	376.707	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	7. Juli 2028	583.073	-86.646
HKD	475.436	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 7 Wertpapieren Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	7. Mai 2029	564.585	-92.055
HKD	6.768.883	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 36 Wertpapieren Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	30. Juni 2028	3.788.996	-157.772
HKD	806.994	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	10. Oktober 2028	434.103	-181.269
ILS	19.911	Erhält COF 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Mai 2028	-658.548	95.979
ILS	86.133	Erhält COF 1 Day -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Mai 2028	-369.191	16.578
ILS	6.441	Erhält COF 1 Day -1,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Mai 2028	-85.912	12.895
ILS	18.841	Erhält COF 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Mai 2028	-98.403	12.815
ILS	36.123	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 8 Wertpapieren Zahlt COF 1 Day 1,100 %	Morgan Stanley	18. Mai 2028	607.016	-79.558
JPY	888.676	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 77 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	30. Juni 2028	7.586.177	901.435
JPY	21.858	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	2. März 2029	553.783	243.107
JPY	6.900	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	26. September 2028	193.816	92.636
JPY	6.400	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	5. Oktober 2028	189.599	92.168
JPY	19.900	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	23. Juni 2028	246.819	82.925
JPY	19.800	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	31. Mai 2029	316.749	53.034
JPY	19.500	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	16. Oktober 2028	490.937	43.952

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
JPY	38.835	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	25. August 2028	-219.088	43.365
JPY	4.500	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -7,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-27.869	37.416
JPY	10.200	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	29. März 2029	228.627	31.880
JPY	10.500	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	20. Oktober 2028	213.061	28.390
JPY	3.200	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	14. Mai 2029	139.035	28.065
JPY	2.200	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	11. Mai 2029	103.684	27.781
JPY	4.700	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	1. Dezember 2028	165.721	23.226
JPY	1.396	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -9,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	9. Mai 2029	-67.823	21.962
JPY	4.700	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	10. November 2028	138.965	20.231
JPY	24.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 9 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	1. Juni 2029	429.755	16.928
JPY	20.204	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-299.915	16.691
JPY	54.336	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-125.752	16.468
JPY	12.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-104.911	15.869
JPY	15.700	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	22. Dezember 2028	170.394	15.763
JPY	900	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	16. November 2028	50.603	15.518
JPY	6.100	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	11. Dezember 2028	123.341	14.905
JPY	14.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22. Dezember 2028	-73.463	12.634
JPY	16.146	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -11,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	3. Juli 2028	-60.723	12.442
JPY	4.200	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	15. September 2028	62.688	12.073
JPY	17.200	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -12,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	2. April 2029	-26.919	11.325

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
JPY	13.400	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	16. März 2029	-186.438	9.925
JPY	41.600	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	26. Juni 2028	167.410	9.759
JPY	3.380	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	16. März 2029	101.576	8.459
JPY	4.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	2. Oktober 2028	65.974	8.439
JPY	10.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -19,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-16.765	8.392
JPY	6.251	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -7,015 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	19. Februar 2029	-42.061	7.766
JPY	26.900	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,258 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-145.088	7.267
JPY	34.855	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	28. Mai 2029	400.686	7.232
JPY	2.100	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Juni 2029	-45.070	6.751
JPY	5.300	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	5. April 2029	69.927	6.587
JPY	4.100	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	2. Februar 2029	45.601	6.455
JPY	108.590	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -5,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-17.493	5.160
JPY	47.996	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	25. August 2028	-190.247	4.603
JPY	3.100	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	9. Februar 2029	-57.026	4.539
JPY	35.400	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	1. Mai 2029	-92.166	4.385
JPY	5.432	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16. März 2029	-21.451	4.285
JPY	3.894	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -11,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-7.871	4.151
JPY	18.130	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	14. Juli 2028	-210.549	3.589
JPY	2.696	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	20. April 2029	-22.057	3.377
JPY	3.800	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	22. Juni 2029	82.901	3.302

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
JPY	23.788	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	19. Februar 2029	207.813	3.090
JPY	3.900	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	13. April 2029	-58.382	2.841
JPY	8.800	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -20,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	25. August 2028	-60.026	2.679
JPY	7.200	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Juni 2029	-39.018	2.636
JPY	1.600	Erhält BOJ-TONAT 1 Day 0,200 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	21. Juni 2029	-62.476	2.557
JPY	3.300	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -6,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16. März 2029	-40.858	2.367
JPY	8.600	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -3,574 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22. Juni 2029	-42.812	2.359
JPY	1.500	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	25. Mai 2029	-46.449	2.131
JPY	9.528	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-58.547	2.029
JPY	20.680	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren.	Goldman Sachs	9. Mai 2029	-206.003	1.901
JPY	13.026	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-62.982	1.692
JPY	52.500	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	17. November 2028	-465.508	1.597
JPY	851	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -4,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	6. April 2029	-11.573	1.555
JPY	13.095	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -10,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	2. Februar 2029	-48.504	1.504
JPY	10.724	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 6 Wertpapieren.	Goldman Sachs	24. Mai 2029	-260.466	1.300
JPY	2.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	5. Februar 2029	-36.336	1.191
JPY	300	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	15. Juni 2029	28.141	1.055
JPY	5.400	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	8. Juni 2029	77.150	1.027
JPY	4.700	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	25. Juni 2029	-58.477	965
JPY	2.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	11. Juni 2029	47.059	831

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
JPY	1.175	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	19. Februar 2029	-9.515	649
JPY	11.428	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	19. Februar 2029	-68.912	594
JPY	3.500	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	2. Juli 2029	27.284	420
JPY	600	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	5. März 2029	8.459	272
JPY	69	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -6,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	5. Oktober 2028	-2.065	177
JPY	2.300	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	10. Juli 2028	83.970	154
JPY	294	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	5. März 2029	-3.391	40
JPY	4	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -13,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	20. Oktober 2028	-75	23
JPY	1	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -4,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-5	1
JPY	5.822	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	24. Juli 2028	-73.105	-172
JPY	2.200	Erhält BOJ-TONAT 1 Day 0,200 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	25. Mai 2029	-36.161	-254
JPY	8.800	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	6. April 2029	137.714	-311
JPY	17.621	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	2. März 2029	-128.168	-312
JPY	7.900	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	25. Mai 2029	131.045	-353
JPY	9.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	11. Juni 2029	-87.001	-413
JPY	1.124	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16. März 2029	-18.813	-467
JPY	500	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	5. Juli 2029	-14.422	-477
JPY	4.541	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -6,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-60.169	-514
JPY	1.500	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,363 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	29. März 2029	-26.472	-573
JPY	2.567	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	26. Oktober 2028	-20.680	-759

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
JPY	6.244	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	22. Juni 2029	-75.486	-784
JPY	9.801	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Juli 2028	-19.637	-801
JPY	1.500	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28. Mai 2029	-23.970	-934
JPY	1.200	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	13. Februar 2029	-29.122	-979
JPY	9.476	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	9. Mai 2029	-69.615	-990
JPY	2.640	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	23. April 2029	18.670	-1.235
JPY	12.300	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	28. Dezember 2028	156.094	-1.616
JPY	2.800	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -8,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	17. November 2028	-26.320	-1.904
JPY	2.200	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	7. September 2028	35.369	-2.084
JPY	45.188	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -2,620 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	17. November 2028	-204.848	-2.207
JPY	2.400	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	25. Juni 2029	-42.752	-2.446
JPY	3.400	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	14. Juni 2029	39.898	-2.544
JPY	5.755	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	10. August 2028	36.570	-2.761
JPY	7.749	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	13. April 2029	63.562	-3.164
JPY	3.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	5. April 2029	-81.139	-3.209
JPY	9.575	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	9. März 2029	111.915	-3.468
JPY	4.400	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Juni 2029	-46.425	-3.479
JPY	10.587	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	20. Oktober 2028	-91.139	-3.565
JPY	600	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11. Juni 2029	-25.351	-3.814
JPY	6.300	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	4. Juni 2029	114.101	-3.951

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
JPY	4.400	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11. Mai 2029	-25.905	-4.015
JPY	8.500	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	29. Juni 2029	-108.128	-4.154
JPY	5.567	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Juli 2028	-32.993	-4.198
JPY	8.900	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	24. Mai 2029	137.094	-4.490
JPY	17.157	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	26. Februar 2029	174.374	-4.508
JPY	6.900	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22. Januar 2029	-116.050	-4.544
JPY	6.400	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %*	Goldman Sachs	9. Mai 2029	39.893	-4.544
JPY	9.346	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -7,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	24. Juli 2028	-22.010	-4.741
JPY	2.298	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	20. November 2028	-22.412	-4.893
JPY	22.835	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 11 Wertpapieren.	Goldman Sachs	27. April 2029	-555.118	-5.225
JPY	3.200	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -4,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16. April 2029	-44.329	-5.342
JPY	9.500	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	1. Juni 2029	-128.666	-5.410
JPY	2.300	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	26. März 2029	122.342	-5.472
JPY	8.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	10. Juli 2028	-27.871	-5.674
JPY	5.900	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	2. April 2029	31.705	-5.880
JPY	2.100	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -16,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-25.033	-5.988
JPY	100	Erhält JPONMU=RR 1 Day -0,430 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	6. Mai 2027	-20.573	-7.101
JPY	2.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day 0,200 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	14. Juni 2029	-60.154	-7.641
JPY	700	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	6. April 2029	-32.233	-7.768
JPY	3.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -3,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-92.784	-7.995

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
JPY	14.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	6. April 2029	-278.402	-8.861
JPY	2.648	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -13,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	25. August 2028	-30.422	-8.941
JPY	14.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 6 Wertpapieren.	Goldman Sachs	9. März 2029	-378.417	-9.099
JPY	8.600	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	26. Oktober 2028	37.991	-10.220
JPY	6.500	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	19. Januar 2029	-138.416	-10.435
JPY	8.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	11. Mai 2029	-189.981	-10.595
JPY	3.900	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -7,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	25. August 2028	-28.702	-10.846
JPY	17.700	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren.	Goldman Sachs	22. Juni 2029	-223.447	-11.360
JPY	15.800	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	10. Januar 2029	-261.208	-12.358
JPY	1.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -17,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	26. Februar 2029	-17.704	-12.973
JPY	9.300	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	15. Juni 2029	-266.230	-13.102
JPY	3.500	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	30. März 2029	60.438	-13.313
JPY	24.400	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	21. Dezember 2028	201.491	-13.850
JPY	8.800	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	27. November 2028	-134.882	-16.725
JPY	47.384	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 8 Wertpapieren.	Goldman Sachs	9. Mai 2029	-287.262	-16.796
JPY	1.400	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	29. September 2028	-61.025	-17.314
JPY	12.049	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	26. März 2029	-191.021	-18.531
JPY	12.357	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	6. November 2028	121.003	-19.640
JPY	53.318	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -4,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-78.137	-19.981
JPY	12.900	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	19. April 2029	172.559	-20.849

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
JPY	1.900	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren.	Goldman Sachs	14. Juni 2029	-227.820	-22.558
JPY	8.600	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. September 2028	-107.221	-23.675
JPY	15.900	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	18. Dezember 2028	-264.624	-24.556
JPY	5.400	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -7,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-91.590	-25.770
JPY	12.600	Erhält BOJ-TONAT 1 Day 0,200 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-316.464	-25.993
JPY	14.027	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -5,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-118.493	-28.168
JPY	14.852	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	20. November 2028	-81.442	-29.738
JPY	6.400	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Februar 2029	-99.773	-36.592
JPY	61.175	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	8. Dezember 2028	157.571	-39.154
JPY	5.800	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	24. Juli 2028	-129.937	-46.941
JPY	36.142	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -2,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-254.982	-87.668
JPY	31.238	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-353.221	-109.288
JPY	560.834	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 35 Wertpapieren.	Goldman Sachs	30. Juni 2028	-4.261.920	-740.884
NOK	763.751	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 22 Wertpapieren Zahlt NIBOR 1 Week 0,275 %	SEB	27. November 2026	3.223.430	451.374
NOK	546.310	Erhält NIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 31 Wertpapieren.*	SEB	27. November 2026	-3.181.490	93.883
NZD	103.087	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 8 Wertpapieren Zahlt NZOCR 1 Day 0,300 %	Morgan Stanley	16. Juni 2027	483.850	51.946
NZD	60.486	Erhält NZOCR 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	16. Juni 2027	-18.893	13.891
NZD	149.779	Erhält NZOCR 1 Day -0,675 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	16. Juni 2027	-37.429	-1.638
NZD	88.348	Erhält NZOCR 1 Day -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren.	Morgan Stanley	16. Juni 2027	-485.428	-92.244
SEK	1.272.412	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 62 Wertpapieren Zahlt STIBOR 1 Week 0,275 %	SEB	27. November 2026	9.645.478	1.014.987

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
SEK	992.818	Erhält STIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 71 Wertpapieren.	SEB	27. November 2026	-8.443.154	139.324
SEK	295	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt STIBOR 1 Week 0,275 %	SEB	2. Juli 2026	4.800	-1.113
SGD	1.895.461	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 18 Wertpapieren Zahlt SORA 1 Day 0,300 %	Morgan Stanley	17. Juni 2027	1.299.760	126.784
SGD	791.835	Erhält SORA 1 Day -3,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-208.096	112.614
SGD	135.600	Erhält SORA 1 Day -2,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-64.038	9.463
SGD	44.600	Erhält SORA 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-85.959	8.953
SGD	55.200	Erhält SORA 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-27.402	4.024
SGD	29.700	Erhält SORA 1 Day -5,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-30.919	3.530
SGD	188.955	Erhält SORA 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-125.712	1.562
SGD	34.000	Erhält SORA 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-106.457	343
SGD	17.400	Erhält SORA 1 Day -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-13.898	86
SGD	282.339	Erhält SORA 1 Day -27,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-11.369	-1.968
SGD	91.208	Erhält SORA 1 Day -1,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-95.664	-4.520
SGD	44.396	Erhält SORA 1 Day -1,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-218.340	-11.070
SGD	571.600	Erhält SORA 1 Day -7,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-59.315	-14.493
SGD	344.255	Erhält SORA 1 Day -0,563 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-259.573	-22.753
SGD	172.800	Erhält SORA 1 Day -3,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-114.302	-23.324
SGD	80.181	Erhält SORA 1 Day -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 6 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-440.506	-48.149
USD	21.961.265	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 158 Wertpapieren Zahlt USONBFR 1 Day 0,800 %	BNP Paribas	31. August 2027	55.950.162	6.858.523
USD	391.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Erhält JPONMU=RR 1 Day 0,800 %	BNP Paribas	31. August 2027	6.282.793	1.349.984

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	2.098.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 19 Wertpapieren Zahlt USONBFR 1 Month 0,650 %	Nomura	30. November 2027	5.737.112	650.271
USD	136.700	Erhält USONBFR= 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	14. September 2026	-893.852	250.196
USD	41.319	Erhält USONBFR= 1 Day -0,620 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	BNP Paribas	31. August 2027	-553.568	243.055
USD	8.318.249	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 42 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 0,250 %	Morgan Stanley	17. Juni 2027	2.662.381	221.119
USD	91.735	Erhält USONBFR= 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	BNP Paribas	31. August 2027	-2.330.460	214.512
USD	2.490.381	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 156 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 0,100 %*	Morgan Stanley	15. Juni 2027	14.407.353	175.441
USD	152	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF 1 Day 0,157 %	Morgan Stanley	15. Juni 2027	268.217	168.486
USD	8.684	Erhält USONBFR= 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	BNP Paribas	31. August 2027	-759.261	161.241
USD	38.522	Erhält USONBFR= 1 Day 0,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	BNP Paribas	31. August 2027	-1.459.083	143.521
USD	2.450.338	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 35 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 1,100 %	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	3.713.362	139.641
USD	11.455	Erhält FEDEF 1 Day -11,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-57.690	103.873
USD	1.001	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF 1 Day 0,175 %	Morgan Stanley	15. Juni 2027	222.119	86.807
USD	144.186	Erhält FEDEF 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 8 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-499.404	86.093
USD	3.462	Erhält USONBFR= 1 Day -5,630 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-167.042	82.730
USD	26.957	Erhält OBFR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	9. Oktober 2028	-61.058	77.232
USD	413.146	Erhält FEDEF 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 6 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-208.013	73.219
USD	101.729	Erhält FEDEF 1 Day -16,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-175.694	68.407
USD	12.598	Erhält USONBFR= 1 Day -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	BNP Paribas	31. August 2027	-438.692	67.544
USD	52.165	Erhält FEDEF 1 Day -12,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 5 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-217.553	58.264
USD	24.489	Erhält FEDEF 1 Day -18,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-167.076	50.756

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	1.712	Erhält FEDEF 1 Day -0,870 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-77.967	50.057
USD	4.388	Erhält FEDEF 1 Day -14,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-32.620	47.845
USD	2.986	Erhält FEDEF 1 Day -10,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-61.463	47.018
USD	351.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt USONBFR 1 Month 0,000 %	Nomura	30. November 2027	495.086	43.953
USD	2.817.960	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 24 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 0,250 %	Morgan Stanley	15. Juni 2027	1.467.353	42.938
USD	8.224	Erhält FEDEF 1 Day -9,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-174.255	40.052
USD	4.389	Erhält FEDEF 1 Day -8,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-63.830	39.047
USD	61.542	Erhält USONBFR= 1 Day -0,430 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	BNP Paribas	31. August 2027	-172.027	38.903
USD	181.497	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF 1 Day 0,775 %	Morgan Stanley	17. August 2026	1.042.088	37.705
USD	25.730	Erhält FEDEF 1 Day -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-96.833	35.769
USD	9.914	Erhält FEDEF 1 Day -7,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 6 Wertpapieren.*	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-338.676	35.074
USD	690.829	Erhält FEDEF 1 Day -23,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-96.780	33.263
USD	2.880	Erhält FEDEF 1 Day -5,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-66.850	33.197
USD	3.857	Erhält FEDEF 1 Day -3,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-119.919	30.708
USD	26.177	Erhält FEDEF 1 Day -9,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-171.125	24.863
USD	33.885	Erhält FEDEF 1 Day -10,399 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-40.589	23.115
USD	5.816	Erhält FEDEF 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-117.917	22.969
USD	5.700	Erhält FEDEF 1 Day -7,532 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-21.783	21.905
USD	41.794	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF 1 Day 0,300 %	Morgan Stanley	8. Mai 2028	295.787	20.731
USD	1.359	Erhält FEDEF 1 Day -10,121 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-24.143	20.514

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	37.209	Erhält FEDEF 1 Day -17,188 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-58.649	19.995
USD	3.420	Erhält FEDEF 1 Day -6,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-103.335	19.926
USD	144.558	Erhält FEDEF 1 Day -12,188 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-47.730	16.895
USD	183.681	Erhält FEDEF 1 Day -3,313 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-155.135	16.164
USD	4.722	Erhält FEDEF 1 Day -12,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-168.566	15.656
USD	2.000	Erhält FEDEF 1 Day -11,063 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-31.878	15.650
USD	33.111	Erhält FEDEF 1 Day -6,688 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-54.741	15.615
USD	39.209	Erhält FEDEF 1 Day -5,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 7 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-535.766	15.109
USD	8.699	Erhält FEDEF 1 Day -14,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-126.259	15.036
USD	712.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren Zahlt USONBFR 1 Day 0,050 %	BNP Paribas	31. August 2027	1.021.274	14.986
USD	27.121	Erhält USONBFR= 1 Day -1,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-98.720	14.815
USD	1.077	Erhält FEDEF 1 Day -2,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-80.682	14.554
USD	9.936	Erhält FEDEF 1 Day -28,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-14.690	14.187
USD	242.700	Erhält FEDEF 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-141.370	14.090
USD	17.509	Erhält FEDEF 1 Day -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-37.581	13.632
USD	31.710	Erhält FEDEF 1 Day -12,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-82.794	13.615
USD	102.740	Erhält FEDEF 1 Day -13,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-204.103	13.097
USD	74.800	Erhält FEDEF 1 Day -13,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-49.029	12.729
USD	1.642	Erhält FEDEF 1 Day -1,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-184.478	12.076
USD	1.505	Erhält USONBFR= 1 Day -1,020 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-45.195	10.999

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	15.500	Erhält FEDEF 1 Day -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	16. Juli 2027	-110.423	10.867
USD	29.380	Erhält FEDEF 1 Day -4,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-220.202	10.788
USD	103.883	Erhält FEDEF 1 Day -15,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-184.773	10.356
USD	69.115	Erhält FEDEF 1 Day -18,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-30.736	10.199
USD	1.248	Erhält FEDEF 1 Day -0,730 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. September 2026	-66.468	9.884
USD	13.385	Erhält FEDEF 1 Day -10,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.*	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-61.405	9.793
USD	70.054	Erhält FEDEF 1 Day -19,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-72.143	9.679
USD	14.800	Erhält FEDEF 1 Day -1,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-59.481	9.492
USD	100.800	Erhält FEDEF 1 Day -2,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-59.566	9.238
USD	40.000	Erhält FEDEF 1 Day -5,971 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-37.032	8.988
USD	48.950	Erhält FEDEF 1 Day -7,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-34.930	8.513
USD	930	Erhält FEDEF 1 Day -3,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-86.668	8.495
USD	21.128	Erhält FEDEF 1 Day -14,063 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-26.031	8.466
USD	11.218	Erhält FEDEF 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-33.519	8.438
USD	14.287	Erhält SOFR 1 Day -6,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. Juni 2029	-90.273	8.117
USD	40.129	Erhält FEDEF 1 Day -18,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-60.351	7.996
USD	601	Erhält FEDEF 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-98.755	7.915
USD	93.900	Erhält FEDEF 1 Day -11,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-52.148	7.849
USD	40.700	Erhält FEDEF 1 Day -15,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	16. Juni 2027	-12.682	7.801
USD	2.888	Erhält FEDEF 1 Day -5,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-25.493	7.798

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	5.700	Erhält FEDEF 1 Day -17,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-39.180	7.631
USD	54.077	Erhält FEDEF 1 Day -6,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-94.382	7.602
USD	2.000	Erhält FEDEF 1 Day -7,188 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-131.667	7.557
USD	7.500	Erhält FEDEF 1 Day -8,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-32.786	7.340
USD	1.418	Erhält FEDEF 1 Day 0,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. September 2026	-315.491	7.204
USD	285.757	Erhält FEDEF 1 Day -10,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-63.116	6.530
USD	359.100	Erhält FEDEF 1 Day -8,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-22.769	6.528
USD	259.939	Erhält FEDEF 1 Day -3,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-154.094	6.364
USD	1.915	Erhält USONBFR= 1 Day -0,560 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-30.678	6.320
USD	166.374	Erhält FEDEF 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-425.515	6.111
USD	163.899	Erhält FEDEF 1 Day -11,688 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-237.806	6.021
USD	428.300	Erhält FEDEF 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	16. Juni 2027	-49.974	5.702
USD	196.702	Erhält FEDEF 1 Day -9,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-80.470	5.638
USD	1.334	Erhält FEDEF 1 Day -9,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-32.010	5.612
USD	53.421	Erhält FEDEF 1 Day -2,938 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-33.889	5.452
USD	144.227	Erhält FEDEF 1 Day -8,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-43.182	5.143
USD	109.400	Erhält FEDEF 1 Day -14,174 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-26.634	4.928
USD	10.877	Erhält FEDEF 1 Day -12,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-11.650	4.860
USD	5.645	Erhält FEDEF 1 Day -4,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-19.932	4.764
USD	167.075	Erhält FEDEF 1 Day -13,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-190.929	4.728

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	3.089	Erhält FEDEF 1 Day -10,100 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-20.463	4.718
USD	7.458	Erhält FEDEF 1 Day -8,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-22.054	4.710
USD	18.442	Erhält FEDEF 1 Day -7,815 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-23.933	4.682
USD	31.477	Erhält SOFR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-347.910	4.525
USD	14	Erhält FEDEF 1 Day -3,524 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-466.524	4.440
USD	2.636	Erhält FEDEF 1 Day -1,130 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-39.377	4.377
USD	1.000	Erhält FEDEF 1 Day -2,813 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-67.446	4.354
USD	24.693	Erhält SOFR 1 Day -9,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. Juni 2029	-34.175	4.071
USD	5.668	Erhält USONBFR= 1 Day -4,130 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-45.967	4.068
USD	24.579	Erhält FEDEF 1 Day -15,138 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-25.062	3.881
USD	185	Erhält FEDEF 1 Day -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-13.542	3.752
USD	167.408	Erhält FEDEF 1 Day -20,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-40.728	3.680
USD	2.103	Erhält FEDEF 1 Day -2,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-22.187	3.491
USD	4.322	Erhält FEDEF 1 Day -5,900 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-7.415	3.427
USD	904	Erhält FEDEF 1 Day -0,414 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-51.504	3.423
USD	45.100	Erhält FEDEF 1 Day -17,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-41.585	3.420
USD	21.870	Erhält FEDEF 1 Day -8,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-39.360	3.410
USD	1.119	Erhält FEDEF 1 Day -9,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-55.087	3.382
USD	3.083	Erhält FEDEF 1 Day -16,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-12.417	3.256
USD	82.247	Erhält FEDEF 1 Day -5,063 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-98.995	3.195

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	9.180	Erhält FEDEF 1 Day -13,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-35.787	3.111
USD	808	Erhält FEDEF 1 Day -2,860 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-78.701	2.979
USD	2.209	Erhält SOFR 1 Day -10,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-41.741	2.882
USD	93	Erhält FEDEF 1 Day -7,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-16.261	2.782
USD	3.031	Erhält FEDEF 1 Day -10,781 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-5.095	2.757
USD	709.562	Erhält FEDEF 1 Day -9,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-140.865	2.663
USD	23.912	Erhält FEDEF 1 Day -11,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-22.061	2.609
USD	1.252	Erhält SOFR 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-70.644	2.398
USD	1.205	Erhält FEDEF 1 Day -14,093 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-12.728	2.382
USD	131.100	Erhält FEDEF 1 Day -6,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	16. Juni 2027	-33.142	2.217
USD	5.854	Erhält FEDEF 1 Day -17,124 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-4.538	2.206
USD	999	Erhält FEDEF 1 Day -1,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-76.438	2.200
USD	4.185	Erhält FEDEF 1 Day -1,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-86.555	1.814
USD	691	Erhält FEDEF 1 Day -17,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-6.547	1.765
USD	2.821	Erhält USONBFR= 1 Day -0,900 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-17.123	1.518
USD	175.800	Erhält FEDEF 1 Day -11,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-36.080	1.484
USD	1.499	Erhält FEDEF 1 Day -14,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-8.771	1.460
USD	2.627	Erhält FEDEF 1 Day -10,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-3.980	1.444
USD	5.142	Erhält FEDEF 1 Day -24,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-5.140	1.342
USD	2.400	Erhält FEDEF 1 Day -2,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-12.566	1.218

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	59.600	Erhält FEDEF 1 Day -18,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-5.027	991
USD	1.202	Erhält FEDEF 1 Day -6,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-6.301	940
USD	3.383	Erhält SOFR 1 Day -8,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-17.342	841
USD	10.200	Erhält FEDEF 1 Day -9,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-53.603	813
USD	1.436	Erhält FEDEF 1 Day -7,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-5.938	769
USD	3.470	Erhält SOFR 1 Day -2,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	24. Mai 2029	-24.659	763
USD	474	Erhält FEDEF 1 Day -0,873 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-59.542	736
USD	12.033	Erhält USONBFR= 1 Day -0,530 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-17.328	730
USD	1.737	Erhält FEDEF 1 Day -4,563 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-7.928	721
USD	4.633	Erhält FEDEF 1 Day -18,490 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-2.191	650
USD	29.450	Erhält SOFR 1 Day -4,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-399.826	648
USD	10.200	Erhält FEDEF 1 Day -15,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-817	633
USD	524	Erhält SOFR 1 Day -8,100 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. Juni 2029	-30.629	558
USD	28.774	Erhält FEDEF 1 Day -8,313 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-14.591	554
USD	230	Erhält USONBFR= 1 Day -1,880 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-3.480	530
USD	584.117	Erhält FEDEF 1 Day -14,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-66.685	501
USD	12.477	Erhält FEDEF 1 Day -12,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-38.835	488
USD	119.186	Erhält FEDEF 1 Day -3,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-49.138	468
USD	2.621	Erhält FEDEF 1 Day -14,894 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-4.904	467
USD	20.819	Erhält SOFR 1 Day -7,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-36.605	447

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	4.565	Erhält FEDEF 1 Day -4,188 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-11.822	422
USD	906	Erhält FEDEF 1 Day -3,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-107.272	387
USD	153.320	Erhält FEDEF 1 Day -9,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-98.445	229
USD	17.570	Erhält SOFR 1 Day -9,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	24. Mai 2029	-30.829	178
USD	3.313	Erhält SOFR 1 Day -7,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	8. Juni 2029	-18.586	176
USD	8.826	Erhält USONBFR= 1 Day -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-83.141	131
USD	380	Erhält SOFR 1 Day -7,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	14. Juni 2029	-13.310	115
USD	732	Erhält SOFR 1 Day -6,800 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-23.199	106
USD	13.266	Erhält FEDEF 1 Day -18,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-3.423	70
USD	9.310	Erhält SOFR 1 Day -2,800 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-60.456	18
USD	2.223	Erhält SOFR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	6. Juli 2029	-22.884	16
USD	480	Erhält FEDEF 1 Day -7,449 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-601	9
USD	5	Erhält SOFR 1 Day -2,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	21. Juni 2029	-152	6
USD	191.029	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF 1 Day 0,000 %*	Morgan Stanley	29. Januar 2027	–	–
USD	526	Erhält SOFR 1 Day -2,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-24.499	-96
USD	6.541	Erhält SOFR 1 Day -10,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-24.222	-136
USD	16.000	Erhält FEDEF 1 Day -6,313 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-26.159	-266
USD	6.150	Erhält SOFR 1 Day -6,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-16.254	-280
USD	244	Erhält USONBFR= 1 Day -0,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-13.005	-476
USD	2.436	Erhält SOFR 1 Day -7,200 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-48.529	-488

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	234.100	Erhält FEDEF 1 Day -4,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-55.683	-613
USD	6.387	Erhält SOFR 1 Day -6,800 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	24. Mai 2029	-23.224	-619
USD	52.937	Erhält FEDEF 1 Day -13,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-11.259	-624
USD	2.020	Erhält SOFR 1 Day -6,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-33.231	-697
USD	20.189	Erhält FEDEF 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-13.562	-756
USD	7.400	Erhält FEDEF 1 Day -3,563 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-29.964	-763
USD	6.000	Erhält FEDEF 1 Day -9,084 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-37.977	-782
USD	14.081	Erhält FEDEF 1 Day -0,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-19.915	-813
USD	2.218	Erhält SOFR 1 Day -9,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-21.677	-819
USD	1.000	Erhält FEDEF 1 Day -34,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-9.159	-833
USD	3.766	Erhält FEDEF 1 Day -8,850 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-11.241	-865
USD	15.754	Erhält FEDEF 1 Day -1,575 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-17.016	-952
USD	428.300	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 0,300 %	Morgan Stanley	16. Juli 2027	237.280	-959
USD	2.102	Erhält SOFR 1 Day -5,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-57.985	-1.110
USD	50.789	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SOFR 1 Day 0,750 %	Goldman Sachs	24. Mai 2029	56.234	-1.121
USD	1.804	Erhält FEDEF 1 Day -13,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-20.976	-1.227
USD	13.363	Erhält FEDEF 1 Day -9,124 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-30.815	-1.541
USD	970	Erhält FEDEF 1 Day -10,789 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-16.170	-1.769
USD	4.881	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF 1 Day 0,400 %	Morgan Stanley	30. März 2028	557.849	-1.827
USD	82.720	Erhält FEDEF 1 Day -19,813 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-86.502	-2.022

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	54.038	Erhält FEDEF 1 Day -15,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-56.426	-2.083
USD	2.647	Erhält SOFR 1 Day -9,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-63.794	-2.200
USD	1.926	Erhält FEDEF 1 Day -17,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-36.878	-2.342
USD	360	Erhält FEDEF 1 Day -15,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-21.192	-2.548
USD	20.500	Erhält FEDEF 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-41.158	-2.568
USD	391	Erhält USONBFR= 1 Day -0,980 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-9.407	-3.298
USD	2.172	Erhält FEDEF 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-100.392	-3.811
USD	5.299	Erhält USONBFR= 1 Day -0,550 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-24.958	-3.862
USD	8.887	Erhält USONBFR= 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-51.011	-3.971
USD	6.600	Erhält FEDEF 1 Day -4,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-37.540	-4.523
USD	4.117	Erhält FEDEF 1 Day -17,100 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-12.614	-4.600
USD	28.000	Erhält FEDEF 1 Day -1,313 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-102.401	-4.677
USD	414	Erhält FEDEF 1 Day -2,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-40.275	-4.899
USD	351.261	Erhält FEDEF 1 Day -12,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-65.743	-5.494
USD	133.665	Erhält FEDEF 1 Day -7,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-54.522	-5.908
USD	1.331	Erhält SOFR 1 Day -4,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2029	-68.757	-6.156
USD	107.000	Erhält FEDEF 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-114.467	-6.306
USD	122.457	Erhält FEDEF 1 Day -8,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-166.904	-6.358
USD	11.857	Erhält FEDEF 1 Day -9,813 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-43.340	-7.173
USD	465.700	Erhält FEDEF 1 Day -13,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-37.835	-7.399

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	197.069	Erhält FEDEF 1 Day -14,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-107.154	-7.567
USD	70.100	Erhält FEDEF 1 Day -9,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-82.639	-7.782
USD	275.147	Erhält FEDEF 1 Day -15,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-83.048	-8.168
USD	6.863	Erhält USONBFR= 1 Day -0,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	BNP Paribas	31. August 2027	-71.775	-8.280
USD	3.256	Erhält FEDEF 1 Day -1,305 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-34.003	-8.499
USD	530	Erhält FEDEF 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	31. März 2028	-602.891	-9.264
USD	5.000	Erhält FEDEF 1 Day -6,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-99.366	-9.269
USD	643.192	Erhält FEDEF 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-47.755	-9.323
USD	183.600	Erhält FEDEF 1 Day -11,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-203.992	-9.475
USD	11.419	Erhält FEDEF 1 Day -18,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-112.620	-10.123
USD	43.200	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF 1 Day 1,000 %	Morgan Stanley	17. August 2026	203.184	-10.522
USD	4.293	Erhält FEDEF 1 Day -2,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-139.318	-10.933
USD	11.430	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SOFR 1 Day 0,750 %	Goldman Sachs	17. Mai 2029	183.899	-11.447
USD	3.788	Erhält USONBFR= 1 Day -0,410 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	BNP Paribas	31. August 2027	-206.798	-11.490
USD	20.553	Erhält SOFR 1 Day -1,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	17. Mai 2029	-248.797	-11.805
USD	1.381.572	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 31 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day -1,000 %	Morgan Stanley	15. Juni 2027	1.941.881	-12.982
USD	135.262	Erhält FEDEF 1 Day -19,313 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-200.647	-13.071
USD	12.000	Erhält FEDEF 1 Day 0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	8. Mai 2028	-84.927	-13.302
USD	2.000	Erhält FEDEF 1 Day -3,938 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-108.567	-14.193
USD	444	Erhält FEDEF 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Januar 2028	-76.316	-14.844

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	12.726	Erhält FEDEF 1 Day -0,563 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-51.988	-15.038
USD	146.644	Erhält FEDEF 1 Day -19,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-81.947	-16.086
USD	2.557	Erhält FEDEF 1 Day -5,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-93.678	-16.157
USD	1.751	Erhält FEDEF 1 Day -7,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-111.164	-16.557
USD	15.300	Erhält FEDEF 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-112.869	-17.333
USD	272	Erhält FEDEF 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-58.062	-17.978
USD	94.453	Erhält FEDEF 1 Day -4,438 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-77.944	-18.094
USD	411.400	Erhält FEDEF 1 Day -7,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-64.068	-18.152
USD	114.880	Erhält FEDEF 1 Day -16,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-84.325	-18.250
USD	157	Erhält FEDEF 1 Day -5,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-53.333	-18.441
USD	60.188	Erhält FEDEF 1 Day -8,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-187.522	-18.505
USD	852	Erhält FEDEF 1 Day -9,982 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-101.013	-18.954
USD	2.804	Erhält FEDEF 1 Day -3,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-145.298	-20.294
USD	276.574	Erhält FEDEF 1 Day -4,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-124.849	-20.948
USD	7.969	Erhält FEDEF 1 Day -4,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-153.509	-21.288
USD	2.991	Erhält FEDEF 1 Day -10,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-43.478	-21.761
USD	295.500	Erhält FEDEF 1 Day -13,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-134.245	-22.085
USD	3.140	Erhält FEDEF 1 Day -5,882 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-35.098	-22.428
USD	69.034	Erhält FEDEF 1 Day -2,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-133.229	-22.781
USD	1.151	Erhält FEDEF 1 Day -2,535 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-109.346	-23.722

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	5.160	Erhält FEDEF 1 Day -21,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-39.312	-24.481
USD	7.000	Erhält FEDEF 1 Day -23,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-65.836	-25.975
USD	14.019	Erhält FEDEF 1 Day -1,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-93.623	-31.077
USD	7.220	Erhält FEDEF 1 Day -14,306 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-54.681	-31.166
USD	28.100	Erhält FEDEF 1 Day -10,427 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-93.948	-31.605
USD	75.532	Erhält USONBFR= 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 6 Wertpapieren.	BNP Paribas	31. August 2027	-1.290.956	-31.820
USD	7.268	Erhält FEDEF 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-298.466	-32.551
USD	1.904	Erhält FEDEF 1 Day -22,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-64.138	-32.710
USD	10.000	Erhält FEDEF 1 Day -2,563 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-103.365	-32.847
USD	12.600	Erhält FEDEF 1 Day -26,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-75.255	-32.995
USD	45.777	Erhält FEDEF 1 Day -4,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-163.651	-36.116
USD	5.740	Erhält FEDEF 1 Day -2,009 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-80.849	-36.594
USD	103.987	Erhält FEDEF 1 Day -1,382 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-234.299	-38.591
USD	149	Erhält FEDEF 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Dezember 2027	-1.047.087	-40.331
USD	441.115	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 2,500 %	Morgan Stanley	8. Februar 2027	714.208	-40.978
USD	54.083	Erhält USONBFR= 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	BNP Paribas	31. August 2027	-283.759	-42.753
USD	204.928	Erhält FEDEF 1 Day -34,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-201.891	-46.113
USD	1.778	Erhält FEDEF 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-242.788	-54.140
USD	95.812	Erhält FEDEF 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-178.011	-56.845
USD	433.479	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 15 Wertpapieren Zahlt SOFR 1 Day 0,750 %	Goldman Sachs	18. Mai 2029	2.068.937	-60.382

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	8.511	Erhält FEDEF 1 Day -2,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-236.135	-65.395
USD	20.663	Erhält FEDEF 1 Day -11,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-182.883	-68.915
USD	8.000	Erhält FEDEF 1 Day -10,438 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-309.895	-70.783
USD	98.562	Erhält FEDEF 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 6 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-536.113	-73.596
USD	26.560	Erhält FEDEF 1 Day -6,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-308.193	-83.430
USD	25.469	Erhält FEDEF 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-409.854	-85.105
USD	352.098	Erhält FEDEF 1 Day -6,563 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-369.237	-92.212
USD	3.407	Erhält FEDEF 1 Day -0,688 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-117.364	-95.933
USD	23.124	Erhält FEDEF 1 Day -1,182 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-116.348	-100.344
USD	58.915	Erhält FEDEF 1 Day -13,563 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-189.219	-101.477
USD	131.300	Erhält FEDEF 1 Day -7,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Juni 2027	-255.709	-102.775
USD	111.280	Erhält FEDEF 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 16 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15. September 2026	-8.465.356	-103.285
USD	12.201	Erhält FEDEF 1 Day -10,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-151.183	-108.758
USD	36.104	Erhält FEDEF 1 Day -13,438 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15. Juni 2027	-200.735	-136.955
USD	1.105.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren Zahlt USONBFR 1 Day 0,000 %	BNP Paribas	31. August 2027	1.559.209	-199.817
USD	198	Erhält OBFR 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	12. September 2033	-7.831.911	-218.566
USD	20.034.888	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 18 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 0,350 %	Morgan Stanley	16. Juni 2027	1.380.077	-277.301
USD	117.724	Erhält FEDEF 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 8 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18. Dezember 2026	-1.495.006	-323.443
USD	245	Erhält OBFR 1 Day -0,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12. September 2033	-6.903.120	-417.433
USD	198.734	Erhält USONBFR 1 Month 0,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 19 Wertpapieren.	Nomura	30. November 2027	-6.300.123	-1.089.688

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	802	Erhält OBFR 1 Day -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12. September 2033	-10.169.448	-1.763.256
USD	14.998	Erhält USONBFR= 1 Day -0,420 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31. August 2027	-4.141.998	-1.940.141
USD	4.540.528	Erhält USONBFR= 1 Day -0,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 182 Wertpapieren.*	BNP Paribas	31. August 2027	-57.797.921	-5.891.735
ZAR	1.299.018	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 25 Wertpapieren Zahlt SABOR 1 Day 0,700 %	Morgan Stanley	17. Dezember 2026	3.646.816	286.911
ZAR	812.694	Erhält SABOR 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 20 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17. Dezember 2026	-2.782.062	75.896
ZAR	71.915	Erhält SABOR 1 Day -1,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Dezember 2026	-149.933	75.729
ZAR	210.147	Erhält SABOR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17. Dezember 2026	-51.651	14.422
ZAR	96.636	Erhält SABOR 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Dezember 2026	-194.157	11.125
ZAR	5.040	Erhält SABOR 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17. Dezember 2026	-55.317	-3.040
						6.806.597

* Ein oder mehrere Basiswerte werden einer Bewertung zum beizulegenden Zeitwert unterzogen.

Franklin Alternative Strategies Fund

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

	Gesamt- engagement USD	% Gesamt- engagement Korb
Vereinigte Staaten von Amerika	-29.374.254	119,45
Australien	-3.702.071	15,06
Kanada	-2.487.080	10,11
Europäische Gemeinschaft*	-1.927.505	7,84
Niederlande	-1.466.466	5,96
Jersey	-1.099.417	4,47
Israel	-917.382	3,73
Finnland	-779.216	3,17
Singapur	-729.146	2,97
Cayman-Inseln	-692.865	2,82
Polen	-689.130	2,80
Belgien	-686.892	2,79
Hongkong	-610.375	2,48
Schweiz	-455.394	1,85
Neuseeland	-349.731	1,42
Dänemark	-292.177	1,19
Malaysia	-241.312	0,98
Japan	-171.822	0,70
Färöer Inseln	-164.405	0,67
Liechtenstein	-127.297	0,52
Bermuda	-57.114	0,23
Zypern	-29.078	0,12
Guernsey	-17.570	0,07
Britische Jungferninseln	-1.767	0,01
Russland	—	—
Papua Neu-Guinea	36.880	-0,15

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement: (Fortsetzung)

	Gesamt- engagement USD	% Gesamt- engagement Korb
Vereinigte Arabische Emirate	54.610	-0,22
Mauritius	151.560	-0,62
Österreich	169.927	-0,69
Griechenland	247.941	-1,01
Norwegen	291.026	-1,18
Irland	306.964	-1,25
Luxemburg	312.473	-1,27
Saudi-Arabien	360.274	-1,46
Portugal	396.988	-1,61
Thailand	461.185	-1,88
Philippinen	461.308	-1,88
Vereinigtes Königreich	638.837	-2,60
Türkei	650.519	-2,64
Brasilien	778.748	-3,17
Südafrika	787.721	-3,20
Spanien	1.018.450	4,14
Südkorea	1.192.646	-4,85
Indonesien	1.284.279	-5,22
Schweden	1.442.705	-5,87
Taiwan	1.520.078	-6,18
Frankreich	1.821.600	-7,41
Italien	2.205.102	-8,97
Deutschland	2.570.025	-10,45
China	3.316.978	-13,49
	-24.590.642	100,00

* Besteht aus Indexpapieren.

Anmerkung 11 – Offene Positionen bei Credit-Default-Swap-Kontrakten

Zum 30. Juni 2026 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative Strategies Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
1.000.000	CDX.NA.EM.45-V1 1 % 20.06.2031	1,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2031	USD	-17.413	23.838
3.000.000	CDX.NA.HY.46-V2 5 % 20.06.2031	5,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2031	USD	243.528	113.095
22.000.000	CDX.NA.IG.46-V1 1 % 20.06.2031	1,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2031	USD	488.482	88.892
6.000.000	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.45-V1 5 % 20.06.2031	5,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2031	EUR	760.156	253.157
11.000.000	ITRAXX.EUROPE. MAIN.45-V1 1 % 20.06.2031	1,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2031	EUR	285.024	61.286
101.827.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0,49 % 23.07.2027	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2031	JPY	31.930	-6.192
950.000	Petroleos Mexicanos 6,625 % 15.06.2035	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Dezember 2027	USD	3.871	-13.294
75.765.000	Rakuten Group, Inc. 0,42 % 25.06.2027	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2031	JPY	23.962	-12.633
170.000	Whirlpool Corp. 4,75 % 26.02.2029	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2031	USD	24.115	1.261
144.000	WPP Ltd. 2,375 % 19.05.2027	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2031	EUR	1.994	22
116.000	WPP Ltd. 2,25 % 22.09.2026	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2031	EUR	1.606	-411

Anmerkung 11 – Offene Positionen bei Credit-Default-Swap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
1.479.000	Abu Dhabi Staatsanleihe 3,125 % 03.05.2026	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2031	USD	-44.491	-4.639
276.000	Adecco Group AG 0,125 % 21.09.2028	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2031	EUR	-2.024	275
527.000	American Airlines Group, Inc. 6,5 % 01.07.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2027	USD	-20.560	-20.560
108.000	American Airlines Group, Inc. 6,5 % 01.07.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	USD	-7.547	-1.483
487.000	American Airlines Group, Inc. 6,5 % 01.07.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2028	USD	-30.547	-11.363
269.000	American Airlines Group, Inc. 7,25 % 15.02.2028	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2029	USD	-18.798	-4.445
41.000	American Axle & Manufacturing, Inc. 5 % 01.10.2029	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Dezember 2030	USD	-3.297	-1.137
235.000	Assured Guaranty, Inc. 0 % 31.12.1999	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Dezember 2030	USD	-41.292	3.085
830.000	Bank of China Ltd. 0 % 14.06.2027	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Dezember 2030	USD	-21.061	-573
830.000	China Construction Bank Corp. 0 % 16.07.2027	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Dezember 2030	USD	-23.514	-1.491
35.000	CMA CGM SA 5,5 % 15.07.2029	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2031	EUR	-5.027	-545
80.000	Iceland Bondco plc 10,875 % 15.12.2027	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Dezember 2030	EUR	-6.349	-1.830
830.000	Industrial and Commercial Bank of China Ltd. 1,625 % 28.10.2026	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Dezember 2030	USD	-23.571	-1.548
95.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 7 % 15.01.2019	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2030	USD	-10.066	-4.780
228.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 11,75 % 30.09.2029	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2030	USD	-24.160	-14.161
200.000	Kenia Staatsanleihe 7,25 % 28.02.2028	1,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2031	USD	-19.207	5.910
409.000	Kohl's Corp. 3,375 % 01.05.2031	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2030	USD	-20.451	-141.219
3.798.000	Koreanische Staatsanleihe 2,75 % 19.01.2027	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2031	USD	-134.226	-13.689
539.000	Lincoln National Corp. 3,4 % 15.01.2031	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2028	USD	-3.989	-1.320
1.730.000	Nigeria Staatsanleihe 6,125 % 28.09.2028	1,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2031	USD	-116.494	854
539.000	Pakistan Staatsanleihe 7,375 % 08.04.2031	1,00 %	Barclays	Verkauf	20. Juni 2031	USD	-55.926	9.327
5.413.000	Saudi-arabische Staatsanleihe 4,75 % 16.01.2030	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2031	USD	-98.762	-72.696
2.480.000	Staat Katar 9,75 % 15.06.2030	1,00 %	Barclays	Kauf	20. Juni 2031	USD	-79.981	-5.358
101.000	Univision Communications, Inc. 7,375 % 30.06.2030	5,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20. Juni 2030	USD	-7.926	-4.061
847.000	American Airlines Group, Inc. 6,5 % 01.07.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2027	USD	-33.044	-29.809
151.000	American Airlines Group, Inc. 5 % 01.06.2022	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2027	USD	-5.891	-3.173
10.500.000	CDX.NA.HY.44-V3 5 % 20.06.2030	5,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20. Juni 2030	USD	-873.833	-249.754
35.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 7 % 15.01.2019	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2030	USD	-3.709	-2.335

Anmerkung 11 – Offene Positionen bei Credit-Default-Swap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
433.000	Lincoln National Corp. 3,4 % 15.01.2031	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20. Juni 2027	USD	-2.470	-3.799
							109.042	-67.296

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
11.865.000	CDX.NA.HY.46-V2 5 % 20.06.2031	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20. Juni 2031	USD	948.471	352.533
26.445.000	CDX.NA.IG.46-V1 1 % 20.06.2031	1,00 %	Citigroup	Verkauf	20. Juni 2031	USD	580.566	173.274
							1.529.037	525.807

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
1.330.000	Panamesische Staatsanleihe 8,875 % 30.09.2027	1,00 %	Barclays	Verkauf	20. Dezember 2028	USD	16.165	33.959
1310000	Panamesische Staatsanleihe 8,875 % 30.09.2027	1,00 %	J.P. Morgan	Verkauf	20. Dezember 2028	USD	15.922	33.797
							32.087	67.756

Franklin Strategic Income Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
5.890.000	CDX.NA.HY.46-V2 5 % 20.06.2031	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20. Juni 2031	USD	470.838	183.475
							470.838	183.475

Franklin U.S. Low Duration Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
770.000	CDX.NA.HY.45-V3 5 % 20.12.2030	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20. Dezember 2030	USD	61.426	6.425
7.950.000	CDX.NA.HY.46-V2 5 % 20.06.2031	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20. Juni 2031	USD	635.511	98.712

Anmerkung 11 – Offene Positionen bei Credit-Default-Swap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeits- datum	Handelsw- ährung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
19.630.000	CDX.NA.IG.46-V1 1 % 20.06.2031	1,00 %	Citigroup	Verkauf	20. Juni 2031	USD	430.952	101.710
2.800.000	CDX.NA.HY.37-V4 5 % 20.12.2026	5,00 %	Citibank	Verkauf	20. Dezember 2026	USD	64.796	20.674
700.000	CDX.NA.HY.39-V3 5 % 20.12.2027	5,00 %	J.P. Morgan	Verkauf	20. Dezember 2027	USD	44.512	29.984
700.000	CDX.NA.HY.45-V1 5 % 20.12.2030	5,00 %	Citibank	Kauf	20. Dezember 2030	USD	-101.912	-8.223
1.600.000	CDX.NA.IG.41-V1 1 % 20.12.2028	1,00 %	Citibank	Verkauf	20. Dezember 2028	USD	18.581	45.044
							1.153.866	294.326

Anmerkung 12 – Offene Positionen bei Optionskontrakten

Zum 30. Juni 2026 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative 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 HUF/EUR, Verkaufsoption, Ausübungspreis 340,00, Juli 2026	J.P. Morgan	EUR	84.000	91.371	86	-3.924
Kauf	Devisen KRW/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 1.375,00, Sept. 2026	J.P. Morgan	USD	83.000	73.040	1.403	-3.660
Kauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 170,00, Jan. 2027	Deutsche Bank	USD	10.700.000	12.232.350	69.390	27.660
Kauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 170,00, Juli 2026	Deutsche Bank	USD	11.700.000	11.186.850	5.293	-15.182
						76.172	4.894
Aktienoption							
Verkauf	Aeva Technologies, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 25,00, Juli 2026	J.P. Morgan	USD	-20	57.440	-9.500	-3.900
Kauf	BILL Holdings, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 40,00, Juli 2026	Morgan Stanley	USD	3	10.848	225	-72
Kauf	BridgeBio Pharma, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 20,00, Juli 2026	Morgan Stanley	USD	6	44.688	–	-203
Verkauf	EchoStar Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 125,00, Dez. 2026	J.P. Morgan	USD	-20	203.000	-16.000	6.253
Verkauf	EchoStar Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 85,00, Dez. 2026	J.P. Morgan	USD	-20	203.000	-12.600	743
Verkauf	EchoStar Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 120,00, Juli 2026	J.P. Morgan	USD	-3	30.450	-5.700	-861
Kauf	Siemens Energy AG, Kaufoption, Ausübungspreis 170,00, Sep. 2026	Morgan Stanley	EUR	62	1.174.547	104.207	7.664
Verkauf	Siemens Energy AG, Kaufoption, Ausübungspreis 200,00, Sep. 2026	Morgan Stanley	EUR	-62	1.174.547	-41.158	-2.128
Verkauf	Siemens Energy AG, Verkaufsoption, Ausübungspreis 140,00, Sep. 2026	Morgan Stanley	EUR	-62	1.174.547	-39.317	21.206
						-19.843	28.702
						56.329	33.596

Anmerkung 12 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

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
Indexoption							
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.250,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	EUR	52	3.290.607	65.884	25.741
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.700,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	EUR	-52	3.290.607	-520	4.160
Kauf	MSCI Emerging Markets Equity, Kaufoption, Ausübungspreis 1.686,94, Juli 2026	Morgan Stanley	USD	5.473	8.252.562	367.875	178.532
Verkauf	MSCI Emerging Markets Equity, Kaufoption, Ausübungspreis 1.767,27, Juli 2026	Morgan Stanley	USD	-5.473	8.252.562	-161.258	-80.660
Kauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 62.000,00, Juli 2026	Morgan Stanley	JPY	7	2.639.862	309.908	243.929
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 64.000,00, Juli 2026	Morgan Stanley	JPY	-7	2.639.862	-239.072	-196.351
Kauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 66.000,00, Aug. 2026	J.P. Morgan	JPY	13	4.902.600	419.149	242.866
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 70.000,00, Aug. 2026	J.P. Morgan	JPY	-13	4.902.600	-243.163	-154.966
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 7.400,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	USD	19	12.470.492	267.656	102.016
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 7.750,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	USD	-19	12.470.492	-9.146	26.487
						777.313	391.754
						777.313	391.754

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
Indexoption							
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.250,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	EUR	6	379.685	7.602	2.970
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.700,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	EUR	-6	379.685	-60	480
Kauf	MSCI Emerging Markets Equity, Kaufoption, Ausübungspreis 1.686,94, Juli 2026	Morgan Stanley	USD	597	900.197	40.128	19.474
Verkauf	MSCI Emerging Markets Equity, Kaufoption, Ausübungspreis 1.767,27, Juli 2026	Morgan Stanley	USD	-597	900.197	-17.590	-8.799
Kauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 62.000,00, Juli 2026	Morgan Stanley	JPY	1	377.123	44.273	34.840
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 64.000,00, Juli 2026	Morgan Stanley	JPY	-1	377.123	-34.153	-28.050
Kauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 66.000,00, Aug. 2026	J.P. Morgan	JPY	2	754.246	64.485	37.364
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 70.000,00, Aug. 2026	J.P. Morgan	JPY	-2	754.246	-37.410	-23.841
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 7.400,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	USD	2	1.312.683	28.174	10.739
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 7.750,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	USD	-2	1.312.683	-963	2.788
						94.486	47.965
						94.486	47.965

Anmerkung 12 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

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
Indexoption							
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.250,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	EUR	61	3.860.135	77.287	30.195
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.700,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	EUR	-61	3.860.135	-610	4.880
Kauf	MSCI Emerging Markets Equity, Kaufoption, Ausübungspreis 1.686,94, Juli 2026	Morgan Stanley	USD	6.468	9.752.890	434.755	210.989
Verkauf	MSCI Emerging Markets Equity, Kaufoption, Ausübungspreis 1.767,27, Juli 2026	Morgan Stanley	USD	-6.468	9.752.890	-190.575	-95.325
Kauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 62.000,00, Juli 2026	Morgan Stanley	JPY	8	3.016.985	354.180	278.776
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 64.000,00, Juli 2026	Morgan Stanley	JPY	-8	3.016.985	-273.225	-224.401
Kauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 66.000,00, Aug. 2026	J.P. Morgan	JPY	16	6.033.969	515.876	298.912
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 70.000,00, Aug. 2026	J.P. Morgan	JPY	-16	6.033.969	-299.277	-190.727
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 7.400,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	USD	22	14.439.517	309.918	118.124
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 7.750,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	USD	-22	14.439.517	-10.590	30.670
						917.739	462.093
						917.739	462.093

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 Index Option, Kaufoption, Ausübungspreis 0,01, Sep. 2026	BNP Paribas	USD	50.300.000	50.300.000	31.145	-8.089
Kauf	Credit Default Swap Index Option, Kaufoption, Ausübungspreis 1,04, Sep. 2026	BNP Paribas	USD	26.600.000	26.600.000	78.934	-22.189
Verkauf	Credit-Default-Swap-Indexoption, Verkaufsoption, Ausübungspreis 1,08, Juli 2026	Citibank	USD	-700,000	700.000	-4	561
						110.075	-29.717
						110.075	-29.717

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
Indexoption							
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.250,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	EUR	34	2.151.551	43.078	16.830
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.700,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	EUR	-34	2.151.551	-340	2.720
Kauf	MSCI Emerging Markets Equity, Kaufoption, Ausübungspreis 1.686,94, Juli 2026	Morgan Stanley	USD	3.583	5.402.691	240.836	116.879
Verkauf	MSCI Emerging Markets Equity, Kaufoption, Ausübungspreis 1.767,27, Juli 2026	Morgan Stanley	USD	-3,583	5.402.691	-105.571	-52.806

Anmerkung 12 – 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 (Fortsetzung)							
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 64.000,00, Juli 2026	Morgan Stanley	JPY	-4	1.508.492	-136.612	-112.200
Kauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 66.000,00, Aug. 2026	J.P. Morgan	JPY	9	3.394.108	290.180	168.138
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 70.000,00, Aug. 2026	J.P. Morgan	JPY	-9	3.394.108	-168.343	-107.284
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 7.400,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	USD	12	7.876.100	169.046	64.431
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 7.750,00, Jul. 2026	J.P. Morgan	USD	-12	7.876.100	-5.776	16.729
						503.588	252.825
						503.588	252.825

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	Alphabet, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 350,00, Aug. 2026	Nomura	USD	-1.000	35.737.000	-1.510.000	-416.020
Verkauf	Amazon.com, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 225,00, Aug. 2026	Morgan Stanley	USD	-10.000	238.340.000	-7.600.000	-1.010.200
Verkauf	Broadcom, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 340,00, Aug. 2026	Barclays	USD	-2.000	75.550.000	-2.192.000	-414.500
Verkauf	Chevron Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 170,00, Aug. 2026	Merrill Lynch	USD	-5.000	82.880.000	-4.655.000	-2.352.800
						-15.957.000	-4.193.520
						-15.957.000	-4.193.520

Franklin U.S. Low Duration Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Swaption							
Verkauf	Credit-Default-Swap-Indexoption, Verkaufsoption, Ausübungspreis 1,08, Juli 2026	Citibank	USD	-3,200,000	3.200.000	-19	2.563
						-19	2.563

Anmerkung 13 – Mortgage-Dollar-Rolls

Zum 30. Juni 2026 hatte die Gesellschaft die folgenden offenen Mortgage-Dollar-Rolls abgeschlossen:

Franklin Diversified Income Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/ Verlust USD
Long-Position					
1.400.000	GNMA 6 % 15.08.2056	USA	USD	1.426.953	-446
3.900.000	FNMA 2,5 % 25.08.2056	USA	USD	3.258.023	-24.984
1.870.000	FNMA 3 % 25.08.2056	USA	USD	1.629.822	-12.345
7.000.000	FNMA 4,5 % 25.08.2056	USA	USD	6.700.586	-35.547
5.000.000	FNMA 5 % 25.08.2056	USA	USD	4.907.821	-17.179
7.190.000	FNMA 5,5 % 25.08.2056	USA	USD	7.203.425	-14.942
				25.126.630	-105.443

Anmerkung 13 – Mortgage-Dollar-Rolls (Fortsetzung)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/ Verlust USD
Long-Position					
2.000.000	FNMA 2,5 % 25.08.2056	USA	USD	1.670.781	-12.813
5.580.000	GNMA 6 % 15.08.2056	USA	USD	5.687.426	-1.776
1.000.000	FNMA 4,5 % 25.08.2056	USA	USD	957.227	-5.078
2.000.000	FNMA 5 % 25.08.2056	USA	USD	1.963.128	-6.871
1.000.000	FNMA 2 % 25.08.2056	USA	USD	798.433	-5.708
				11.076.995	-32.246

Franklin Strategic Income Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/ Verlust USD
Long-Position					
24.000.000	FNMA 4,5 % 25.08.2056	USA	USD	22.973.437	-121.875
15.000.000	FNMA 5 % 25.08.2056	USA	USD	14.723.464	-51.536
14.300.000	FNMA 5,5 % 25.08.2056	USA	USD	14.326.700	-29.718
4.480.000	GNMA 6 % 15.08.2056	USA	USD	4.566.249	-1.426
4.560.000	GNMA 5,5 % 15.08.2056	USA	USD	4.577.064	-3.955
5.890.000	FNMA 6 % 25.08.2056	USA	USD	6.002.409	-1.249
				67.169.323	-209.759

Anmerkung 14 – Wertpapierleihe

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

Zum 30. Juni 2026 hatten die verliehenen Wertpapiere sowie die entsprechenden erhaltenen Sicherheiten folgenden Marktwert:

Fonds	Fondswährung	Wertpapier- leihstelle	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Fondswährung	Marktwert der als Sicherheit erhaltenen Staatsanleihen in Fondswährung
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	3.349.783	3.361.345
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Goldman Sachs	2.765.602	2.803.842
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Morgan Stanley	11.805.000	12.362.701
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	UBS	5.479.287	5.941.677
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	66.717	70.821
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	3.333.978	3.641.462
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	12.370.882	14.556.588
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	852.789	961.951
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	3.047.856	3.134.710
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	4.816.915	5.049.851
Franklin Natural Resources Fund	USD	Goldman Sachs	UBS	11.114.466	12.015.019
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	107.603.290	109.044.696
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	UBS	43.670.622	48.115.388
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	88.571.274	91.392.412
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	UBS	139.032	155.614
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	1.584.286	1.662.385
Templeton BIC Fund*	USD	J.P. Morgan	UBS	696.271	737.580
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	936.954	985.832
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	Jefferies	1.386.250	1.563.059
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	335.510	354.986
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	2.640.861	2.846.235
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	495.161	841.840
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	348.513	371.995
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	20.618	22.007

Anmerkung 14 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Fonds	Fondswährung	Wertpapier- leihstelle	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in	Marktwert der als Sicherheit erhaltenen Staatsanleihen
				Fondswährung	in Fondswährung
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	129.390	138.107
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	789.591	842.788
Templeton Global Focus Fund*	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	10.766.640	11.189.374
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	6.244.719	6.489.931
Templeton Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	UBS	125.514.649	133.851.457

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

Fonds	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	462.918	–	462.918
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	5.919	468	5.451
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	660	53	607
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	9.403	747	8.656
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	J.P. Morgan	35	2	33
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	2.464	186	2.278
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	8.086	613	7.473
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	1.763.307	133.573	1.629.734
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	133.852	10.653	123.199
Franklin MENA Fund	USD	J.P. Morgan	57	4	53
Franklin Mutual European Fund	EUR	J.P. Morgan	4.762	381	4.381
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	J.P. Morgan	6.442	504	5.938
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	J.P. Morgan	52	1	51
Franklin Natural Resources Fund	USD	Goldman Sachs	84.947	–	84.947
Franklin Sustainable Global Growth Fund	USD	J.P. Morgan	553	39	514
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	438.153	–	438.153
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	59.744	–	59.744
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	52.677	3.893	48.784
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	151	11	140
Templeton BIC Fund*	USD	J.P. Morgan	10.191	804	9.387
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	84.293	5.989	78.304
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	34.556	2.553	32.003
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	1.209	92	1.117
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	32.043	2.357	29.686
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	19.353	1.389	17.964
Templeton European Improvers Fund*	EUR	J.P. Morgan	59	4	55
Templeton European Insights Fund	EUR	J.P. Morgan	3.156	253	2.903
Templeton European Opportunities Fund*	EUR	J.P. Morgan	811	65	746
Templeton European Small-Mid Cap Fund*	EUR	J.P. Morgan	1.696	136	1.560
Templeton Frontier Markets Fund	USD	J.P. Morgan	3.347	243	3.104
Templeton Global Focus Fund*	USD	J.P. Morgan	13.790	1.051	12.739
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	4.235	183	4.052
Templeton Global Leaders Fund	USD	J.P. Morgan	219	18	201
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	13.954	1.030	12.924
Templeton Global Value and Income Fund*	USD	J.P. Morgan	6.129	110	6.019
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	320.122	23.836	296.286
Templeton Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	4.805.747	340.283	4.465.464

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Anmerkung 15 – 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. Die folgenden Prozentsätze galten für die aktiven Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahres bzw. für die im Geschäftsjahr liquidierten Teilfonds zum Stichtag ihres letzten Nettoinventarwerts.

Die Anlageverwalter werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der von der Gesellschaft erhaltenen Anlageverwaltungsgebühr 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 (G)	Klasse A PF	Klasse I	Klasse I (G)	Klasse I PF	Klasse J	Klasse N (G)	Klasse S	Klasse S PF	Klasse W	Klasse W (G)	Klasse P1/P2	Sonstige Klassen außer Anteile der Klassen X und Y
ClearBridge UK Equity Income Fund*			0,45 %							0,45 %		bis zu 0,45 %	1,00 %
Franklin Alternative Strategies Fund		1,30 %	1,75 %		1,20 %		bis zu 1,60 %	bis zu 1,15 %		1,75 %			2,05 %
Franklin Biotechnology Discovery Fund*			0,70 %							0,70 %			1,00 %
Franklin Core Global Enhanced Equity Fund*												bis zu 0,23 %	0,35 %
Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund*												bis zu 0,18 %	0,30 %
Franklin Disruptive Commerce Fund			0,70 %							0,70 %			1,00 %
Franklin Diversified Balanced Fund			0,55 %			bis zu 0,55 %				0,55 %			0,85 %
Franklin Diversified Conservative Fund			0,50 %			bis zu 0,50 %				0,50 %			0,80 %
Franklin Diversified Dynamic Fund			0,60 %			bis zu 0,60 %				0,60 %			0,90 %
Franklin Diversified Income Fund*										0,55 %			0,75 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund			0,60 %							0,60 %		bis zu 0,60 %	0,90 %
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 %

Anmerkung 15 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Klasse A (G)	Klasse A PF	Klasse I	Klasse I (G)	Klasse I PF	Klasse J	Klasse N (G)	Klasse S	Klasse S PF	Klasse W	Klasse W (G)	Klasse P1/P2	Sonstige Klassen außer Anteile der Klassen X und Y
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 %		bis zu 0,10 %	0,40 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund			0,35 %							0,35 %			0,75 %
Franklin Genomic Advancements Fund			0,70 %							0,70 %			1,00 %
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 Income and Growth Opportunities 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 Global Sustainable Bond Fund*								Bis zu 0,30 %					
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			0,55 %					bis zu 0,60 %		0,55 %			0,70 %
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 MENA Fund			1,05 %							1,05 %			1,50 %
Franklin Mutual European Fund			0,70 %							0,70 %			1,00 %

Anmerkung 15 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Klasse A (G)	Klasse A PF	Klasse I	Klasse I (G)	Klasse I PF	Klasse J	Klasse N (G)	Klasse S	Klasse S PF	Klasse W (G)	Klasse P1/P2	Sonstige Klassen außer Anteile der Klassen X und Y
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 Conservative Fund*	0,30 %		0,60 %	0,45 %			0,30 %			0,60 %	0,45 %	0,80 %
Franklin NextStep Growth Fund*	0,30 %		0,70 %	0,525 %			0,30 %			0,70 %	0,525 %	1,00 %
Franklin NextStep Moderate Fund*	0,30 %		0,65 %	0,50 %						0,65 %	0,50 %	0,95 %
Franklin Saudi Arabia Bond Fund			0,55 %							0,55 %	bis zu 0,40 %	0,75 %
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 Sustainable Global Growth Fund			0,70 %							0,70 %		1,00 %
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			0,35 %				bis zu 0,15 %			0,35 %		0,40 %
Franklin U.S. Low Duration Fund			0,25 %							0,25 %		0,30 %
Franklin U.S. Opportunities Fund			0,70 %				bis zu 0,60 %			0,70 %		1,00 %
Templeton All China Equity Fund							bis zu 1,00 %					
Templeton Asia Dynamic Risk- Managed Equity 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 BIC 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 %

Anmerkung 15 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Klasse A (G)	Klasse A PF	Klasse I	Klasse I (G)	Klasse I PF	Klasse J	Klasse N (G)	Klasse S	Klasse S PF	Klasse W	Klasse W (G)	Klasse P1/P2	Sonstige Klassen außer Anteile der Klassen X und Y
Templeton Eastern Europe Fund			1,10 %							1,10 %			1,60 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund			0,70 %							0,70 %			1,00 %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund			0,75 %							0,75 %			1,00 %
Templeton Emerging Markets ex-China Fund										1,00 %		bis zu 1,00 %	1,15 %
Templeton Emerging Markets Fund			1,00 %			bis zu 1,00 %		bis zu 1,00 %		1,00 %			1,15 %
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 European Improvers Fund*			0,70 %										1,00 %
Templeton European Insights Fund			0,70 %							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 Frontier Markets Fund*			1,10 %							1,10 %			1,60 %
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 Focus Fund*			0,70 %							0,70 %			1,00 %
Templeton Global High Yield Fund			0,60 %										0,85 %
Templeton Global Income Fund			0,60 %							0,60 %			0,85 %
Templeton Global Leaders Fund								bis zu 0,70 %					1,00 %
Templeton Global Smaller Companies Fund			0,70 %										1,00 %
Templeton Global Total Return Fund			0,55 %					bis zu 0,39 %		0,55 %			0,75 %

Anmerkung 15 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Klasse A (G)	Klasse A PF	Klasse I	Klasse I (G)	Klasse I PF	Klasse J	Klasse N (G)	Klasse S	Klasse S PF	Klasse W	Klasse W (G)	Klasse P1/P2	Sonstige Klassen außer Anteile der Klassen X und Y
Templeton Global Value and Income Fund*			0,60 %							0,60 %			0,80 %
Templeton Growth (Euro) Fund			0,70 %							0,70 %			1,00 %
Templeton Japan Fund			0,70 %					Bis zu 0,70 %		0,70 %			1,00 %
Templeton Latin America Fund			1,00 %							1,00 %			1,40 %
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund			0,70 %							0,70 %			1,00 %
Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund			0,55 %							0,55 %			0,75 %

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Anmerkung 16 – 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:

Die Berechnung der High Water Mark erfolgt unter Bezugnahme auf (i) den Erstausgabepreis 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 2026 aufgeführt.

Anmerkung 16 – Performancegebühren (Fortsetzung)

Fonds und Anteilsklassen	Fonds-währung	Performan-cegebühr	Performancegebühr (Beträge in Fondswährung)	Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens	Ziel-Benchmark
Franklin 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 %	25.775	0,01 %	Euro Short-Term Rate
S PF (acc) EUR	USD	15 %	16	0,00 %	Euro Short-Term Rate
S PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15 %	15	0,00 %	Euro Short-Term Rate

Anmerkung 17 – 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, Angestelltengehälter sowie direkt von den Anlageverwaltern gezahlte Geldbeträge.

Anmerkung 18 – 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 Verwaltungsgebühren, die die Gesellschaft an die Anlageverwalter zahlt, werden in Anmerkung 15 zu diesem Jahresbericht näher erläutert.

Franklin Templeton ist mit keinerlei Brokern verbunden, und während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2026 wurden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern abgeschlossen.

In dem am 30. Juni 2026 beendeten Geschäftsjahr 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.

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

Anmerkung 19 – 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.

Anmerkung 19 – Besteuerung (Fortsetzung)

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 20 – Anteilsklassen

Anteile der Klasse A: Diese Anteile werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten, zuzüglich eines Ausgabeaufschlags von bis zu 5,75 % des gesamten investierten Betrags (je nach Anlageklasse) bei Aktienfonds, alternativen Fonds, Mischfonds und Multi-Asset-Fonds (außer beim Franklin Diversified Conservative Fund, bei dem der Ausgabeaufschlag bis zu 5,00 % beträgt), bis zu 5,00 % bei Rentenfonds und bis zu 1,5 % bei Geldmarktfonds. 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 von bis zu 5,75 % des gesamten investierten Betrags (je nach Anlageklasse) bei Aktienfonds, alternativen Fonds, Mischfonds und Multi-Asset-Fonds (außer beim Franklin Diversified Conservative Fund, bei dem der Ausgabeaufschlag bis zu 5,00 % beträgt), bis zu 5,00 % bei Rentenfonds und bis zu 1,5 % bei Geldmarktfonds. 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 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.

Anmerkung 20 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

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 Q: 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 0,50 % p.a. des 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 Q 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 Q 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.

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 Verwaltungsstellengebühren 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 (Mdir) 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.

Anmerkung 20 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

Plus-Anteilsklassen/Plus1-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.

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

Grandfathered-Anteilsklassen: Dies sind Klassen, die im Zusammenhang mit Fondszusammenlegungen verwendet werden und die durch die Aufnahme des Kürzels „(G)“ 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.

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Anmerkung 21 – 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 22 – 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 23 – Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen beinhalten hauptsächlich Anwalts- und Gerichtskosten, Registrierungs- und Einreichungsgebühren, Zahlstellengebühren, Steuerabgaben und sonstige Gebühren/Aufwendungen.

Anmerkung 24 – Aufstellung der Veränderungen im Anlagenportfolio

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

Anmerkung 25 – 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 2026 sind der Gesellschaft die folgenden Transaktionskosten entstanden:

Fondsname	Währung	Betrag [#]
ClearBridge UK Equity Income Fund [*]	GBP	22.118

Anmerkung 25 – Transaktionskosten (Fortsetzung)

Fondsname	Währung	Betrag[#]
Franklin Alternative Strategies Fund	USD	240.898
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	1.320.445
Franklin Core Global Enhanced Equity Fund*	USD	10.232
Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund*	USD	16.662
Franklin Disruptive Commerce Fund	USD	1.710
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	62.874
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	8.145
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	94.378
Franklin Diversified Income Fund*	USD	893
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	USD	–
Franklin Euro Government Bond Fund	EUR	1.669
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	23
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	21.784
Franklin European Corporate Bond Fund	EUR	21
Franklin European Social Leaders Bond Fund*	EUR	59
Franklin European Total Return Fund	EUR	36.457
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	4.756
Franklin Genomic Advancements Fund	USD	1.476
Franklin Global Convertible Securities Fund	USD	18.049
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	USD	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	598.430
Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund*	USD	36.446
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	28.036
Franklin Global Real Estate Fund	USD	93.698
Franklin Global Sustainable Bond Fund*	EUR	59
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	1.431.943
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	USD	–
Franklin High Yield Fund	USD	28
Franklin Income Fund	USD	2.205.464
Franklin India Fund	USD	4.509.055
Franklin Innovation Fund	USD	88.963
Franklin Intelligent Machines Fund	USD	28.849
Franklin MENA Fund	USD	118.908
Franklin Mutual European Fund	EUR	1.475.540
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	631.472
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	118.668
Franklin Natural Resources Fund	USD	227.785
Franklin NextStep Conservative Fund*	USD	6.465
Franklin NextStep Growth Fund*	USD	16.850
Franklin NextStep Moderate Fund*	USD	24.526
Franklin Saudi Arabia Bond Fund	USD	–
Franklin Sealand China A-Shares Fund	USD	214.485
Franklin Strategic Income Fund	USD	10.698
Franklin Sustainable Global Growth Fund	USD	63.970
Franklin Technology Fund	USD	3.600.296
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	–
Franklin U.S. Government Fund	USD	4.920
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	5.676
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	1.165.137
Templeton All China Equity Fund	USD	2.195
Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund*	USD	47.059
Templeton Asian Bond Fund	USD	–
Templeton Asian Growth Fund	USD	6.559.468
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	1.509.253
Templeton BIC Fund*	USD	406.474
Templeton China A-Shares Fund	USD	41.763
Templeton China Fund	USD	1.039.999
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	34.576
Templeton Emerging Markets Bond Fund	USD	4.008
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	88.094
Templeton Emerging Markets ex-China Fund	USD	4.214
Templeton Emerging Markets Fund	USD	1.700.910
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	396.295
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	USD	9.129
Templeton European Improvers Fund*	EUR	12.387

Anmerkung 25 – Transaktionskosten (Fortsetzung)

Fondsname	Währung	Betrag [#]
Templeton European Insights Fund	EUR	617.297
Templeton European Opportunities Fund*	EUR	38.391
Templeton European Small-Mid Cap Fund*	EUR	214.935
Templeton Frontier Markets Fund	USD	334.717
Templeton Global Bond Fund	USD	5.897
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	923.502
Templeton Global Focus Fund*	USD	932.251
Templeton Global High Yield Fund	USD	93
Templeton Global Income Fund	USD	307.964
Templeton Global Leaders Fund	USD	92.867
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	205.640
Templeton Global Total Return Fund	USD	4.017
Templeton Global Value and Income Fund*	USD	722.439
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	12.056.233
Templeton Japan Fund	JPY	82.964.345
Templeton Latin America Fund	USD	225.416
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	17
Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund*	EUR	76

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1

Anmerkung 26 – 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 27 – Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER), die in Prozent ausgedrückt wird, spiegelt wider, in welchem Verhältnis die annualisierten Gesamtkosten der einzelnen Anteilsklassen zum durchschnittlichen Nettovermögen der einzelnen Anteilsklassen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 stehen. Der Gesamtbetrag umfasst die Anlageverwaltungsgebühren, Kosten für Unterhaltung und Service, die Verwaltungs- und Transferstellengebühren, die Depotbankgebühren und sonstige Aufwendungen. Die TER enthält jedoch keine Erfolgshonorare, wie sie in der „Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens“ zusammengefasst sind.

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

Anmerkung 28 – 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 2.995 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 2026 hat die Gesellschaft die weltweite Kreditlinie nicht in Anspruch genommen.

Anmerkung 29 – Abkürzungen**Länder**

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

Währungen

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

Anmerkung 30 – 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.

Anmerkung 30 – Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

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 31 – Ereignisse nach dem Stichtag

Henan Pinggao Electric Co., Ltd. – Offenlegung einer wesentlichen Beteiligung

Bei in China gehandelten Wertpapieren beginnt die Meldeschwelle für eine wesentliche Beteiligung bei 5 % der umlaufenden Aktien eines Emittenten, die an der Börse Shanghai, Shenzhen oder Peking notiert sind. Sobald die Beteiligungsschwelle von 5 % erstmals erreicht ist, gelten Sperrfristen. Während der vorgeschriebenen Offenlegungsfrist dürfen Aktionäre weder Aktien verkaufen noch weitere Aktien erwerben.

Am 2. Juli 2026 überschritten die über mehrere Fonds von Franklin Templeton Resources, Inc. hinweg zusammengerechneten Beteiligungen an Henan Pinggao Electric Co., Ltd. die Meldeschwelle von 5 % für Großaktionäre. Dies betrifft die folgenden Teilfonds von Franklin Templeton Investment Funds (SICAV):

- Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund
- Templeton BIC Fund
- Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund
- Templeton Emerging Markets Fund
- Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Die Bestände zum 30. Juni 2026 sind in der Wertpapieraufstellung ausgewiesen.

Für diese Beteiligung gelten bis Januar 2027 Handelsbeschränkungen. Die Beteiligung wird weiterhin zum Marktpreis bewertet.

Änderung von Fondsnamen

- Mit Wirkung vom 24. August 2026 wurde der Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund in Franklin Emerging Markets Debt Opportunities UCITS Fund umbenannt.

H5-Absicherungsmethodik

Mit Wirkung vom 24. August 2026 führte die Gesellschaft für bestimmte abgesicherte Anteilsklassen eine neue Absicherungsmethode mit der Bezeichnung „H5“ ein. Die H5-Methode zielt darauf ab, das Risiko von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und den Hartwährungspositionen der vom jeweiligen Fonds gehaltenen Wertpapiere und Barmittel zu verringern, während Positionen in Lokalwährung ungesichert bleiben.

Änderung des Namens einer Anteilsklasse

Mit Wirkung vom 24. August 2026 wurden die folgenden Anteilsklassen umbenannt:

- Der Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert) wurde in Franklin Emerging Markets Debt Opportunities UCITS Fund I (Ydis) EUR-H5 (abgesichert) umbenannt.
- Der Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund W (acc) GBP-H1 (abgesichert) wurde in Franklin Emerging Markets Debt Opportunities UCITS Fund W (acc) GBP-H5 (abgesichert) umbenannt.
- Der Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert) wurde in Franklin Emerging Markets Debt Opportunities UCITS Fund W (Ydis) EUR-H5 (abgesichert) umbenannt.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

ClearBridge UK Equity Income Fund

(Währung – GBP)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
28.636	BAE Systems plc	GBR	GBP	529.060	3,16
				529.060	3,16
	Banken				
67.293	HSBC Holdings plc	GBR	GBP	959.300	5,73
138.134	Barclays plc	GBR	GBP	697.830	4,16
84.094	NatWest Group plc	GBR	GBP	559.419	3,34
				2.216.549	13,23
	Getränke				
20.394	Diageo plc	GBR	GBP	309.652	1,85
				309.652	1,85
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.732	Next plc	GBR	GBP	251.933	1,50
				251.933	1,50
	Kapitalmärkte				
15.784	IG Group Holdings plc	GBR	GBP	286.953	1,71
121.803	Quilter plc, Reg. S, 144A	GBR	GBP	234.190	1,40
56.825	TP ICAP Group plc	GBR	GBP	192.315	1,15
44.820	Ashmore Group plc	GBR	GBP	90.226	0,54
				803.684	4,80
	Chemikalien				
6.691	Croda International plc	GBR	GBP	202.305	1,21
				202.305	1,21
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
75.453	Tesco plc	GBR	GBP	346.767	2,07
				346.767	2,07
	Stromversorger				
12.730	SSE plc	GBR	GBP	309.625	1,85
				309.625	1,85
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
132.728	LondonMetric Property plc	GBR	GBP	249.759	1,49
				249.759	1,49
	Finanzdienstleistungen				
99.789	M&G plc	GBR	GBP	335.628	2,00
17.651	Paragon Banking Group plc	GBR	GBP	135.413	0,81
				471.041	2,81
	Lebensmittel				
4.250	Cranswick plc	GBR	GBP	233.750	1,40
				233.750	1,40
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
22.872	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	249.200	1,49
				249.200	1,49
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
7.297	Whitbread plc	GBR	GBP	174.168	1,04
				174.168	1,04
	Langlebige Haushaltsgüter				
7.638	Bellway plc	GBR	GBP	148.024	0,88
177.356	Taylor Wimpey plc	GBR	GBP	143.082	0,86
				291.106	1,74
	Industriekonzerne				
6.614	Smiths Group plc	GBR	GBP	169.381	1,01
				169.381	1,01
	Versicherungen				
40.117	Standard Life plc	GBR	GBP	334.332	2,00
100.521	Legal & General Group plc	GBR	GBP	287.317	1,71
				621.649	3,71
	Freizeitprodukte				
955	Spiele Workshop Group plc	GBR	GBP	206.303	1,23
				206.303	1,23

ClearBridge UK Equity Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – GBP)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Maschinen				
9.204	IMI plc	GBR	GBP	273.350	1,63
26.207	Bodycote plc	GBR	GBP	174.052	1,04
4.090	Weir Group plc (The)	GBR	GBP	98.352	0,59
				545.754	3,26
	Medien				
21.218	Informa plc	GBR	GBP	191.914	1,15
				191.914	1,15
	Metalle u. Bergbau				
9.580	Rio Tinto plc	GBR	GBP	683.263	4,08
12.859	Anglo American plc	GBR	GBP	475.529	2,84
				1.158.792	6,92
	Multi-Versorger				
49.123	National Grid plc	GBR	GBP	610.820	3,65
				610.820	3,65
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
25.278	Shell plc	GBR	GBP	740.455	4,42
144.799	BP plc	GBR	GBP	672.852	4,02
				1.413.307	8,44
	Körperpflegeprodukte				
14.948	Unilever plc	GBR	GBP	676.913	4,04
				676.913	4,04
	Pharmazie				
6.118	AstraZeneca plc	GBR	GBP	861.139	5,14
36.041	GSK plc	GBR	GBP	713.318	4,26
				1.574.457	9,40
	Fachdienstleistungen				
14.839	RELX plc	GBR	GBP	353.563	2,11
9.950	Experian plc	GBR	GBP	252.818	1,51
1.861	Intertek Group plc	GBR	GBP	108.000	0,64
				714.381	4,26
	Facheinzelhandel				
14.791	Dunelm Group plc	GBR	GBP	116.331	0,69
				116.331	0,69
	Tabak				
18.079	British American Tobacco plc	GBR	GBP	843.441	5,03
12.791	Imperial Brands plc	GBR	GBP	356.396	2,13
				1.199.837	7,16
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
9.987	Bunzl plc	GBR	GBP	262.757	1,57
17.179	Grafton Group plc	GBR	GBP	154.730	0,92
				417.487	2,49
	Wasserversorger				
5.713	Severn Trent plc	GBR	GBP	168.615	1,01
				168.615	1,01
	AKTIEN INSGESAMT			16.424.540	98,06
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			16.424.540	98,06
	ANLAGEN INSGESAMT			16.424.540	98,06

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Alternative Strategies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
1	Intuitive Machines, Inc. 'A'	USA	USD	21	–
				21	–
	Luftfracht u. Logistik				
5.171	CH Robinson Worldwide, Inc.	USA	USD	973.906	0,20
				973.906	0,20
	Fahrzeugkomponenten				
35.856	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPN	JPY	665.384	0,13
				665.384	0,13
	Automobile				
91.140	Stellantis NV	USA	EUR	520.621	0,10
17.525	Ford Motor Co.	USA	USD	243.598	0,05
2	NIO, Inc., ADR	CHN	USD	10	–
				764.229	0,15
	Getränke				
25.141	Primo Brands Corp. 'A'	USA	USD	614.446	0,12
				614.446	0,12
	Biotechnologie				
39.035	uniQure NV	NLD	USD	1.797.952	0,36
1.820	Argenx SE, ADR	NLD	USD	1.688.541	0,34
39.663	Roivant Sciences Ltd.	USA	USD	1.403.674	0,28
8.663	Palvella Therapeutics, Inc.	USA	USD	1.323.880	0,26
68.633	Erasca, Inc.	USA	USD	1.257.356	0,25
10.003	Insmmed, Inc.	USA	USD	1.066.520	0,21
8.309	Kymera Therapeutics, Inc.	USA	USD	952.793	0,19
8.931	Celcuity, Inc.	USA	USD	934.361	0,19
4.410	Revolution Medicines, Inc.	USA	USD	825.905	0,16
5.976	Abivax SA, ADR	FRA	USD	796.362	0,16
8.331	Oruka Therapeutics, Inc.	USA	USD	792.861	0,16
1.571	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	780.363	0,16
7.886	Dianthus Therapeutics, Inc.	USA	USD	768.727	0,15
2.595	BeOne Medicines Ltd., ADR	USA	USD	739.497	0,15
6.004	Protagonist Therapeutics, Inc.	USA	USD	735.970	0,15
8.144	Spyre Therapeutics, Inc.	USA	USD	723.024	0,14
20.530	Newamsterdam Pharma Co. NV	NLD	USD	695.762	0,14
7.294	Disc Medicine, Inc.	USA	USD	533.483	0,11
13.143	Immunovant, Inc.	USA	USD	506.400	0,10
18.980	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	497.656	0,10
7.432	Scholar Rock Holding Corp.	USA	USD	408.760	0,08
10.110	Ideaya Biosciences, Inc.	USA	USD	376.800	0,08
1	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	82	–
1	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	18	–
				19.606.747	3,92
	Allgemeiner Einzelhandel				
99	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	9.502	–
				9.502	–
	Baumaterialien				
8.022	Johnson Controls International plc	USA	USD	1.172.094	0,23
				1.172.094	0,23
	Kapitalmärkte				
7.530	TPG, Inc. 'A'	USA	USD	305.342	0,06
608	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USA	USD	60.970	0,01
61	Galaxy Digital, Inc. 'A'	USA	USD	1.668	–
1	Coinbase Global, Inc. 'A'	USA	USD	146	–
2	WisdomTree, Inc.	USA	USD	34	–
				368.160	0,07
	Chemikalien				
1.973	Albemarle Corp.	USA	USD	266.414	0,05
				266.414	0,05
	Kommunikationsausrüstung				
29	Lumentum Holdings, Inc.	USA	USD	24.884	0,01

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
123	Applied Optoelectronics, Inc.	USA	USD	18.223	–
				43.107	0,01
	Bau- u. Ingenieurwesen				
8.333	MasTec, Inc.	USA	USD	3.467.028	0,69
5.585	Primoris Services Corp.	USA	USD	553.585	0,11
9.502	Solv Energy, Inc. 'A'	USA	USD	323.543	0,07
				4.344.156	0,87
	Vertriebsgesellschaften				
2.841	Genuine Parts Co.	USA	USD	335.181	0,07
				335.181	0,07
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
49.213	Uniti Group, Inc.	USA	USD	564.473	0,11
5.737	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	140.844	0,03
				705.317	0,14
	Stromversorger				
36.050	Xcel Energy, Inc.	USA	USD	2.894.815	0,58
26.487	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	2.324.764	0,47
19.324	Entergy Corp.	USA	USD	2.219.555	0,44
29.146	FirstEnergy Corp.	USA	USD	1.385.601	0,28
3.578	Constellation Energy Corp.	USA	USD	888.668	0,18
51.631	PG&E Corp.	USA	USD	868.433	0,17
5.062	NRG Energy, Inc.	USA	USD	739.356	0,15
7.267	Eversource Energy	USA	USD	525.186	0,10
4.532	Edison International	USA	USD	337.407	0,07
				12.183.785	2,44
	Elektrogeräte				
8.416	Prysmian SpA	ITA	EUR	1.416.777	0,28
19.127	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	701.473	0,14
35.089	NIDEC Corp.	JPN	JPY	576.748	0,12
53.590	Enovix Corp.	USA	USD	325.291	0,06
2.101	Nextpower, Inc. 'A'	USA	USD	250.313	0,05
1	Eos Energy Enterprises, Inc.	USA	USD	6	–
1	Energy Vault Holdings, Inc.	USA	USD	5	–
				3.270.613	0,65
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
24.845	Flex Ltd.	USA	USD	4.026.629	0,80
4.001	Coherent Corp.	USA	USD	1.578.274	0,32
2.885	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	1.009.952	0,20
2.355	Corning, Inc.	USA	USD	601.538	0,12
4.997	Aeva Technologies, Inc.	USA	USD	143.514	0,03
				7.359.907	1,47
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
66.605	Transocean Ltd.	USA	USD	325.698	0,07
1	Solaris Energy Infrastructure, Inc. 'A'	USA	USD	81	–
				325.779	0,07
	Bodentransport				
5.270	Fedex Freight Holding Co., Inc.	USA	USD	795.770	0,16
26.957	Hertz Global Holdings, Inc.	USA	USD	61.058	0,01
				856.828	0,17
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
5.486	Stryker Corp.	USA	USD	1.727.212	0,35
3.541	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	1.408.185	0,28
7.132	Align Technology, Inc.	USA	USD	1.202.883	0,24
				4.338.280	0,87
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
3.904	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	1.622.620	0,33
14.837	CVS Health Corp.	USA	USD	1.534.888	0,31
78.854	Community Health Systems, Inc.	USA	USD	263.372	0,05
				3.420.880	0,69
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
23	Trip.com Group Ltd., ADR	CHN	USD	916	–
29	Flight Centre Travel Group Ltd.	AUS	AUD	241	–
1	H World Group Ltd., ADR	CHN	USD	42	–
				1.199	–

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Langlebige Haushaltsgüter					
64.540	Panasonic Holdings Corp.	JPN	JPY	1.815.729	0,36
				1.815.729	0,36
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
6.255	Fervo Energy Co. 'A'	USA	USD	182.834	0,04
96	Ormat Technologies, Inc.	USA	USD	10.454	–
				193.288	0,04
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
1.540	Alphabet, Inc. Vorzugsaktie 6,25 %	USA	USD	78.371	0,02
1.540	Alphabet, Inc. Vorzugsaktie 6,25 %	USA	USD	77.462	0,01
				155.833	0,03
IT-Dienste					
3	CoreWeave, Inc. 'A'	USA	USD	299	–
2	Akamai Technologies, Inc.	USA	USD	236	–
1	Vnet Group, Inc., ADR	CHN	USD	8	–
				543	–
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
3.633	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	1.821.441	0,37
8.930	Danaher Corp.	USA	USD	1.700.986	0,34
12.703	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	1.687.340	0,34
2.465	Lonza Group AG	CHE	CHF	1.662.900	0,33
				6.872.667	1,38
Medien					
774	EchoStar Corp. 'A'	USA	USD	78.561	0,02
				78.561	0,02
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
16.639	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	1.236.943	0,25
9	Denison Mines Corp.	CAN	USD	28	–
				1.236.971	0,25
Passagierfluggesellschaften					
11.532.813	Gol Finance SA*	BRA	USD	31.715	0,01
				31.715	0,01
Pharmazie					
15.424	Merck & Co., Inc.	USA	USD	1.981.984	0,40
54.252	Elanco Animal Health, Inc.	USA	USD	1.335.142	0,27
9.735	VeraDermics, Inc.	USA	USD	1.196.821	0,24
975	Eli Lilly & Co.	USA	USD	1.169.444	0,23
13.124	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	826.024	0,16
3.590	AstraZeneca plc	GBR	USD	680.736	0,14
7.685	Enliven Therapeutics, Inc.	USA	USD	390.014	0,08
15.153	Kardigan, Inc.	USA	USD	361.399	0,07
9.866	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	ISR	USD	334.260	0,07
162	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	51.207	0,01
1.696	Nuvation Bio, Inc.	USA	USD	9.633	–
244	CorMedix, Inc.	USA	USD	1.915	–
1	Zoetis, Inc. 'A'	USA	USD	72	–
				8.338.651	1,67
Fachdienstleistungen					
7.515	UL Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	765.478	0,15
				765.478	0,15
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
162.030	Kaisa Group Holdings Ltd.	CHN	HKD	971	–
				971	–
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
22.308	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	688.622	0,14
8.544	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	499.311	0,10
5.521	WolfSpeed, Inc.	USA	USD	266.388	0,05
402	ON Semiconductor Corp.	USA	USD	38.005	0,01
5.509	indie Semiconductor, Inc. 'A'	CHN	USD	24.736	0,01
100	Advantest Corp.	JPN	JPY	20.573	–
1	Semtech Corp.	USA	USD	162	–
1	Ultra Clean Holdings, Inc.	USA	USD	143	–
1	Amkor Technology, Inc.	USA	USD	86	–

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2	T1 Energy, Inc.	NOR	USD	19	–
				1.538.045	0,31
	Software				
14.821	Core Scientific, Inc.	USA	USD	379.269	0,08
3.610	Hive Digital Technologies Ltd.	CAN	USD	13.140	–
587	Bitdeer Technologies Group 'A'	USA	USD	9.316	–
123	Varonis Systems, Inc. 'B'	USA	USD	5.161	–
1	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	341	–
1	Nebius Group NV 'A'	NLD	USD	276	–
4	Riot Platforms, Inc.	USA	USD	110	–
3	Cipher Digital, Inc.	USA	USD	73	–
1	IREN Ltd.	AUS	USD	46	–
1	Terawulf, Inc.	USA	USD	25	–
				407.757	0,08
	Facheinzelhandel				
11.595	Carvana Co. 'A'	USA	USD	763.183	0,15
4.378	CarMax, Inc.	USA	USD	231.552	0,05
				994.735	0,20
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
6	Super Micro Computer, Inc.	USA	USD	176	–
				176	–
				84.057.055	16,82
	AKTIEN INSGESAMT				
	OPTIONSSCHEINE				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
3.039	Satelloptic, Inc. 25.01.2027	USA	USD	3.920	–
				3.920	–
	IT-Dienste				
355	Brand Engagement Network, Inc. 14.03.2029	USA	USD	50	–
				50	–
	Fachdienstleistungen				
266	Falcon's Beyond Global, Inc. 06.10.2028	USA	USD	749	–
				749	–
	Immobilienverwaltung u. -erschließung				
2	Opendoor Technologies, Inc. 20.11.2026	USA	USD	1	–
2	Opendoor Technologies, Inc. 20.11.2026	USA	USD	1	–
2	Opendoor Technologies, Inc. 20.11.2026	USA	USD	–	–
				2	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			4.721	–
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
1.023.000	Cloudflare, Inc. 0 % 15.06.2030	USA	USD	1.296.141	0,26
514.000	Datadog, Inc. 0 % 01.12.2029	USA	USD	731.936	0,15
585.000	Alibaba Group Holding Ltd. 0,5 % 01.06.2031	CHN	USD	690.885	0,14
587.000	Microchip Technology, Inc. 0,75 % 01.06.2030	USA	USD	646.805	0,13
455.000	Fluence Energy, Inc. 2,25 % 15.06.2030	USA	USD	584.459	0,12
700.000	Flight Centre Travel Group Ltd., Reg. S 2,5 % 03.09.2032	AUS	AUD	470.711	0,09
373.000	Upstart Holdings, Inc. 2 % 01.10.2029	USA	USD	426.932	0,09
439.000	Guidewire Software, Inc. 1,25 % 01.11.2029	USA	USD	422.538	0,08
317.000	Nutanix, Inc. 0,5 % 15.12.2029	USA	USD	312.689	0,06
275.000	Box, Inc. 1,5 % 15.09.2029	USA	USD	269.087	0,05
400.600	Comcast Holdings Corp. 2 % 15.10.2029	USA	USD	268.402	0,05
275.000	Varonis Systems, Inc. 1 % 15.09.2029	USA	USD	267.094	0,05
200.000	Delivery Hero SE, Reg. S 3,25 % 21.02.2030	KOR	EUR	234.916	0,05
248.000	BILL Holdings, Inc. 0 % 01.04.2030	USA	USD	214.855	0,04
100.000	Pharming Group NV, Reg. S 4,5 % 25.04.2029	NLD	EUR	147.189	0,03
63.000	Akamai Technologies, Inc. 0,25 % 15.05.2033	USA	USD	92.027	0,02
88.000	MakeMyTrip Ltd. 0 % 01.07.2030	IND	USD	80.256	0,02
58.000	DoorDash, Inc. 0 % 15.05.2030	USA	USD	57.202	0,01
40.000	NCL Corp. Ltd. 0,875 % 15.04.2030	USA	USD	44.650	0,01
30.000	Live Nation Entertainment, Inc. 2,875 % 15.01.2030	USA	USD	35.880	0,01
27.000	Sunrun, Inc. 4 % 01.03.2030	USA	USD	32.046	0,01
28.000	Unity Software, Inc. 0 % 15.03.2030	USA	USD	31.710	0,01
29.000	Lyft, Inc. 0,625 % 01.03.2029	USA	USD	30.472	0,01

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
30.000	Integer Holdings Corp. 1,875 % 15.03.2030	USA	USD	29.138	0,01
29.000	Alarm.com Holdings, Inc. 2,25 % 01.06.2029	USA	USD	27.588	0,01
31.000	Five9, Inc. 1 % 15.03.2029	USA	USD	27.579	0,01
27.000	Haemonetics Corp. 2,5 % 01.06.2029	USA	USD	27.427	0,01
29.000	BlackLine, Inc. 1 % 01.06.2029	USA	USD	26.767	0,01
20.000	OSI Systems, Inc. 2,25 % 01.08.2029	USA	USD	26.740	0,01
25.000	Trip.com Group Ltd. 0,75 % 15.06.2029	CHN	USD	24.675	–
25.000	Parsons Corp. 2,625 % 01.03.2029	USA	USD	24.657	–
25.000	Progress Software Corp. 3,5 % 01.03.2030	USA	USD	24.029	–
30.000	StorageVault Canada, Inc., 144A 5 % 31.03.2028	CAN	CAD	21.424	–
25.000	Premium Brands Holdings Corp. 5,5 % 31.12.2032	CAN	CAD	18.156	–
12.000	Synaptics, Inc. 0,75 % 01.12.2031	USA	USD	17.842	–
13.000	ANI Pharmaceuticals, Inc. 2,25 % 01.09.2029	USA	USD	16.862	–
8.000	Uber Technologies, Inc. 0 % 15.05.2028	USA	USD	9.254	–
8.000	Repligen Corp. 1 % 15.12.2028	USA	USD	8.223	–
6.000	Cheesecake Factory, Inc. (The) 2 % 15.03.2030	USA	USD	7.650	–
7.000	Merit Medical Systems, Inc. 3 % 01.02.2029	USA	USD	7.553	–
7.000	Alphatec Holdings, Inc. 0,75 % 15.03.2030	USA	USD	6.702	–
146.575	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2030	CHN	USD	916	–
117.260	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2028	CHN	USD	879	–
117.260	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2029	CHN	USD	879	–
276.520	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2032	CHN	USD	864	–
73.290	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2027	CHN	USD	550	–
146.575	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2031	CHN	USD	550	–
58.628	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2026"	CHN	USD	205	–
				7.745.991	1,55
Unternehmensanleihen					
1.915.000	Luz del Sur SAA, Reg. S 6,75 % 09.10.2032	PER	PEN	568.673	0,12
8.600.000	America Movil SAB de CV 10,3 % 30.01.2034	MEX	MXN	514.289	0,10
451.926.000	Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0 % 20.08.2026"	USA	NGN	320.368	0,07
4.170.000	America Movil SAB de CV 10,125 % 22.01.2029	MEX	MXN	248.428	0,05
200.000	RWE Finance Europe BV, Reg. S 4 % 06.07.2037	DEU	EUR	228.315	0,05
	Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA, Reg. S, 144A				
562.000	10,1 % 15.12.2043	PER	PEN	180.866	0,04
167.000	Blue Owl Capital Corp. 2,625 % 15.01.2027	USA	USD	164.856	0,03
100.000	United Group BV, Reg. S 6,375 % 14.05.2033	SVN	EUR	116.740	0,02
	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS, Reg.				
100.000	S 0,625 % 16.09.2028	FRA	EUR	109.240	0,02
55.000	FS KKR Capital Corp. 7,5 % 01.08.2031	USA	USD	54.800	0,01
1.430.000	Zhenro Properties Group Ltd. 8 % 06.03.2023 ^s	CHN	USD	7.150	–
				2.513.725	0,51
Staats- und Kommunalanleihen					
19.000.000	US Treasury Bill 0 % 23.07.2026	USA	USD	18.958.394	3,79
18.000.000	US Treasury Bill 0 % 20.08.2026	USA	USD	17.908.288	3,58
4.000.000	US Treasury Bill 0 % 04.08.2026	USA	USD	3.986.383	0,80
3.017.105	Provincia de Buenos Aires, Reg. S 6,625 % 01.09.2037	ARG	USD	2.501.874	0,50
8.051.700.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	2.485.446	0,50
2.758.000	Argentinien Staatsanleihe 5 % 09.01.2038	ARG	USD	2.304.309	0,46
2.106.000	US Treasury Note 4 % 31.03.2030	USA	USD	2.092.796	0,42
6.345.900.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 11,75 % 24.01.2035	COL	COP	1.832.709	0,37
5.650.000.000	Bogota Distrito Capital, Reg. S 13,14 % 05.11.2035	COL	COP	1.656.902	0,33
1.622.384	Ecuador Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 31.07.2035	ECU	USD	1.493.404	0,30
1.287.000	Staatsanleihe von Angola, Reg. S 9,875 % 31.03.2037	AGO	USD	1.329.494	0,27
986.000	Pakistanische Staatsanleihe, Reg. S 8,875 % 08.04.2051	PAK	USD	996.754	0,20
17.400.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 18.11.2038	MEX	MXN	935.715	0,19
846.000	Ecopetrol SA 7,75 % 01.02.2032	COL	USD	886.384	0,18
698.000	El Salvador Staatsanleihe, Reg. S 9,65 % 21.11.2054	SLV	USD	802.114	0,16
1.419.000	Venezuela Staatsanleihe, Reg. S 12,75 % 23.08.2022 ^s	VEN	USD	794.640	0,16
13.062.000	Südafrika Staatsanleihe 8,75 % 28.02.2048	ZAF	ZAR	784.184	0,16
40.684.000	Türkei Staatsanleihe 27,7 % 27.09.2034	TUR	TRY	783.673	0,16
770.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 29.01.2034	ECU	USD	778.470	0,15
687.000	Ecopetrol SA 8,875 % 13.01.2033	COL	USD	752.792	0,15
796.000	Staatsanleihe von Angola, Reg. S 9,125 % 26.11.2049	AGO	USD	747.266	0,15
735.799	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 3,6 % 15.02.2038	LKA	USD	744.640	0,15
663.000	Staatsanleihe von Angola, Reg. S 9,375 % 31.03.2033	AGO	USD	679.211	0,13
1.426.000	Venezuela Staatsanleihe, Reg. S 9 % 07.05.2023 ^s	VEN	USD	677.350	0,13

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
10.954.046	Südafrika Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	656.318	0,13
731.000	Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S 4,5 % 01.02.2035	UKR	USD	507.229	0,10
603.000	Ukraine Staatsanleihe, Reg. S 4 % 01.02.2032	UKR	USD	499.694	0,10
3.500.000	Argentinien Staatsanleihe, FRN 0 % 15.12.2035	ARG	EUR	497.984	0,10
692.718	Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S 0 % 01.02.2036	UKR	USD	416.898	0,08
744.000	Venezuela Staatsanleihe, Reg. S 11,75 % 21.10.2026 ^s	VEN	USD	409.200	0,08
794.000	Venezuela Staatsanleihe, Reg. S 7,65 % 21.04.2027 ^s	VEN	USD	357.300	0,07
383.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,15 % 20.11.2059	EGY	USD	354.361	0,07
18.950.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 11,25 % 15.09.2035	DOM	DOP	351.589	0,07
2.111.000.000	Paraguayische Staatsanleihe, Reg. S 8,5 % 04.04.2038	PRY	PYG	333.880	0,07
287.000	El Salvador Staatsanleihe, Reg. S 9,5 % 15.07.2052	SLV	USD	324.984	0,06
4.880.000	Petroleos Mexicanos 10,8 % 08.08.2034	MEX	MXN	281.250	0,06
262.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 7,903 % 21.02.2048	EGY	USD	240.814	0,05
476.000	Venezuela Staatsanleihe 9,25 % 15.09.2027 ^s	VEN	USD	235.025	0,05
4.028.000	Argentinische Staatsanleihe, FRN 0 % 15.12.2035	ARG	USD	234.631	0,05
12.497.000	Türkei Staatsanleihe 26,2 % 05.10.2033	TUR	TRY	229.997	0,05
100.000.000	Entwicklungsbank von Kasachstan JSC, Reg. S 16,95 % 08.05.2029	KAZ	KZT	211.097	0,04
342.282	Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S 0 % 01.02.2035	UKR	USD	206.314	0,04
423.000	Venezuela Staatsanleihe 9,375 % 13.01.2034 ^s	VEN	USD	206.213	0,04
200.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 9,25 % 29.01.2039	ECU	USD	205.800	0,04
255.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,625 % Ewige Anleihe	MEX	USD	202.406	0,04
429.000	Venezuela Staatsanleihe, Reg. S 7,75 % 13.10.2019 ^s	VEN	USD	190.798	0,04
701.000	Libanon Staatsanleihe, Reg. S 8,25 % 17.05.2034 ^s	LBN	USD	186.764	0,04
189.200	US Treasury Bond 4,75 % 15.02.2056	USA	USD	183.834	0,04
8.026.000	Türkei Staatsanleihe 31,08 % 08.11.2028	TUR	TRY	159.579	0,03
8.850.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 10,75 % 01.06.2036	DOM	DOP	157.236	0,03
320.000	Venezuela Staatsanleihe, Reg. S 8,25 % 13.10.2024 ^s	VEN	USD	145.600	0,03
135.759	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 3,35 % 15.03.2033	LKA	USD	130.815	0,03
340.000	Libanon Staatsanleihe, Reg. S 6,1 % 04.10.2022 ^s	LBN	USD	84.154	0,02
78.677	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 3,6 % 15.06.2035	LKA	USD	65.834	0,01
256.000	Libanon Staatsanleihe, Reg. S 6,85 % 25.05.2029 ^s	LBN	USD	64.993	0,01
256.000	Libanon Staatsanleihe, Reg. S 6 % 27.01.2023 ^s	LBN	USD	63.283	0,01
256.000	Libanon Staatsanleihe, Reg. S 6,25 % 04.11.2024 ^s	LBN	USD	62.979	0,01
62.000	US Treasury Note 4,375 % 15.05.2036	USA	USD	61.675	0,01
60.074	Sri Lanka Staatsanleihe, Reg. S 4 % 15.04.2028	LKA	USD	58.131	0,01
48.000	US Treasury Note 4,125 % 31.05.2031	USA	USD	47.831	0,01
36.000	US Treasury Note 4,25 % 31.05.2033	USA	USD	35.871	0,01
125.000	Libanon Staatsanleihe, Reg. S 6,75 % 29.11.2027 ^s	LBN	USD	31.317	0,01
				75.606.870	15,13
Supranational					
67.000.000	European Bank for Reconstruction & Development 0 % 04.03.2031	SP	TRY	349.295	0,07
211.870.000	European Bank for Reconstruction & Development 0 % 11.07.2036	SP	TRY	331.787	0,07
70.510.000	Asian Development Bank 0 % 03.03.2035	SP	TRY	164.538	0,03
				845.620	0,17
ANLEIHEN INSGESAMT				86.712.206	17,36
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				170.773.982	34,18
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
CREDIT LINKED NOTES					
1.545.435.000	Nigeria OMO Bills, Reg. S 0 % 02.07.2026 ^{""}	GBR	NGN	1.119.706	0,23
50.400.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 27.07.2026 ^{""}	USA	EGP	1.014.022	0,20
27.025.000	Ägypten Schatzwechsel, Reg. S 0 % 24.09.2026 ^{""}	USA	EGP	518.189	0,10
18.825.000	Ägypten Schatzwechsel, Reg. S 0 % 01.10.2026 ^{""}	GBR	EGP	360.418	0,07
13.250.000	Ägypten Schatzwechsel, Reg. S 0 % 13.10.2026 ^{""}	USA	EGP	251.805	0,05
				3.264.140	0,65
CREDIT LINKED NOTES INSGESAMT				3.264.140	0,65
AKTIEN					
Biotechnologie					
314	Apellis Pharmaceuticals, Inc. ^{""}	USA	USD	9	–
				9	–
Kapitalmärkte					
1.310	Pershing Square Holdings Gp LLC Rights 29.09.2033 ^{""}	USA	USD	655	–

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
5.242	Pershing Square Tontine Escrow Account**	USA	USD	265	–
				920	–
				929	–
AKTIEN INSGESAMT					
ANLEIHEN					
Wandelanleihen					
909.000	CoreWeave, Inc., 144A 1,75 % 01.12.2031	USA	USD	1.086.300	0,22
	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S				
800.000	0,875 % 22.07.2029	CHN	USD	1.068.000	0,21
703.000	Guardant Health, Inc. 0 % 15.11.2027	USA	USD	877.766	0,18
500.000	Galaxy Digital Holdings LP, 144A 2,5 % 01.12.2029	USA	USD	719.484	0,14
589.000	Akamai Technologies, Inc. 1,125 % 15.02.2029	USA	USD	701.992	0,14
221.373	EchoStar Corp. 3,875 % 30.11.2030	USA	USD	691.791	0,14
533.000	Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0 % 15.09.2032	CHN	USD	474.370	0,09
304.000	Lantheus Holdings, Inc. 2,625 % 15.12.2027	USA	USD	442.472	0,09
357.000	CRISPR Therapeutics AG, 144A 1,731 % 01.03.2031	CHE	USD	378.643	0,08
355.000	GameStop Corp. 0 % 15.06.2032	USA	USD	361.390	0,07
295.000	Akamai Technologies, Inc. 0,375 % 01.09.2027	USA	USD	354.249	0,07
221.000	AST SpaceMobile, Inc., 144A 2,375 % 15.10.2032	USA	USD	349.677	0,07
306.000	Mirion Technologies, Inc., 144A 0,25 % 01.06.2030	USA	USD	326.884	0,07
291.000	Compass, Inc., 144A 0,25 % 15.04.2031	USA	USD	316.579	0,06
274.000	indie Semiconductor, Inc., 144A 3,5 % 15.12.2029	CHN	USD	315.648	0,06
233.000	NeoGenomics, Inc., 144A 0,75 % 01.07.2032	USA	USD	288.693	0,06
214.000	Plug Power, Inc., 144A 6,75 % 01.12.2033	USA	USD	285.735	0,06
250.000	Galaxy Digital Holdings LP, 144A 3 % 15.12.2026	USA	USD	281.159	0,06
242.000	Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875 % 15.04.2028	USA	USD	276.824	0,06
351.000	Comcast Holdings Corp. 2 % 15.11.2029	USA	USD	255.774	0,05
268.000	Akamai Technologies, Inc., 144A 0 % 15.05.2030	USA	USD	252.697	0,05
236.000	NCL Corp. Ltd., 144A 0,75 % 15.09.2030	USA	USD	228.637	0,05
224.000	MGP Ingredients, Inc. 1,875 % 15.11.2041	USA	USD	218.261	0,04
245.000	IREN Ltd., 144A 0 % 01.07.2031	AUS	USD	213.701	0,04
177.000	Traverse Therapeutics, Inc. 0,5 % 15.05.2032	USA	USD	208.417	0,04
198.000	NCL Corp. Ltd. 1,125 % 15.02.2027	USA	USD	196.317	0,04
77.000	Astronics Corp., 144A 0 % 15.01.2031	USA	USD	149.265	0,03
132.000	Ziff Davis, Inc., 144A 3,625 % 01.03.2028	USA	USD	132.031	0,03
165.000	Coinbase Global, Inc., 144A 0 % 01.10.2032	USA	USD	128.453	0,03
136.000	OSI Systems, Inc., 144A 0,5 % 01.02.2031	USA	USD	127.961	0,03
88.000	RealReal, Inc. (The), 144A 4 % 15.02.2031	USA	USD	123.860	0,02
56.000	Nebius Group NV, 144A 1 % 15.09.2030	NLD	USD	120.488	0,02
117.000	Etsy, Inc. 0,25 % 15.06.2028	USA	USD	107.067	0,02
60.000	Nebius Group NV, 144A 2,625 % 15.03.2033	NLD	USD	106.264	0,02
115.000	Coinbase Global, Inc. 0,25 % 01.04.2030	USA	USD	103.270	0,02
108.000	Zoetis, Inc., 144A 0,25 % 15.06.2029	USA	USD	98.284	0,02
98.000	Pacira BioSciences, Inc. 2,125 % 15.05.2029	USA	USD	97.912	0,02
88.000	Nuvation Bio, Inc. 0,75 % 01.07.2032	USA	USD	91.795	0,02
33.000	Veeco Instruments, Inc. 2,875 % 01.06.2029	USA	USD	88.056	0,02
24.000	Penguin Solutions, Inc. 2 % 01.02.2029	USA	USD	87.120	0,02
55.000	Dave, Inc., 144A 0 % 01.04.2031	USA	USD	84.430	0,02
52.000	Fortuna Mining Corp. 3,75 % 30.06.2029	CAN	USD	79.924	0,02
52.000	Encore Capital Group, Inc. 4 % 15.03.2029	USA	USD	79.657	0,02
67.000	Sirius XM Holdings, Inc. 3,75 % 15.03.2028	USA	USD	76.933	0,02
61.000	Uber Technologies, Inc. 0,875 % 01.12.2028	USA	USD	73.078	0,01
64.000	Celcuity, Inc. 0,25 % 01.08.2032	USA	USD	73.050	0,01
36.000	SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25 % 15.03.2029	USA	USD	72.727	0,01
48.000	Fastly, Inc., 144A 0 % 15.12.2030	USA	USD	71.640	0,01
60.000	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc., 144A 1 % 15.11.2031	USA	USD	69.915	0,01
46.000	Wayfair, Inc. 3,25 % 15.09.2027	USA	USD	69.253	0,01
72.000	Bentley Systems, Inc. 0,375 % 01.07.2027	USA	USD	69.214	0,01
61.000	Nutanix, Inc. 0,25 % 01.10.2027	USA	USD	68.900	0,01
71.000	Liberty Energy, Inc., 144A 0 % 01.03.2032	USA	USD	68.781	0,01
58.000	Dropbox, Inc. 0 % 01.03.2028	USA	USD	58.696	0,01
55.000	Itron, Inc., 144A 0 % 15.03.2032	USA	USD	52.219	0,01
841.000	Liberty Interactive LLC 3,75 % 15.02.2030 ^s	USA	USD	50.460	0,01
35.000	indie Semiconductor, Inc., 144A 4 % 15.03.2031	CHN	USD	49.612	0,01
49.000	BILL Holdings, Inc. 0 % 01.04.2027	USA	USD	47.437	0,01
36.000	Cloudflare, Inc. 0 % 15.08.2026	USA	USD	46.328	0,01
59.000	Wix.com Ltd., 144A 0 % 15.09.2030	ISR	USD	45.027	0,01

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
36.000	Novavax, Inc., 144A 4,625 % 01.09.2031	USA	USD	44.383	0,01
59.000	Oddity Finance LLC, 144A 0 % 15.06.2030	USA	USD	42.355	0,01
41.000	SoFi Technologies, Inc., 144A 0 % 15.10.2026	USA	USD	42.097	0,01
24.000	T1 Energy, Inc. 4 % 15.04.2031	NOR	USD	41.701	0,01
29.000	Hims & Hers Health, Inc., 144A 0 % 01.06.2032	USA	USD	40.565	0,01
30.000	Pitney Bowes, Inc., 144A 1,5 % 15.08.2030	USA	USD	40.462	0,01
30.000	Atlas Energy Solutions, Inc., 144A 0,5 % 15.04.2031	USA	USD	40.387	0,01
43.000	Canadian Solar, Inc., 144A 3,25 % 15.01.2031	CAN	USD	38.678	0,01
31.000	Energy Vault Holdings, Inc., 144A 5,25 % 01.03.2031	USA	USD	38.452	0,01
27.000	Avnet, Inc., 144A 1,75 % 01.09.2030	USA	USD	37.840	0,01
29.000	Cleanspark, Inc. 0 % 15.06.2030	USA	USD	37.685	0,01
30.000	Indivior Pharmaceuticals, Inc., 144A 0,625 % 15.03.2031	USA	USD	36.537	0,01
34.000	Tempus AI, Inc., 144A 0,75 % 15.07.2030	USA	USD	36.024	0,01
24.000	Cytokinetics, Inc., 144A 1,75 % 01.10.2031	USA	USD	36.000	0,01
30.000	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc. 0 % 15.01.2032	USA	USD	35.923	0,01
30.000	WisdomTree, Inc., 144A 4,625 % 15.08.2030	USA	USD	35.867	0,01
29.000	Syndax Pharmaceuticals, Inc., 144A 2,25 % 15.06.2031	USA	USD	35.099	0,01
29.000	Amkor Technology, Inc., 144A 0 % 15.07.2031	USA	USD	34.656	0,01
31.000	CoreWeave, Inc., 144A 1,75 % 01.10.2032	USA	USD	34.218	0,01
30.000	Tempus AI, Inc., 144A 0 % 15.05.2032	USA	USD	33.731	0,01
29.000	Bandwidth, Inc., 144A 0 % 01.07.2032	USA	USD	33.335	0,01
30.000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 2,875 % 15.10.2031	USA	USD	33.132	0,01
30.000	i-80 Gold Corp., 144A 3,75 % 15.04.2031	CAN	USD	33.093	0,01
31.000	Cracker Barrel Old Country Store, Inc. 1,75 % 15.09.2030	USA	USD	31.766	0,01
30.000	Porch Group, Inc., 144A 6,75 % 01.10.2028	USA	USD	31.674	0,01
32.000	Groupon, Inc. 4,875 % 30.06.2030	USA	USD	31.635	0,01
30.000	Tetra Tech, Inc. 2,25 % 15.08.2028	USA	USD	31.627	0,01
29.000	Willis Lease Finance Corp. 2,5 % 15.05.2031	USA	USD	31.555	0,01
29.000	Mirum Pharmaceuticals, Inc., 144A 0 % 01.06.2032	USA	USD	31.407	0,01
30.000	Liberty Energy, Inc., 144A 0 % 01.03.2031	USA	USD	30.967	0,01
28.000	IRhythm Holdings, Inc. 1,5 % 01.09.2029	USA	USD	30.842	0,01
29.000	Ormat Technologies, Inc., 144A 0 % 15.03.2031	USA	USD	30.447	0,01
19.000	PTC Therapeutics, Inc. 1,5 % 15.09.2026	USA	USD	30.115	0,01
32.000	Workiva, Inc. 1,25 % 15.08.2028	USA	USD	29.992	0,01
29.000	Kimco Realty OP LLC, 144A 3,5 % 15.06.2031	USA	USD	29.602	0,01
25.000	Affirm Holdings, Inc. 0,75 % 15.12.2029	USA	USD	29.244	0,01
29.000	Tyler Technologies, Inc., 144A 0,5 % 15.07.2031	USA	USD	28.761	0,01
31.000	Super Micro Computer, Inc. 3,5 % 01.03.2029	USA	USD	28.660	0,01
29.000	Grab Holdings Ltd., Reg. S 0 % 15.06.2030	SGP	USD	28.275	0,01
30.000	Array Technologies, Inc. 1 % 01.12.2028	USA	USD	27.917	0,01
24.000	Herbalife Ltd. 4,25 % 15.06.2028	USA	USD	27.650	0,01
29.000	CommVault Systems, Inc., 144A 0 % 15.09.2030	USA	USD	27.640	0,01
28.000	Lyft, Inc., 144A 0 % 15.09.2030	USA	USD	27.454	0,01
30.000	Repay Holdings Corp., 144A 2,875 % 15.07.2029	USA	USD	27.330	0,01
29.000	Check Point Software Technologies Ltd., 144A 0 % 15.12.2030	ISR	USD	26.971	0,01
12.000	Chefs' Warehouse, Inc. (The) 2,375 % 15.12.2028	USA	USD	26.857	0,01
29.000	Zscaler, Inc., 144A 0 % 15.07.2028	USA	USD	26.825	–
29.000	Akamai Technologies, Inc., 144A 0 % 15.05.2032	USA	USD	26.735	–
28.000	Tandem Diabetes Care, Inc. 1,5 % 15.03.2029	USA	USD	26.611	–
24.000	Viridian Therapeutics, Inc. 1,75 % 15.05.2032	USA	USD	25.808	–
28.000	Snap, Inc. 0,125 % 01.03.2028	USA	USD	25.796	–
27.000	Shift4 Payments, Inc. 0,5 % 01.08.2027	USA	USD	25.785	–
29.000	IREN Ltd., 144A 1 % 01.12.2033	AUS	USD	25.244	–
27.000	Dexcom, Inc. 0,375 % 15.05.2028	USA	USD	25.211	–
26.000	Enovis Corp. 3,875 % 15.10.2028	USA	USD	25.063	–
27.000	Coinbase Global, Inc., 144A 0 % 01.10.2029	USA	USD	23.301	–
24.000	ProPetro Holding Corp., 144A 0 % 15.11.2031	USA	USD	22.724	–
12.000	Ultra Clean Holdings, Inc., 144A 0 % 15.03.2031	USA	USD	22.558	–
13.000	A10 Networks, Inc. 2,75 % 01.04.2030	USA	USD	22.117	–
24.000	Match Group Financoco 3, Inc., 144A 2 % 15.01.2030	USA	USD	21.901	–
23.000	Etsy, Inc. 0,125 % 01.09.2027	USA	USD	21.809	–
19.000	Gorilla Technology Group, Inc. 7,5 % 15.06.2031	TWN	USD	21.517	–
352.000	Liberty Interactive LLC 4 % 15.11.2029 [§]	USA	USD	21.120	–
21.000	Rapid7, Inc. 0,25 % 15.03.2027	USA	USD	20.265	–
22.000	Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 4,875 % 01.09.2030	USA	USD	18.445	–
16.000	PagerDuty, Inc. 1,5 % 15.10.2028	USA	USD	15.030	–
12.000	Microchip Technology, Inc., 144A 0 % 15.02.2030	USA	USD	13.842	–

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
12.000	Keel Infrastructure Corp., 144A 1,25 % 15.01.2032	USA	USD	13.311	–
12.000	Advanced Energy Industries, Inc., 144A 0 % 15.05.2031	USA	USD	13.144	–
13.000	Green Plains, Inc. 2,25 % 15.03.2027	USA	USD	12.870	–
11.000	Adaptive Biotechnologies Corp., 144A 0 % 01.07.2031	USA	USD	12.831	–
12.000	Ciena Corp., 144A 0 % 15.09.2031	USA	USD	12.660	–
12.000	Osisko Development Corp., 144A 4,125 % 15.06.2031	CAN	USD	12.594	–
11.000	Ligand Pharmaceuticals, Inc., 144A 0 % 15.09.2031	USA	USD	12.430	–
12.000	Meritage Homes Corp. 1,75 % 15.05.2028	USA	USD	12.426	–
12.000	Healthcare Realty Holdings LP, 144A 3 % 15.01.2032	USA	USD	12.342	–
11.000	Ormat Technologies, Inc., 144A 1,5 % 15.03.2031	USA	USD	11.977	–
7.000	Camtek Ltd., 144A 0 % 15.09.2030	ISR	USD	11.722	–
11.000	PureCycle Technologies, Inc. 4,75 % 01.07.2032	USA	USD	11.200	–
11.000	Robinhood Markets, Inc., 144A 0 % 01.10.2029	USA	USD	11.027	–
11.000	ON Semiconductor Corp., 144A 0 % 01.05.2031	USA	USD	10.962	–
240.000	Inotiv, Inc. 3,25 % 15.10.2027 ^s	USA	USD	10.200	–
6.000	Bitdeer Technologies Group, 144A 4 % 15.11.2031	USA	USD	7.578	–
6.000	Almonty Industries, Inc., 144A 2,25 % 01.07.2031	CAN	USD	6.420	–
1.119.000	Amyris, Inc. Escrow Account 1,5 % 15.11.2026	USA	USD	6.266	–
3.000	BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1,25 % 15.05.2027	USA	USD	2.923	–
1.383.000	Shift Technologies, Inc., 144A 4,75 % 15.05.2026 ^s	USA	USD	1.525	–
855.436	Fisker, Inc., 144A 2,5 % 15.09.2026 ^s	USA	USD	1.155	–
				16.266.445	3,26
Unternehmensanleihen					
1.708.000	Community Health Systems, Inc., 144A 9,75 % 15.01.2034	USA	USD	1.785.425	0,36
1.433.000	VZ Secured Financing BV, 144A 7,5 % 15.01.2033	NLD	USD	1.372.837	0,27
1.179.000	Uniti Services LLC, 144A 7,5 % 15.10.2033	USA	USD	1.241.548	0,25
1.016.765	Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5 % 30.06.2031	BRA	USD	1.022.755	0,20
723.000	Howden UK Refinance plc, 144A 7,25 % 15.02.2031	GBR	USD	700.897	0,14
500.000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 8,25 % 01.09.2031	USA	USD	495.971	0,10
1.023.744	Ligado Networks LLC, 144A 15,5 % 01.11.2023 ^s	USA	USD	455.798	0,09
694.000	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7 % 17.01.2035 ^s	BRA	USD	383.955	0,08
378.050	Atlas Securities, Inc. 0 % 08.02.2028 ^{**}	USA	USD	364.518	0,07
378.050	Atlas Securities, Inc. 0 % 08.02.2028 ^{**}	USA	USD	343.884	0,07
378.050	Atlas Securities, Inc. 0 % 08.02.2028 ^{**}	USA	USD	323.277	0,06
282.000	RD Michigan Property Owner I LLC, 144A 7,5 % 30.03.2045	USA	USD	281.223	0,06
513.000	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,95 % 05.03.2054	BRA	USD	278.302	0,06
250.000	Viking Baked Goods Acquisition Corp., 144A 8,625 % 01.11.2031	USA	USD	253.326	0,05
215.000	Ares Strategic Income Fund, 144A 5,45 % 09.09.2028	USA	USD	212.929	0,04
200.000	Sonangol Finance Ltd., Reg. S 10 % 29.01.2031	AGO	USD	201.628	0,04
344.000	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45 % 05.03.2034	BRA	USD	190.275	0,04
146.000	HPS Corporate Lending Fund 4,9 % 11.09.2028	USA	USD	143.128	0,03
140.000	APLD ComputeCo 3 LLC, 144A 7 % 15.06.2031	USA	USD	139.888	0,03
136.000	Whirlpool Corp., 144A 7,5 % 01.07.2031	USA	USD	137.965	0,03
136.000	Whirlpool Corp., 144A 7,875 % 01.07.2034	USA	USD	136.898	0,03
125.000	Blue Owl Credit Income Corp. 7,75 % 16.09.2027	USA	USD	127.729	0,03
534.000	CSC Holdings LLC, 144A 5,75 % 15.01.2030	USA	USD	126.491	0,03
200.000	CSC Holdings LLC, 144A 5,375 % 01.02.2028	USA	USD	125.540	0,03
200.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25 % 13.02.2033	BRA	USD	118.750	0,02
174.000	CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15.04.2027	USA	USD	116.730	0,02
200.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5 % 31.01.2030	BRA	USD	115.132	0,02
96.000	Oaktree Strategic Credit Fund 8,4 % 14.11.2028	USA	USD	100.685	0,02
94.420	Gol Finance, Inc., 144A 14,375 % 06.06.2030	BRA	USD	92.886	0,02
85.166	ABRA Global Finance, 144A 14 % 22.10.2029	COL	USD	83.698	0,02
35.000	Space Exploration Technologies Corp., 144A 6,65 % 15.07.2056	USA	USD	33.790	0,01
49.000	CSC Holdings LLC, 144A 11,75 % 31.01.2029	USA	USD	30.172	0,01
38.000	CSC Holdings LLC, 144A 4,5 % 15.11.2031	USA	USD	22.482	–
37.000	CSC Holdings LLC, 144A 6,5 % 01.02.2029	USA	USD	22.164	–
32.000	CSC Holdings LLC, 144A 4,125 % 01.12.2030	USA	USD	19.042	–
28.000	CSC Holdings LLC, 144A 11,25 % 15.05.2028	USA	USD	18.129	–
282.085	Kaisha Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 7,25 % 28.12.2032	CHN	USD	5.642	–
9.000	CSC Holdings LLC, 144A 3,375 % 15.02.2031	USA	USD	5.345	–
299.745	Kaisha Group Holdings Ltd., Reg. S 7 % 28.12.2031	CHN	USD	5.058	–
165.064	Kaisha Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 6,5 % 28.12.2029	CHN	USD	3.714	–
198.953	Kaisha Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 6,75 % 28.12.2030	CHN	USD	3.482	–
208.000	DS Winddown LLC Escrow Account, 144A 3,25 % 15.12.2026 ^{**}	USA	USD	2.600	–
98.599	Kaisha Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 6,25 % 28.12.2028	CHN	USD	2.218	–

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
67.445	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 7,721 % 28.12.2028	CHN	USD	1.265	–
256.000	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 6,63 % 07.01.2026 [§]	CHN	USD	512	–
				11.649.683	2,33
Staats- und Kommunalanleihen					
7.264.000	Peruanische Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 12.08.2037	PER	PEN	2.174.663	0,43
1.357.000	Petroleos Mexicanos 6,95 % 28.01.2060	MEX	USD	1.142.363	0,23
1.267.000	Petroleos Mexicanos 6,375 % 23.01.2045	MEX	USD	1.080.955	0,22
2.404.000	Peru Staatsanleihe, Reg. S 7,6 % 12.08.2039	PER	PEN	754.101	0,15
425.000	Provincia de Cordoba, Reg. S 9,75 % 02.07.2032	ARG	USD	455.069	0,09
340.000	Provincia del Chubut Argentina, Reg. S 9,45 % 29.04.2036	ARG	USD	360.400	0,07
364.341	Argentinien Staatsanleihe 4,125 % 09.07.2046	ARG	USD	279.450	0,06
134.500.000	Entwicklungsbank von Kasachstan JSC, Reg. S 13,489 % 23.05.2028	KAZ	KZT	268.109	0,05
				6.515.110	1,30
	ANLEIHEN INSGESAMT			34.431.238	6,89
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			37.696.307	7,54
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
AKTIEN					
350.640	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Gazprom PJSC, ADR ^{**}	RUS	USD	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
OPTIONSSCHEINE					
Kapitalmärkte					
5.201	Target Global Acquisition I Corp. 31.12.2027 ^{**}	ISR	USD	–	–
4.541	Sprea Acquisition Corp. 1 Ltd. 22.12.2028 ^{**}	ISR	USD	–	–
				–	–
1.058	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren HomeToGo SE 21.09.2026 ^{**}	LUX	EUR	–	–
				–	–
32.700	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Maxeon Solar Technologies Ltd. 15.01.2028 ^{**}	USA	USD	–	–
				–	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			208.470.289	41,72

^{**}Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Biotechnology Discovery Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Biotechnologie				
243.833	Amgen, Inc.	USA	USD	88.296.806	4,27
632.242	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	79.877.454	3,86
158.505	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	78.734.189	3,81
84.156	Argenx SE, ADR	NLD	USD	78.077.412	3,78
104.915	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	65.418.699	3,16
342.077	Revolution Medicines, Inc.	USA	USD	64.064.180	3,10
223.956	Ascendis Pharma A/S	DNK	USD	59.733.544	2,89
547.939	Oruka Therapeutics, Inc.	USA	USD	52.147.355	2,52
521.681	Spyre Therapeutics, Inc.	USA	USD	46.314.839	2,24
464.887	Dianthus Therapeutics, Inc.	USA	USD	45.317.185	2,19
134.437	Praxis Precision Medicines, Inc.	USA	USD	45.008.163	2,18
408.943	Insmmed, Inc.	USA	USD	43.601.503	2,11
370.867	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	43.417.400	2,10
492.745	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	40.193.210	1,94
232.483	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	39.181.522	1,90
421.569	Bridgebio Pharma, Inc.	USA	USD	31.398.459	1,52
225.400	Abivax SA, ADR	FRA	USD	30.036.804	1,45
366.423	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	29.053.680	1,41
94.652	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	28.493.092	1,38
905.112	Tango Therapeutics, Inc.	USA	USD	28.293.801	1,37
324.044	Cytokinetics, Inc.	USA	USD	27.605.308	1,34
983.243	Mineralys Therapeutics, Inc.	USA	USD	26.527.896	1,28
322.530	CG oncology, Inc.	USA	USD	22.915.756	1,11
768.440	Bicara Therapeutics, Inc.	USA	USD	22.814.984	1,10
870.098	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	22.813.970	1,10
1.019.739	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	22.291.494	1,08
2.186.306	Solid Biosciences, Inc.	USA	USD	21.841.197	1,06
400.592	Alkermes plc	USA	USD	20.989.018	1,02
890.119	Dyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	19.769.543	0,96
827.698	Jade Biosciences, Inc.	USA	USD	18.391.450	0,89
57.432	BeOne Medicines Ltd., ADR	USA	USD	16.366.397	0,79
249.953	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	14.529.768	0,70
997.476	Benitec Biopharma, Inc.	AUS	USD	13.346.229	0,65
700.336	Relay Therapeutics, Inc.	USA	USD	13.103.287	0,63
213.729	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	CAN	USD	12.900.682	0,62
1.931.477	Achieve Life Sciences, Inc.	USA	USD	12.612.545	0,61
1.002.748	Olema Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	12.544.377	0,61
1.138.143	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	12.326.089	0,60
126.685	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	11.788.039	0,57
323.831	Newamsterdam Pharma Co. NV	NLD	USD	10.974.633	0,53
1.306.457	Aura Biosciences, Inc.	USA	USD	9.275.845	0,45
940.339	Artiva Biotherapeutics, Inc.	KOR	USD	9.121.288	0,44
313.791	Faeth Therapeutics, Inc.	USA	USD	7.844.775	0,38
175.786	Sionna Therapeutics, Inc.	USA	USD	7.732.826	0,37
3.664.969	Palisade Bio, Inc.	USA	USD	7.659.785	0,37
156.269	uniQure NV	NLD	USD	7.197.750	0,35
192.281	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	6.420.263	0,31
1.672.877	Inventiva SACA, ADR	FRA	USD	6.323.475	0,31
612.032	Immix Biopharma, Inc.	USA	USD	6.310.050	0,31
253.615	Kailera Therapeutics, Inc.	USA	USD	5.587.138	0,27
80.263	GRAIL, Inc.	USA	USD	5.479.555	0,26
143.116	Ideaya Biosciences, Inc.	USA	USD	5.333.933	0,26
1.536.954	Cabaletta Bio, Inc.	USA	USD	4.779.927	0,23
256.286	Avalo Therapeutics, Inc.	USA	USD	4.736.165	0,23
159.806	Parabilis Medicines, Inc.	USA	USD	4.373.890	0,21
128.468	Neurogene, Inc.	USA	USD	4.040.319	0,20
1.478.586	Acumen Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	3.947.825	0,19
110.157	Tyra Biosciences, Inc.	USA	USD	3.518.415	0,17
401.353	Adicet Bio, Inc.	USA	USD	3.467.690	0,17
428.593	Satellos Bioscience, Inc.	CAN	USD	3.332.311	0,16
175.174	Odyssey Therapeutics, Inc.	USA	USD	3.277.505	0,16
2.292.402	Vicore Pharma Holding AB	SWE	SEK	2.980.983	0,14

Franklin Biotechnology Discovery Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
222.624	Eikon Therapeutics, Inc.	USA	USD	2.905.243	0,14
703.218	Verastem, Inc.	USA	USD	2.686.293	0,13
72.218	Assembly Biosciences, Inc.	USA	USD	1.984.551	0,10
660.013	InflaRx NV	DEU	USD	1.478.429	0,07
166.836	Satellos Bioscience, Inc.	CAN	CAD	1.253.990	0,06
766.685	Cardiff Oncology, Inc.	USA	USD	996.690	0,05
582.427	IN8bio, Inc.	USA	USD	821.222	0,04
				1.507.980.090	72,96
Kapitalmärkte					
253.247	JATT II Acquisition Corp.	USA	USD	2.876.886	0,14
				2.876.886	0,14
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
428.993	Guardant Health, Inc.	USA	USD	64.361.820	3,11
				64.361.820	3,11
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
14.834	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	7.437.174	0,36
19.700	Sartorius AG Vorzugsaktie	DEU	EUR	5.168.269	0,25
19.900	Sartorius Stedim Biotech	FRA	EUR	4.126.327	0,20
				16.731.770	0,81
Pharmazie					
486.881	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	117.323.715	5,68
176.345	AstraZeneca plc	GBR	USD	33.438.539	1,62
24.224	Eli Lilly & Co.	USA	USD	29.054.992	1,40
1.917.939	EyePoint, Inc.	USA	USD	27.426.528	1,33
1.332.129	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	23.925.037	1,16
573.875	Indivior Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	23.546.091	1,14
1.163.007	Contineum Therapeutics, Inc. 'A'	USA	USD	19.061.685	0,92
645.526	Alto Neuroscience, Inc.	USA	USD	17.035.431	0,82
234.632	Structure Therapeutics, Inc., ADR	USA	USD	12.592.699	0,61
840.265	Phathom Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	9.116.875	0,44
149.647	MBX Biosciences, Inc.	USA	USD	8.260.514	0,40
60.884	VeraDermics, Inc.	USA	USD	7.485.079	0,36
153.020	Definium Therapeutics, Inc.	USA	USD	7.198.061	0,35
211.302	Avalyn Pharma, Inc.	USA	USD	6.956.062	0,34
255.180	Kardigan, Inc.	USA	USD	6.086.043	0,29
159.291	BioAge Labs, Inc.	USA	USD	3.904.222	0,19
277.335	Oculus Holding AG	CHE	USD	3.846.637	0,19
148.704	SpyGlass Pharma, Inc.	USA	USD	3.310.151	0,16
2.404.325	Context Therapeutics, Inc.	USA	USD	1.331.756	0,06
				360.900.117	17,46
				1.952.850.683	94,48
AKTIEN INSGESAMT					
OPTIONSSCHEINE					
Biotechnologie					
2.623.879	Palisade Bio, Inc. 01.10.2030"	USA	USD	5.483.645	0,26
				5.483.645	0,26
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					
				5.483.645	0,26
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				1.958.334.328	94,74
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Biotechnologie					
1.219.073	Achieve Life Sciences, Inc.""	USA	USD	7.960.547	0,39
2.394.550	Ray Therapeutics, Inc. 'B'"	USA	USD	7.036.148	0,34
177.676	Carmot Therapeutics, Inc. Treuhandkonto"	USA	USD	1.121.075	0,05
382.755	Acumen Pharmaceuticals, Inc.""	USA	USD	1.021.956	0,05
312.736	Lycia Therapeutics, Inc. 'D' Vorzugsaktie"	USA	USD	813.102	0,04
				17.952.828	0,87
Medizintechnik u. -ausstattung					
3.323.313	Sanofi SA Treuhandkonto"	USA	USD	3	–
				3	–

Franklin Biotechnology Discovery Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2.647.057	Haushaltsartikel Candid, Inc. 'B' Vorzugsaktie**	USA	USD	9.691.614	0,47
				9.691.614	0,47
1.589.570	Immobilienverwaltung u. -entwicklung Lycia Therapeutics, Inc. 'C'***	JPN	USD	4.132.822	0,20
				4.132.822	0,20
	AKTIEN INSGESAMT			31.777.267	1,54
	OPTIONSSCHEINE				
	Biotechnologie				
1.243.523	Benitec Biopharma, Inc. 11.08.2030**	AUS	USD	16.638.213	0,80
1.301.100	Achieve Life Sciences, Inc. 26.06.2030**	USA	USD	4.592.883	0,22
1.219.073	Achieve Life Sciences, Inc. 10.04.2028**	USA	USD	3.681.601	0,18
83.100	Assembly Biosciences, Inc. 'A' 11.08.2030**	USA	USD	968.540	0,05
83.100	Assembly Biosciences, Inc. 'B' 31.12.2026**	USA	USD	58.611	–
120.200	IN8bio, Inc. 04.10.2027**	USA	USD	1.451	–
				25.941.299	1,25
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			25.941.299	1,25
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			57.718.566	2,79
	ANLAGEN INSGESAMT			2.016.052.894	97,53

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

^ Diese Wertpapiere sind als Private Investments in Public Equities („PIPEs“) klassifiziert.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Core Global Enhanced Equity Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
375	General Electric Co.	USA	USD	140.149	0,77
3.379	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	64.774	0,36
601	Leonardo SpA	ITA	EUR	32.268	0,18
112	Thales SA	FRA	EUR	28.784	0,16
850	Kongsberg Gruppen ASA	NOR	NOK	25.615	0,14
58	Safran SA	FRA	EUR	22.857	0,13
75	Airbus SE	FRA	EUR	16.687	0,09
23	Northrop Grumman Corp.	USA	USD	11.714	0,06
				342.848	1,89
	Luftfracht u. Logistik				
395	FedEx Corp.	USA	USD	123.686	0,68
661	Deutsche Post AG	DEU	EUR	40.186	0,22
171	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	18.383	0,10
97	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	15.809	0,09
				198.064	1,09
	Fahrzeugkomponenten				
1.996	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPN	JPY	37.040	0,20
				37.040	0,20
	Automobile				
556	Tesla, Inc.	USA	USD	233.854	1,29
865	General Motors Co.	USA	USD	66.674	0,37
4.216	Ford Motor Co.	USA	USD	58.602	0,32
				359.130	1,98
	Banken				
8.570	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	170.740	0,94
1.087	Citigroup, Inc.	USA	USD	152.137	0,84
2.421	Bank of America Corp.	USA	USD	137.949	0,76
304	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	99.508	0,55
1.007	UniCredit SpA	ITA	EUR	90.246	0,50
2.610	ING Groep NV	NLD	EUR	82.354	0,46
11.848	Barclays plc	GBR	GBP	79.393	0,44
533	BNP Paribas SA	FRA	EUR	62.251	0,34
3.276	HSBC Holdings plc	GBR	GBP	61.947	0,34
6.827	NatWest Group plc	GBR	GBP	60.241	0,33
552	Wells Fargo & Co.	USA	USD	45.617	0,25
2.716	Banco Santander SA	ESP	EUR	37.698	0,21
285	Societe Generale SA	FRA	EUR	25.225	0,14
717	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	18.052	0,10
				1.123.358	6,20
	Getränke				
1.000	PepsiCo, Inc.	USA	USD	135.400	0,75
1.052	Monster Beverage Corp.	USA	USD	101.118	0,56
1.095	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	88.991	0,49
256	Coca-Cola HBC AG	ITA	GBP	16.688	0,09
				342.197	1,89
	Biotechnologie				
126	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	78.566	0,43
614	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	77.573	0,43
458	Incyte Corp.	USA	USD	51.919	0,29
56	Amgen, Inc.	USA	USD	20.279	0,11
111	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	18.707	0,10
51	Genmab A/S	DNK	DKK	13.982	0,08
				261.026	1,44
	Allgemeiner Einzelhandel				
2.044	Amazon.com, Inc.	USA	USD	487.167	2,69
622	Wesfarmers Ltd.	AUS	AUD	38.927	0,22
				526.094	2,91
	Baumaterialien				
58	Trane Technologies plc	USA	USD	28.487	0,16
241	Masco Corp.	USA	USD	19.610	0,11

Franklin Core Global Enhanced Equity Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
132	Johnson Controls International plc	USA	USD	19.287	0,10
				67.384	0,37
	Kapitalmärkte				
893	State Street Corp.	USA	USD	151.453	0,84
223	Ameriprise Financial, Inc.	USA	USD	102.303	0,57
471	Morgan Stanley	USA	USD	98.458	0,54
91	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USA	USD	92.035	0,51
1.559	UBS Group AG	CHE	CHF	77.266	0,43
3.954	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	73.772	0,41
379	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USA	USD	54.807	0,30
604	Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAN	CAD	27.094	0,15
2.156	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	18.930	0,10
448	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	15.172	0,08
160	Charles Schwab Corp. (The)	USA	USD	14.763	0,08
				726.053	4,01
	Chemikalien				
155	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	53.370	0,30
1.033	Yara International ASA	BRA	NOK	45.429	0,25
449	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	23.640	0,13
				122.439	0,68
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
647	Veralto Corp.	USA	USD	57.376	0,32
924	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPN	JPY	16.954	0,09
				74.330	0,41
	Kommunikationsausrüstung				
8.283	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SWE	SEK	92.891	0,51
429	Arista Networks, Inc.	USA	USD	72.879	0,40
3.351	Nokia OYJ	FIN	EUR	44.690	0,25
45	Ciena Corp.	USA	USD	22.075	0,12
				232.535	1,28
	Bau- u. Ingenieurwesen				
15	Comfort Systems USA, Inc.	USA	USD	29.729	0,16
183	Taisei Corp.	JPN	JPY	16.200	0,09
				45.929	0,25
	Baumaterialien				
703	Holcim AG	USA	CHF	63.384	0,35
				63.384	0,35
	Verbraucherkredite				
230	American Express Co.	USA	USD	77.798	0,43
				77.798	0,43
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
914	Target Corp.	USA	USD	119.378	0,66
739	Walmart, Inc.	USA	USD	83.699	0,46
76	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	71.096	0,39
478	Kroger Co. (The)	USA	USD	26.543	0,15
165	Dollar General Corp.	USA	USD	18.993	0,10
198	George Weston Ltd.	CAN	CAD	14.212	0,08
271	Loblaw Cos. Ltd.	CAN	CAD	12.294	0,07
				346.215	1,91
	Behälter u. Verpackungen				
496	CCL Industries, Inc. 'B'	CAN	CAD	32.339	0,18
109	Avery Dennison Corp.	USA	USD	17.696	0,10
264	Ball Corp.	USA	USD	16.474	0,09
				66.509	0,37
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
24.046	Telstra Group Ltd.	AUS	AUD	84.326	0,47
3.522	AT&T, Inc.	USA	USD	72.905	0,40
2.571	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	63.118	0,35
1.081	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	45.770	0,25
455	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	12.405	0,07
				278.524	1,54
	Stromversorger				
11.361	Enel SpA	ITA	EUR	130.315	0,72
1.233	Edison International	USA	USD	91.797	0,51

Franklin Core Global Enhanced Equity Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
4.610	PG&E Corp.	USA	USD	77.540	0,43
214	NRG Energy, Inc.	USA	USD	31.257	0,17
204	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	17.905	0,10
				348.814	1,93
	Elektrogeräte				
938	ABB Ltd.	CHE	CHF	102.035	0,56
270	Schneider Electric SE	USA	EUR	88.351	0,49
1.126	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	41.295	0,23
195	Siemens Energy AG	DEU	EUR	37.175	0,21
101	Bloom Energy Corp. 'A'	USA	USD	30.573	0,17
88	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	29.464	0,16
17	GE Vernova, Inc.	USA	USD	19.973	0,11
				348.866	1,93
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
457	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPN	JPY	32.806	0,18
1.417	TDK Corp.	JPN	JPY	31.789	0,18
788	Yokogawa Electric Corp.	JPN	JPY	27.693	0,15
105	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	18.514	0,10
				110.802	0,61
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
1.062	Halliburton Co.	USA	USD	36.055	0,20
381	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	21.145	0,12
				57.200	0,32
	Unterhaltung				
1.200	Netflix, Inc.	USA	USD	85.680	0,47
80	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	16.403	0,09
248	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	10.426	0,06
				112.509	0,62
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
29.927	Stockland	AUS	AUD	84.394	0,47
30.289	Scentre Group	AUS	AUD	80.738	0,45
2.363	VICI Properties, Inc. 'A'	USA	USD	62.738	0,35
215	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	48.085	0,26
202	Mid-America Apartment Communities, Inc.	USA	USD	28.066	0,15
693	Weyerhaeuser Co.	USA	USD	16.590	0,09
				320.611	1,77
	Finanzdienstleistungen				
414	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	212.630	1,17
361	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	123.856	0,68
189	Groupe Bruxelles Lambert NV	BEL	EUR	17.233	0,10
				353.719	1,95
	Lebensmittel				
47.153	WH Group Ltd., Reg. S, 144A	HKG	HKD	49.997	0,28
498	Tyson Foods, Inc. 'A'	USA	USD	28.510	0,16
315	Archer-Daniels-Midland Co.	USA	USD	24.066	0,13
200	Nestle SA	CHE	CHF	20.513	0,11
383	Saputo, Inc.	CAN	CAD	11.094	0,06
				134.180	0,74
	Bodentransport				
169	Fedex Freight Holding Co., Inc.	USA	USD	25.519	0,14
68	JB Hunt Transport Services, Inc.	USA	USD	19.681	0,11
193	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	13.927	0,08
				59.127	0,33
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
2.753	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZL	NZD	61.156	0,34
301	Hoya Corp.	JPN	JPY	48.552	0,27
98	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	38.972	0,21
223	Insulet Corp.	USA	USD	33.952	0,19
265	Dexcom, Inc.	USA	USD	17.848	0,10
				200.480	1,11
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
257	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	106.817	0,59
382	CVS Health Corp.	USA	USD	39.518	0,22
98	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	38.209	0,21

Franklin Core Global Enhanced Equity Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
37	McKesson Corp.	USA	USD	27.957	0,15
220	Centene Corp.	USA	USD	14.122	0,08
				226.623	1,25
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
598	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	85.574	0,47
467	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	83.238	0,46
461	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USA	USD	15.674	0,09
39	Domino's Pizza, Inc.	USA	USD	11.545	0,06
				196.031	1,08
	Langlebige Haushaltsgüter				
2.525	Masan Group Corp.	JPN	JPY	50.813	0,28
263	PulteGroup, Inc.	USA	USD	36.086	0,20
147	Garmin Ltd.	USA	USD	34.919	0,19
118	D.R. Horton, Inc.	USA	USD	19.220	0,11
				141.038	0,78
	Haushaltsartikel				
1.644	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	150.722	0,83
				150.722	0,83
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
178	Vistra Corp.	USA	USD	28.236	0,16
				28.236	0,16
	Industriekonzerne				
1.270	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	35.149	0,19
189	3M Co.	USA	USD	30.601	0,17
51	Siemens AG	DEU	EUR	16.397	0,09
				82.147	0,45
	Versicherungen				
391	Travelers Cos., Inc. (The)	USA	USD	129.077	0,71
819	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USA	USD	108.534	0,60
403	Allstate Corp. (The)	USA	USD	95.890	0,53
560	American International Group, Inc.	USA	USD	41.737	0,23
186	Progressive Corp. (The)	USA	USD	40.632	0,23
1.282	QBE Insurance Group Ltd.	AUS	AUD	22.300	0,12
				438.170	2,42
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
2.147	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	758.599	4,19
482	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	271.506	1,50
				1.030.105	5,69
	IT-Dienste				
407	Accenture plc 'A'	USA	USD	50.647	0,28
186	VeriSign, Inc.	USA	USD	46.790	0,26
792	Indra Sistemas SA	ESP	EUR	43.441	0,24
108	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	12.356	0,07
				153.234	0,85
	Freizeitprodukte				
1.089	Bandai Namco Holdings, Inc.	JPN	JPY	25.244	0,14
				25.244	0,14
	Maschinen				
117	Caterpillar, Inc.	USA	USD	124.593	0,69
5.367	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	95.146	0,52
155	Schindler Holding AG	CHE	CHF	49.272	0,27
305	Knorr-Bremse AG	DEU	EUR	35.490	0,19
795	Wartsila OYJ Abp	FIN	EUR	30.363	0,17
1.005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPN	JPY	22.836	0,13
25	Cummins, Inc.	USA	USD	17.830	0,10
985	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	16.392	0,09
374	Ebara Corp.	JPN	JPY	14.647	0,08
205	GEA Group AG	DEU	EUR	14.077	0,08
485	Epiroc AB 'B'	SWE	SEK	11.257	0,06
				431.903	2,38
	Medien				
1.001	Fox Corp. 'B'	USA	USD	46.887	0,26
				46.887	0,26

Franklin Core Global Enhanced Equity Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Metalle u. Bergbau					
1.081	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	67.984	0,38
576	Newmont Corp.	USA	USD	53.798	0,30
911	Fresnillo plc	MEX	GBP	33.176	0,18
636	Pan American Silver Corp.	CAN	CAD	28.512	0,16
1.175	Kinross Gold Corp.	CAN	CAD	27.820	0,15
478	Boliden AB	SWE	SEK	27.009	0,15
1.965	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	26.155	0,14
				264.454	1,46
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)					
2.685	Annaly Capital Management, Inc.	USA	USD	60.037	0,33
				60.037	0,33
Multi-Versorger					
1.092	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	120.808	0,67
1.181	Public Service Enterprise Group, Inc.	USA	USD	95.850	0,53
655	E.ON SE	DEU	EUR	13.469	0,07
				230.127	1,27
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
829	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	113.341	0,63
2.042	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	109.857	0,61
305	Valero Energy Corp.	USA	USD	79.434	0,44
299	Cheniere Energy, Inc.	USA	USD	71.464	0,39
360	Chevron Corp.	USA	USD	59.674	0,33
169	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	43.208	0,24
1.504	ARC Resources Ltd.	CAN	CAD	31.602	0,17
1.264	Cenovus Energy, Inc.	CAN	CAD	31.363	0,17
92	Phillips 66	USA	USD	15.552	0,09
				555.495	3,07
Passagierfluggesellschaften					
21.005	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	EUR	133.343	0,74
				133.343	0,74
Körperpflegeprodukte					
165	L'Oreal SA	FRA	EUR	72.329	0,40
				72.329	0,40
Pharmazie					
498	Roche Holding AG	USA	CHF	208.642	1,15
151	Eli Lilly & Co.	USA	USD	181.114	1,00
353	Johnson & Johnson	USA	USD	89.651	0,50
522	Novartis AG	USA	CHF	81.585	0,45
566	Merck & Co., Inc.	USA	USD	72.731	0,40
2.019	GSK plc	GBR	GBP	53.005	0,29
724	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	41.717	0,23
85	UCB SA	BEL	EUR	25.446	0,14
108	AstraZeneca plc	GBR	GBP	20.164	0,11
357	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	17.146	0,10
154	Sanofi SA	USA	EUR	13.167	0,07
				804.368	4,44
Fachdienstleistungen					
1.027	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	71.458	0,40
1.918	Computershare Ltd.	AUS	AUD	50.794	0,28
595	Wolters Kluwer NV	NLD	EUR	38.472	0,21
				160.724	0,89
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
471	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	63.439	0,35
				63.439	0,35
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
4.804	NVIDIA Corp.	USA	USD	961.232	5,31
889	Broadcom, Inc.	USA	USD	335.820	1,85
243	Micron Technology, Inc.	USA	USD	280.492	1,55
120	ASML Holding NV	NLD	EUR	237.621	1,31
514	Lam Research Corp.	USA	USD	222.732	1,23
294	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	170.788	0,94
172	Applied Materials, Inc.	USA	USD	124.356	0,69
360	KLA Corp.	USA	USD	108.616	0,60

Franklin Core Global Enhanced Equity Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
759	Intel Corp.	USA	USD	105.979	0,58
108	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	52.364	0,29
86	Kioxia Holdings Corp.	JPN	JPY	49.986	0,28
137	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	40.811	0,23
194	Advantest Corp.	JPN	JPY	39.911	0,22
111	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	20.512	0,11
260	STMicroelectronics NV	SGP	EUR	19.232	0,11
				2.770.452	15,30
	Software				
1.370	Microsoft Corp.	USA	USD	511.038	2,82
413	Adobe, Inc.	USA	USD	84.673	0,47
503	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	58.685	0,32
376	SAP SE	DEU	EUR	57.960	0,32
293	Autodesk, Inc.	USA	USD	56.965	0,31
357	Oracle Corp.	USA	USD	52.318	0,29
242	Fortinet, Inc.	USA	USD	37.176	0,21
133	Intuit, Inc.	USA	USD	34.713	0,19
304	ServiceNow, Inc.	USA	USD	30.181	0,17
195	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	25.629	0,14
30	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	15.457	0,09
158	Zoom Communications, Inc. 'A'	USA	USD	13.637	0,08
5	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	9.413	0,05
				987.845	5,46
	Facheinzelhandel				
245	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	37.118	0,20
65	Ross Stores, Inc.	USA	USD	13.835	0,08
3.672	Kingfisher plc	GBR	GBP	13.787	0,08
59	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	13.009	0,07
				77.749	0,43
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
2.680	Apple, Inc.	USA	USD	775.485	4,28
50	Seagate Technology Holdings plc	USA	USD	48.250	0,27
52	Western Digital Corp.	USA	USD	33.213	0,18
40	Dell Technologies, Inc. 'C'	USA	USD	17.258	0,10
154	Logitech International SA	CHE	CHF	14.447	0,08
				888.653	4,91
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
339	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	33.659	0,19
				33.659	0,19
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
1.994	Rexel SA	FRA	EUR	87.358	0,48
29	WW Grainger, Inc.	USA	USD	39.452	0,22
636	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	17.014	0,09
				143.824	0,79
	Mobilfunkdienstleistungen				
146	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	24.488	0,14
545	SoftBank Group Corp.	JPN	JPY	20.216	0,11
				44.704	0,25
	AKTIEN INSGESAMT			17.578.707	97,08
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			17.578.707	97,08
	ANLAGEN INSGESAMT			17.578.707	97,08

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
2.630	General Electric Co.	USA	USD	982.910	1,52
376	Northrop Grumman Corp.	USA	USD	191.501	0,30
245	Howmet Aerospace, Inc.	USA	USD	65.871	0,10
181	Honeywell Aerospace, Inc.	USA	USD	40.015	0,06
				1.280.297	1,98
	Luftfracht u. Logistik				
1.629	FedEx Corp.	USA	USD	510.089	0,78
986	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	160.698	0,25
592	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	63.640	0,10
				734.427	1,13
	Automobile				
2.465	Tesla, Inc.	USA	USD	1.036.779	1,60
5.334	General Motors Co.	USA	USD	411.145	0,64
10.899	Ford Motor Co.	USA	USD	151.496	0,23
				1.599.420	2,47
	Banken				
6.321	Citigroup, Inc.	USA	USD	884.687	1,37
14.101	Bank of America Corp.	USA	USD	803.475	1,24
1.229	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	402.289	0,62
5.242	NU Holdings Ltd. 'A'	BRA	USD	70.033	0,11
945	Citizens Financial Group, Inc.	USA	USD	66.216	0,10
2.542	First Horizon Corp.	USA	USD	65.177	0,10
				2.291.877	3,54
	Getränke				
3.704	PepsiCo, Inc.	USA	USD	501.522	0,77
711	Monster Beverage Corp.	USA	USD	68.341	0,11
2.370	Brown-Forman Corp. 'A'	USA	USD	64.843	0,10
789	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	64.122	0,10
352	Boston Beer Co., Inc. (The) 'A'	USA	USD	62.315	0,10
				761.143	1,18
	Biotechnologie				
4.631	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	585.081	0,90
454	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	283.087	0,44
631	Incyte Corp.	USA	USD	71.530	0,11
144	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	71.529	0,11
1.142	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	65.345	0,10
180	Amgen, Inc.	USA	USD	65.182	0,10
				1.141.754	1,76
	Allgemeiner Einzelhandel				
10.925	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2.603.865	4,02
				2.603.865	4,02
	Baumaterialien				
669	Trane Technologies plc	USA	USD	328.586	0,50
1.985	Johnson Controls International plc	USA	USD	290.028	0,45
864	Masco Corp.	USA	USD	70.304	0,11
				688.918	1,06
	Kapitalmärkte				
418	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USA	USD	422.753	0,65
5.803	Janus Henderson Group plc	USA	USD	301.466	0,46
1.405	State Street Corp.	USA	USD	238.288	0,37
148	MSCI, Inc. 'A'	USA	USD	82.886	0,13
1.799	Lazard, Inc.	USA	USD	75.450	0,12
686	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USA	USD	68.792	0,11
702	Charles Schwab Corp. (The)	USA	USD	64.773	0,10
140	Ameriprise Financial, Inc.	USA	USD	64.226	0,10
715	SEI Investments Co.	USA	USD	62.713	0,10
299	Morgan Stanley	USA	USD	62.503	0,10
179	Evercore, Inc. 'A'	USA	USD	61.118	0,09
1.356	Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAN	USD	60.817	0,09
1.486	TPG, Inc. 'A'	USA	USD	60.257	0,09

Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
529	MarketAxess Holdings, Inc.	USA	USD	60.036	0,09
				1.686.078	2,60
	Chemikalien				
539	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	185.588	0,29
1.643	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	86.504	0,13
770	Solstice Advanced Materials, Inc.	USA	USD	68.222	0,10
123	Linde plc	USA	USD	63.830	0,10
				404.144	0,62
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
3.983	Veralto Corp.	USA	USD	353.213	0,55
223	Clean Harbors, Inc.	USA	USD	66.621	0,10
305	Republic Services, Inc. 'A'	USA	USD	64.989	0,10
				484.823	0,75
	Kommunikationsausrüstung				
2.970	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	348.856	0,54
1.684	Arista Networks, Inc.	USA	USD	286.078	0,44
70	Lumentum Holdings, Inc.	USA	USD	60.064	0,09
109	Ubiquiti, Inc.	USA	USD	58.210	0,09
				753.208	1,16
	Bau- u. Ingenieurwesen				
55	Comfort Systems USA, Inc.	USA	USD	109.007	0,17
117	Valmont Industries, Inc.	USA	USD	67.579	0,10
				176.586	0,27
	Baumaterialien				
601	CRH plc	USA	USD	64.307	0,10
				64.307	0,10
	Verbraucherkredite				
1.127	OneMain Holdings, Inc.	USA	USD	68.713	0,11
197	American Express Co.	USA	USD	66.635	0,10
				135.348	0,21
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
4.163	Target Corp.	USA	USD	543.729	0,84
3.691	Walmart, Inc.	USA	USD	418.043	0,64
3.249	Kroger Co. (The)	USA	USD	180.417	0,28
96	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	89.805	0,14
557	Dollar General Corp.	USA	USD	64.116	0,10
				1.296.110	2,00
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
10.048	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	246.678	0,38
5.075	AT&T, Inc.	USA	USD	105.053	0,16
1.596	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	67.575	0,11
				419.306	0,65
	Stromversorger				
4.566	Edison International	USA	USD	339.939	0,52
16.872	PG&E Corp.	USA	USD	283.787	0,44
510	NRG Energy, Inc.	USA	USD	74.490	0,12
744	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	65.301	0,10
				763.517	1,18
	Elektrogeräte				
395	GE Vernova, Inc.	USA	USD	464.070	0,72
306	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	102.455	0,16
				566.525	0,88
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
420	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	74.054	0,11
183	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	64.063	0,10
				138.117	0,21
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
903	TechnipFMC plc	GBR	USD	59.869	0,09
1.012	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	56.166	0,09
1.614	Halliburton Co.	USA	USD	54.795	0,08
				170.830	0,26
	Unterhaltung				
6.972	Netflix, Inc.	USA	USD	497.801	0,77

Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
315	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	64.587	0,10
639	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	61.504	0,10
133	Spotify Technology SA	USA	USD	61.064	0,09
				684.956	1,06
Aktien-Immobilienfonds (REITs)					
21.906	Host Hotels & Resorts, Inc.	USA	USD	519.391	0,80
478	Mid-America Apartment Communities, Inc.	USA	USD	66.413	0,10
348	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	65.664	0,10
292	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	65.306	0,10
2.153	Invitation Homes, Inc.	USA	USD	65.042	0,10
61	Equinix, Inc.	USA	USD	63.586	0,10
1.962	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	61.862	0,10
2.572	Weyerhaeuser Co.	USA	USD	61.574	0,10
430	Prologis, Inc.	USA	USD	58.252	0,09
				1.027.090	1,59
Finanzdienstleistungen					
2.120	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	1.088.832	1,68
613	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	306.739	0,47
882	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	302.605	0,47
5.536	MGIC Investment Corp.	USA	USD	156.115	0,24
2.575	Toast, Inc. 'A'	USA	USD	71.637	0,11
920	Block, Inc. 'A'	USA	USD	69.920	0,11
499	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	68.732	0,11
				2.064.580	3,19
Lebensmittel					
2.740	Smithfield Foods, Inc.	USA	USD	66.472	0,10
859	Archer-Daniels-Midland Co.	USA	USD	65.628	0,10
				132.100	0,20
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
4.112	Abbott Laboratories	USA	USD	373.123	0,58
559	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	222.303	0,34
1.287	Dexcom, Inc.	USA	USD	86.680	0,14
114	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	60.014	0,09
				742.120	1,15
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
1.849	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	768.500	1,19
1.724	CVS Health Corp.	USA	USD	178.348	0,27
1.463	Centene Corp.	USA	USD	93.910	0,14
171	Elevance Health, Inc.	USA	USD	66.131	0,10
166	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	64.721	0,10
82	McKesson Corp.	USA	USD	61.959	0,10
				1.233.569	1,90
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
1.627	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	232.824	0,36
5.861	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USA	USD	199.274	0,31
522	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	93.041	0,14
				525.139	0,81
Langlebige Haushaltsgüter					
519	PulteGroup, Inc.	USA	USD	71.212	0,11
				71.212	0,11
Haushaltsartikel					
2.639	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	386.983	0,60
4.138	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	379.372	0,58
660	Clorox Co. (The)	USA	USD	62.990	0,10
				829.345	1,28
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
432	Vistra Corp.	USA	USD	68.528	0,11
178	Talen Energy Corp.	USA	USD	68.398	0,10
				136.926	0,21
Industriekonzerne					
3.573	3M Co.	USA	USD	578.504	0,90
181	Honeywell International, Inc.	USA	USD	40.526	0,06
				619.030	0,96

Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Versicherungen					
1.862	Allstate Corp. (The)	USA	USD	443.044	0,68
1.079	Hanover Insurance Group, Inc. (The)	USA	USD	231.035	0,36
241	Travelers Cos., Inc. (The)	USA	USD	79.559	0,12
315	Progressive Corp. (The)	USA	USD	68.812	0,11
543	Aflac, Inc.	USA	USD	63.667	0,10
844	American International Group, Inc.	USA	USD	62.903	0,10
				949.020	1,47
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
10.579	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	3.737.878	5,77
2.665	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	1.501.168	2,32
				5.239.046	8,09
IT-Dienste					
398	VeriSign, Inc.	USA	USD	100.121	0,15
576	Accenture plc 'A'	USA	USD	71.677	0,11
275	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	69.988	0,11
				241.786	0,37
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
1.724	QIAGEN NV	USA	USD	67.408	0,10
				67.408	0,10
Maschinen					
704	Caterpillar, Inc.	USA	USD	749.690	1,16
2.004	Otis Worldwide Corp.	USA	USD	143.486	0,22
146	Cummins, Inc.	USA	USD	104.129	0,16
705	Toro Co. (The)	USA	USD	68.681	0,11
249	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	67.347	0,10
				1.133.333	1,75
Medien					
1.426	Fox Corp. 'B'	USA	USD	66.794	0,10
910	New York Times Co. (The) 'A'	USA	USD	63.682	0,10
2.488	News Corp. 'A'	USA	USD	61.777	0,10
				192.253	0,30
Metalle u. Bergbau					
4.321	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	271.748	0,42
1.311	Newmont Corp.	USA	USD	122.447	0,19
741	Anglogold Ashanti plc	AUS	USD	59.940	0,09
240	Nucor Corp.	USA	USD	53.460	0,08
				507.595	0,78
Multi-Versorger					
5.974	Public Service Enterprise Group, Inc.	USA	USD	484.850	0,75
2.828	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	312.862	0,49
872	CMS Energy Corp.	USA	USD	66.708	0,10
587	Ameren Corp.	USA	USD	66.354	0,10
				930.774	1,44
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
3.893	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	532.251	0,82
2.412	Chevron Corp.	USA	USD	399.813	0,62
1.348	Valero Energy Corp.	USA	USD	351.073	0,54
1.009	Cheniere Energy, Inc.	USA	USD	241.161	0,37
1.835	Antero Resources Corp.	USA	USD	64.482	0,10
378	Phillips 66	USA	USD	63.901	0,10
243	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	62.128	0,10
547	ConocoPhillips	USA	USD	56.866	0,09
				1.771.675	2,74
Passagierfluggesellschaften					
1.592	Southwest Airlines Co.	USA	USD	81.861	0,13
				81.861	0,13
Pharmazie					
3.969	Johnson & Johnson	USA	USD	1.008.007	1,56
763	Eli Lilly & Co.	USA	USD	915.165	1,41
3.295	Merck & Co., Inc.	USA	USD	423.407	0,66
2.274	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	131.028	0,20
2.438	Pfizer, Inc.	USA	USD	58.707	0,09
				2.536.314	3,92

Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Fachdienstleistungen					
1.989	ManpowerGroup, Inc.	USA	USD	67.169	0,10
2.152	Robert Half, Inc.	USA	USD	66.066	0,10
283	Automatic Data Processing, Inc.	USA	USD	63.378	0,10
1.993	Genpact Ltd.	USA	USD	54.808	0,09
524	Leidos Holdings, Inc.	USA	USD	53.956	0,08
				305.377	0,47
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
3.265	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	439.763	0,68
508	Jones Lang LaSalle, Inc.	USA	USD	157.454	0,24
				597.217	0,92
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
25.108	NVIDIA Corp.	USA	USD	5.023.860	7,76
4.507	Broadcom, Inc.	USA	USD	1.702.519	2,63
1.086	Micron Technology, Inc.	USA	USD	1.253.559	1,93
2.533	Lam Research Corp.	USA	USD	1.097.625	1,69
1.601	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	930.037	1,44
1.164	Applied Materials, Inc.	USA	USD	841.572	1,30
2.190	KLA Corp.	USA	USD	660.745	1,02
3.592	Intel Corp.	USA	USD	501.551	0,77
1.537	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	284.022	0,44
282	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	84.056	0,13
				12.379.546	19,11
Software					
7.019	Microsoft Corp.	USA	USD	2.618.227	4,04
1.466	Adobe, Inc.	USA	USD	300.559	0,46
1.964	Oracle Corp.	USA	USD	287.824	0,44
1.972	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	230.073	0,36
555	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	208.303	0,32
512	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	174.602	0,27
1.114	Fortinet, Inc.	USA	USD	171.133	0,26
820	Autodesk, Inc.	USA	USD	159.425	0,25
1.406	ServiceNow, Inc.	USA	USD	139.588	0,22
132	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	68.010	0,11
340	HubSpot, Inc.	USA	USD	62.054	0,10
231	Intuit, Inc.	USA	USD	60.291	0,09
				4.480.089	6,92
Facheinzelhandel					
1.625	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	246.187	0,38
1.089	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	240.114	0,37
				486.301	0,75
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
15.938	Apple, Inc.	USA	USD	4.611.820	7,12
90	Sandisk Corp.	USA	USD	204.636	0,32
154	Western Digital Corp.	USA	USD	98.363	0,15
162	Dell Technologies, Inc. 'C'	USA	USD	69.896	0,11
				4.984.715	7,70
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
562	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	55.801	0,09
				55.801	0,09
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
203	WW Grainger, Inc.	USA	USD	276.161	0,43
278	Ferguson Enterprises, Inc.	USA	USD	65.978	0,10
1.372	Fastenal Co.	USA	USD	65.897	0,10
				408.036	0,63
Mobilfunkdienstleistungen					
2.951	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	494.971	0,76
				494.971	0,76
AKTIEN INSGESAMT				64.069.785	98,93
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				64.069.785	98,93
ANLAGEN INSGESAMT				64.069.785	98,93

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Disruptive Commerce Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Luftfracht u. Logistik					
144	CH Robinson Worldwide, Inc.	USA	USD	27.121	0,63
				27.121	0,63
Allgemeiner Einzelhandel					
1.687	Amazon.com, Inc.	USA	USD	402.080	9,35
83	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	140.883	3,28
1.259	eBay, Inc.	USA	USD	140.693	3,27
505	Etsy, Inc.	USA	USD	38.042	0,88
313	Sea Ltd., ADR	SGP	USD	29.995	0,70
2.344	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	28.101	0,65
632	Global-e Online Ltd.	ISR	USD	21.949	0,51
279	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	21.282	0,50
397	Naspers Ltd. 'N'	ZAF	ZAR	19.935	0,46
430	Prosus NV	CHN	EUR	18.685	0,43
869	Coupang, Inc.	KOR	USD	15.095	0,35
				876.740	20,38
Kapitalmärkte					
338	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USA	USD	33.895	0,79
81	StoneX Group, Inc.	USA	USD	9.598	0,22
56	Coinbase Global, Inc. 'A'	USA	USD	8.187	0,19
				51.680	1,20
Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung					
1.546	Liquidity Services, Inc.	USA	USD	60.479	1,40
102	RB Global, Inc.	CAN	USD	11.878	0,28
				72.357	1,68
Verbraucherkredite					
54	Dave, Inc.	USA	USD	20.120	0,47
98	Figure Technology Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	3.010	0,07
				23.130	0,54
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
1.181	Walmart, Inc.	USA	USD	133.760	3,11
118	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	110.386	2,56
1.143	Maplebear, Inc.	USA	USD	54.121	1,26
				298.267	6,93
Vertriebsgesellschaften					
1.898	GigaCloud Technology, Inc. 'A'	USA	USD	59.977	1,39
				59.977	1,39
Unterhaltung					
1.610	Netflix, Inc.	USA	USD	114.954	2,67
560	Roku, Inc. 'A'	USA	USD	77.358	1,80
153	Spotify Technology SA	USA	USD	70.247	1,63
621	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	33.770	0,78
2.444	Nintendo Co. Ltd., ADR	JPN	USD	25.613	0,60
				321.942	7,48
Aktien-Immobilienfonds (REITs)					
792	Prologis, Inc.	USA	USD	107.292	2,49
				107.292	2,49
Finanzdienstleistungen					
250	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	128.400	2,98
301	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	103.270	2,40
1.171	Affirm Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	95.495	2,22
3.365	Adyen NV, ADR	NLD	USD	31.328	0,73
265	Flywire Corp.	USA	USD	4.656	0,11
				363.149	8,44
Bodentransport					
1.462	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	105.498	2,45
386	XPO, Inc.	USA	USD	79.242	1,84
621	Lyft, Inc. 'A'	USA	USD	9.073	0,21
				193.813	4,50

Franklin Disruptive Commerce Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
764	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	140.981	3,28
745	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	132.789	3,09
300	Expedia Group, Inc.	USA	USD	76.764	1,78
377	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	53.948	1,25
				<u>404.482</u>	<u>9,40</u>
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
550	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	196.554	4,57
298	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	167.860	3,90
646	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	35.648	0,83
191	Scout24 SE, Reg. S, 144A	DEU	EUR	15.806	0,37
				<u>415.868</u>	<u>9,67</u>
IT-Dienste					
3.171	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	362.065	8,42
				<u>362.065</u>	<u>8,42</u>
Software					
447	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	230.308	5,35
146	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	20.330	0,47
283	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	19.595	0,46
704	Figma, Inc. 'A'	USA	USD	12.735	0,30
41	Circle Internet Group, Inc. 'A'	USA	USD	2.568	0,06
				<u>285.536</u>	<u>6,64</u>
Facheinzelhandel					
2.395	Carvana Co. 'A'	USA	USD	157.639	3,67
368	Wayfair, Inc. 'A'	USA	USD	34.010	0,79
1.384	Chewy, Inc. 'A'	USA	USD	27.196	0,63
1.036	Revolve Group, Inc. 'A'	USA	USD	23.714	0,55
				<u>242.559</u>	<u>5,64</u>
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
2.765	Figs, Inc. 'A'	USA	USD	28.286	0,66
				<u>28.286</u>	<u>0,66</u>
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
969	Fastenal Co.	USA	USD	46.541	1,08
				<u>46.541</u>	<u>1,08</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>4.180.805</u>	<u>97,17</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				<u>4.180.805</u>	<u>97,17</u>
ANLAGEN INSGESAMT				<u>4.180.805</u>	<u>97,17</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Diversified Balanced Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
1.907	General Electric Co.	USA	USD	623.755	0,44
428	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	209.996	0,15
				833.751	0,59
	Automobile				
20.589	General Motors Co.	USA	USD	1.388.938	0,98
974	Ferrari NV	ITA	EUR	316.848	0,22
				1.705.786	1,20
	Banken				
19.827	UniCredit SpA	ITA	EUR	1.555.112	1,09
38.066	ING Groep NV	NLD	EUR	1.051.207	0,74
8.200	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	872.579	0,61
2.693	Citigroup, Inc.	USA	USD	329.872	0,23
4.486	Bank of America Corp.	USA	USD	223.711	0,16
753	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	215.718	0,15
26.254	NatWest Group plc	GBR	GBP	202.752	0,14
8.036	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	177.071	0,13
10.105	Bank of Ireland Group plc	IRL	EUR	176.196	0,13
131.411	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	168.321	0,12
2.395	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	131.424	0,09
				5.103.963	3,59
	Getränke				
15.601	Monster Beverage Corp.	USA	USD	1.312.417	0,92
				1.312.417	0,92
	Biotechnologie				
5.567	AbbVie, Inc.	USA	USD	1.226.046	0,86
488	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	266.311	0,19
1.666	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	184.213	0,13
385	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	167.374	0,12
				1.843.944	1,30
	Allgemeiner Einzelhandel				
32.600	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPN	JPY	623.641	0,44
1.586	Amazon.com, Inc.	USA	USD	330.831	0,23
2.800	Dollarama, Inc.	CAN	CAD	324.183	0,23
3.977	Wesfarmers Ltd.	AUS	AUD	217.831	0,15
107	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	158.954	0,11
				1.655.440	1,16
	Baumaterialien				
880	Trane Technologies plc	USA	USD	378.278	0,27
1.700	Johnson Controls International plc	USA	USD	217.388	0,15
				595.666	0,42
	Kapitalmärkte				
27.049	3i Group plc	GBR	GBP	778.467	0,55
2.566	SEI Investments Co.	USA	USD	196.975	0,14
877	Morningstar, Inc.	USA	USD	119.753	0,08
				1.095.195	0,77
	Chemikalien				
12.496	Corteva, Inc.	USA	USD	926.209	0,65
1.136	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	134.857	0,09
818	Albemarle Corp.	USA	USD	96.669	0,07
				1.157.735	0,81
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
1.623	Cintas Corp.	USA	USD	241.589	0,17
				241.589	0,17
	Kommunikationsausrüstung				
4.583	Arista Networks, Inc.	USA	USD	681.394	0,48
2.086	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	214.442	0,15
				895.836	0,63
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
46.898	Marks & Spencer Group plc	GBR	GBP	202.612	0,14

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
71.900	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MEX	MXN	184.849	0,13
4.000	Loblaw Cos. Ltd.	CAN	CAD	158.816	0,11
1.523	Walmart, Inc.	USA	USD	150.967	0,11
1.264	Target Corp.	USA	USD	144.487	0,10
8.287	Carrefour SA	FRA	EUR	134.647	0,10
18.942	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	130.029	0,09
				1.106.407	0,78
	Behältnisse u. Verpackungen				
2.220	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	217.259	0,15
				217.259	0,15
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
25.052	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	538.270	0,38
8.010	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	155.670	0,11
				693.940	0,49
	Stromversorger				
7.953	Iberdrola SA	ESP	EUR	173.242	0,12
				173.242	0,12
	Elektrogeräte				
1.358	GE Vernova, Inc.	USA	USD	1.396.342	0,98
2.559	ABB Ltd.	CHE	CHF	243.625	0,17
2.600	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	204.976	0,14
4.400	Fujikura Ltd.	JPN	JPY	152.656	0,11
				1.997.599	1,40
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
11.000	Delta Electronics, Inc.	TWN	TWD	604.623	0,43
				604.623	0,43
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
10.029	TechnipFMC plc	GBR	USD	581.938	0,41
				581.938	0,41
	Unterhaltung				
32.800	NetEase, Inc.	CHN	HKD	737.233	0,52
1.660	Netflix, Inc.	USA	USD	103.732	0,07
				840.965	0,59
	Finanzdienstleistungen				
3.014	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	1.354.796	0,95
2.954	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	887.001	0,63
3.768	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	142.397	0,10
				2.384.194	1,68
	Bodentransport				
14.291	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	902.537	0,63
718	XPO, Inc.	USA	USD	129.002	0,09
				1.031.539	0,72
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
759	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	349.701	0,25
1.300	Hoya Corp.	JPN	JPY	183.521	0,13
2.051	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	162.378	0,11
471	Stryker Corp.	USA	USD	129.783	0,09
				825.383	0,58
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
1.145	McKesson Corp.	USA	USD	757.187	0,53
1.128	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	384.908	0,27
				1.142.095	0,80
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
7.121	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	1.110.841	0,78
1.142	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	143.025	0,10
1.846	Boyd Gaming Corp.	USA	USD	142.707	0,10
				1.396.573	0,98
	Langlebige Haushaltsgüter				
8.900	Masan Group Corp.	JPN	JPY	156.751	0,11
				156.751	0,11
	Versicherungen				
3.769	Travelers Cos., Inc. (The)	USA	USD	1.088.940	0,77
1.114	Allstate Corp. (The)	USA	USD	231.984	0,16

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2.807	American International Group, Inc.	USA	USD	183.096	0,13
				1.504.020	1,06
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
8.739	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	2.733.290	1,92
2.906	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	1.432.628	1,01
61.800	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	289.901	0,20
				4.455.819	3,13
	IT-Dienste				
23.663	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	445.126	0,31
938	VeriSign, Inc.	USA	USD	206.514	0,15
1.400	Accenture plc 'A'	USA	USD	152.473	0,11
13.580	Infosys Ltd.	IND	INR	126.007	0,09
2.635	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	89.317	0,06
				1.019.437	0,72
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
332	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	371.200	0,26
37.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	144.022	0,10
				515.222	0,36
	Maschinen				
82.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	1.201.583	0,84
900	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USA	USD	209.136	0,15
10.188	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	158.072	0,11
594	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	140.609	0,10
				1.709.400	1,20
	Metalle u. Bergbau				
29.619	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	345.035	0,24
497	Reliance, Inc.	USA	USD	162.506	0,11
14.653	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	116.044	0,08
800	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	108.787	0,08
				732.372	0,51
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
37.700	Inpex Corp.	JPN	JPY	665.779	0,47
10.700	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	503.804	0,35
3.698	EOG Resources, Inc.	USA	USD	419.868	0,29
9.312	Shell plc	USA	GBP	316.662	0,22
12.300	ARC Resources Ltd.	CAN	CAD	226.191	0,16
723	Valero Energy Corp.	USA	USD	164.798	0,12
3.700	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	128.136	0,09
				2.425.238	1,70
	Körperpflegeprodukte				
2.374	L'Oreal SA	FRA	EUR	910.782	0,64
2.779	Unilever plc	GBR	GBP	146.095	0,10
				1.056.877	0,74
	Pharmazie				
8.352	Johnson & Johnson	USA	USD	1.856.430	1,30
1.219	Roche Holding AG	USA	CHF	438.574	0,31
9.100	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	367.896	0,26
5.830	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	245.053	0,17
1.307	AstraZeneca plc	GBR	GBP	213.568	0,15
175	Eli Lilly & Co.	USA	USD	183.704	0,13
1.358	Merck & Co., Inc.	USA	USD	152.724	0,11
1.063	Novartis AG	USA	CHF	145.404	0,10
				3.603.353	2,53
	Fachdienstleistungen				
9.800	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	596.774	0,42
6.545	Genpact Ltd.	USA	USD	157.524	0,11
4.391	RELX plc	GBR	GBP	121.457	0,09
				875.755	0,62
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
6.855	Lam Research Corp.	USA	USD	2.599.753	1,83
8.290	KLA Corp.	USA	USD	2.189.021	1,54
12.290	NVIDIA Corp.	USA	USD	2.152.202	1,51
26.838	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.853.017	1,30
10.048	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	1.625.039	1,14

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
892	ASML Holding NV	NLD	EUR	1.545.875	1,09
8.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	954.068	0,67
2.141	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	908.518	0,64
904	Applied Materials, Inc.	USA	USD	572.022	0,40
355	Micron Technology, Inc.	USA	USD	358.632	0,25
1.198	Cirrus Logic, Inc.	USA	USD	155.732	0,11
				14.913.879	10,48
	Software				
7.813	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	898.707	0,63
1.855	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	836.471	0,59
1.880	Microsoft Corp.	USA	USD	613.756	0,43
1.679	Adobe, Inc.	USA	USD	301.268	0,21
1.133	Intuit, Inc.	USA	USD	258.807	0,18
634	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	208.256	0,15
1.930	ServiceNow, Inc.	USA	USD	167.697	0,12
1.434	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	153.641	0,11
724	Autodesk, Inc.	USA	USD	123.193	0,09
888	Salesforce, Inc.	USA	USD	121.752	0,08
727	HubSpot, Inc.	USA	USD	116.125	0,08
				3.799.673	2,67
	Facheinzelhandel				
5.755	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	317.479	0,22
1.724	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	138.949	0,10
5.975	Gap, Inc. (The)	USA	USD	97.683	0,07
				554.111	0,39
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
14.884	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	2.890.528	2,03
7.957	Apple, Inc.	USA	USD	2.015.086	1,42
360	Seagate Technology Holdings plc	USA	USD	304.043	0,21
				5.209.657	3,66
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
1.381	Ralph Lauren Corp. 'A'	USA	USD	485.163	0,34
2.299	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	229.739	0,16
7.400	Asics Corp.	JPN	JPY	176.151	0,13
				891.053	0,63
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
601	WW Grainger, Inc.	USA	USD	715.561	0,50
13.132	Fastenal Co.	USA	USD	552.013	0,39
				1.267.574	0,89
	Transport-Infrastruktur				
34.530	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	439.745	0,31
5.593	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	149.163	0,10
				588.908	0,41
	AKTIEN INSGESAMT			74.716.178	52,50
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
1.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	1.007.200	0,71
800.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	791.140	0,56
700.000	Alpha Bank SA, Reg. S 7,5 % Ewige Anleihe	GRC	EUR	764.444	0,54
787.000	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23.06.2032	USA	EUR	706.959	0,50
690.000	ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25.01.2030	ITA	EUR	648.805	0,46
700.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,25 % 12.06.2030	FRA	EUR	647.790	0,46
642.000	Bunge Finance Europe BV, Reg. S 1 % 24.09.2028	USA	EUR	612.765	0,43
600.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	606.542	0,43
600.000	Astrazeneca Finance LLC, Reg. S 3,278 % 05.08.2033	GBR	EUR	598.785	0,42
600.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	575.759	0,40
602.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	575.473	0,40
482.000	Legal & General Group plc, Reg. S 4,5 % 01.11.2050	GBR	GBP	539.093	0,38
500.000	Alstom SA, Reg. S 5,868 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	519.464	0,37
508.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 22.03.2028	USA	EUR	501.307	0,35
500.000	Eramet SA, Reg. S 6,5 % 30.11.2029	FRA	EUR	495.197	0,35
558.000	Simon International Finance SCA, Reg. S 1,125 % 19.03.2033	USA	EUR	475.758	0,33
526.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 1,125 % 06.11.2031	DEU	EUR	469.698	0,33
510.000	TenneT Netherlands BV, Reg. S 2,75 % 17.05.2042	NLD	EUR	465.305	0,33

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
448.000	Goldstory SAS, Reg. S 6,75 % 01.02.2030	FRA	EUR	460.005	0,32
511.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77 % 13.11.2031	GBR	EUR	458.382	0,32
400.000	Sogecap SA, Reg. S 6,5 % 16.05.2044	FRA	EUR	454.545	0,32
449.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625 % 18.08.2031	FIN	EUR	447.946	0,31
473.000	Aker BP ASA, Reg. S 1,125 % 12.05.2029	NOR	EUR	445.438	0,31
460.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04.07.2029	ITA	EUR	443.792	0,31
482.000	NatWest Group plc 4,445 % 08.05.2030	GBR	USD	417.925	0,29
400.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 2 % 17.07.2030	FRA	EUR	377.115	0,26
384.000	Generali, Reg. S 2,429 % 14.07.2031	ITA	EUR	367.053	0,26
459.000	VF Corp. 2,95 % 23.04.2030	USA	USD	366.522	0,26
420.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	345.456	0,24
357.000	UGI International LLC, Reg. S 2,5 % 01.12.2029	USA	EUR	338.586	0,24
352.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15.07.2031	GBR	GBP	337.247	0,24
300.000	Crelan SA, Reg. S 5,75 % 26.01.2028	BEL	EUR	311.940	0,22
300.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	298.442	0,21
283.000	NE Property BV, Reg. S 3,375 % 14.07.2027	ROU	EUR	282.675	0,20
281.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 3,25 % 20.03.2036	DEU	EUR	274.250	0,19
	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S				
271.000	1 % 04.05.2028	LUX	EUR	260.211	0,18
252.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25 % 15.08.2031	USA	EUR	239.768	0,17
204.000	Anglo American Capital plc, Reg. S 4,75 % 21.09.2032	ZAF	EUR	216.145	0,15
178.000	Illinois Tool Works, Inc. 2,125 % 22.05.2030	USA	EUR	171.806	0,12
				18.316.733	12,87
Staats- und Kommunalanleihen					
2.436.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8 % 01.03.2067	ITA	EUR	1.739.322	1,22
26.647.787	Südafrika Staatsanleihe 8,25 % 31.03.2032	ZAF	ZAR	1.439.939	1,01
1.280.254	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04.07.2039	DEU	EUR	1.439.188	1,01
1.396.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25.10.2027	FRA	EUR	1.398.000	0,98
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
1.365.000	1,4 % 30.07.2028	ESP	EUR	1.333.125	0,94
1.120.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 5,5 % 25.04.2029	FRA	EUR	1.202.760	0,85
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
1.220.000	1,95 % 30.07.2030	ESP	EUR	1.184.974	0,83
1.159.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15.02.2027	DEU	EUR	1.143.640	0,80
1.197.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0 % 25.05.2032	FRA	EUR	999.280	0,70
947.600	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625 % 04.01.2028	DEU	EUR	990.896	0,70
868.937	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04.01.2031	DEU	EUR	975.892	0,69
861.370	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,25 % 04.01.2030	DEU	EUR	967.388	0,68
954.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,875 % 23.07.2026	GRC	EUR	953.744	0,67
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
944.000	5,9 % 30.07.2026	ESP	EUR	946.502	0,66
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
956.000	2,35 % 30.07.2033	ESP	EUR	915.889	0,64
740.506	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2040	DEU	EUR	874.638	0,61
826.000	Niederlande Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.07.2031	NLD	EUR	723.484	0,51
714.348	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25 % 04.07.2042	DEU	EUR	715.605	0,50
	Portugal Obrigações do Tesouro OT, Reg. S, 144A				
700.928	2,875 % 21.07.2026	PRT	EUR	701.134	0,49
731.048	Belgien Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 22.04.2033	BEL	EUR	652.583	0,46
621.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,4 % 01.04.2028	ITA	EUR	628.728	0,44
608.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5 % 01.03.2030	ITA	EUR	622.250	0,44
682.282	Belgien Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	619.276	0,44
602.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.10.2038	FRA	EUR	613.742	0,43
12.630.000.000	Indonesien Staatsanleihe 6,375 % 15.08.2028	IDN	IDR	609.984	0,43
638.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95 % 01.08.2030	ITA	EUR	590.841	0,42
612.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65 % 01.12.2030	ITA	EUR	579.955	0,41
499.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4 % 15.11.2030	ITA	EUR	520.343	0,37
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
438.000	5,15 % 31.10.2044	ESP	EUR	515.809	0,36
744.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2 % 25.05.2048	FRA	EUR	506.686	0,36
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
748.000	1 % 30.07.2042	ESP	EUR	503.500	0,35
621.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,25 % 25.05.2036	FRA	EUR	500.911	0,35
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
456.000	4,2 % 31.01.2037	ESP	EUR	489.471	0,34
440.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4,75 % 25.04.2035	FRA	EUR	482.645	0,34

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
428.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45 % 01.09.2033	ITA	EUR	406.523	0,29
363.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30.10.2031	ITA	EUR	380.350	0,27
382.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 0 % 13.11.2026	LUX	EUR	378.575	0,27
401.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,95 % 01.09.2038	ITA	EUR	369.587	0,26
308.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 5 % 01.08.2039	ITA	EUR	345.122	0,24
339.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.04.2055	FRA	EUR	316.642	0,22
				<u>31.278.923</u>	<u>21,98</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>49.595.656</u>	<u>34,85</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			124.311.834	87,35
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
410.000	Ingevity Corp., 144A 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	347.857	0,24
				<u>347.857</u>	<u>0,24</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
332.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	266.748	0,19
				<u>266.748</u>	<u>0,19</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>614.605</u>	<u>0,43</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			614.605	0,43
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF				
	Finanzdienstleistungen				
325.552	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	1.428.633	1,00
690.935	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	1.121.190	0,79
809.095	Pantheon Infrastructure plc	GBR	GBP	1.102.167	0,77
703.708	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	1.078.358	0,76
550.024	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	466.226	0,33
				<u>5.196.574</u>	<u>3,65</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF INSGESAMT			<u>5.196.574</u>	<u>3,65</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
702.514	FTOF Franklin CAT Bond UCITS Fund – Y (Ydis) USD	LUX	USD	6.670.990	4,69
159.150	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	1.446.521	1,01
				<u>8.117.511</u>	<u>5,70</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW INSGESAMT			<u>8.117.511</u>	<u>5,70</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
36.711	UBS MSCI China Universal Fund	LUX	EUR	319.741	0,23
				<u>319.741</u>	<u>0,23</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>319.741</u>	<u>0,23</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT			13.633.826	9,58
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>138.560.265</u>	<u>97,36</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Diversified Conservative Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
258	General Electric Co.	USA	USD	84.389	0,16
58	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	28.457	0,06
				112.846	0,22
	Automobile				
2.783	General Motors Co.	USA	USD	187.742	0,36
132	Ferrari NV	ITA	EUR	42.940	0,08
				230.682	0,44
	Banken				
2.680	UniCredit SpA	ITA	EUR	210.203	0,40
5.145	ING Groep NV	NLD	EUR	142.081	0,27
1.100	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	117.054	0,23
364	Citigroup, Inc.	USA	USD	44.587	0,09
607	Bank of America Corp.	USA	USD	30.270	0,06
102	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	29.221	0,06
3.548	NatWest Group plc	GBR	GBP	27.400	0,05
1.086	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	23.930	0,05
1.366	Bank of Ireland Group plc	IRL	EUR	23.818	0,05
17.763	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	22.752	0,04
324	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	17.780	0,03
				689.096	1,33
	Getränke				
2.109	Monster Beverage Corp.	USA	USD	177.417	0,34
				177.417	0,34
	Biotechnologie				
753	AbbVie, Inc.	USA	USD	165.837	0,32
67	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	36.563	0,07
226	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	24.989	0,05
53	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	23.041	0,04
				250.430	0,48
	Allgemeiner Einzelhandel				
4.400	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPN	JPY	84.172	0,16
400	Dollarama, Inc.	CAN	CAD	46.312	0,09
215	Amazon.com, Inc.	USA	USD	44.848	0,09
538	Wesfarmers Ltd.	AUS	AUD	29.468	0,06
15	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	22.283	0,04
				227.083	0,44
	Baumaterialien				
140	Trane Technologies plc	USA	USD	60.181	0,12
300	Johnson Controls International plc	USA	USD	38.362	0,07
				98.543	0,19
	Kapitalmärkte				
3.656	3i Group plc	GBR	GBP	105.219	0,21
347	SEI Investments Co.	USA	USD	26.637	0,05
119	Morningstar, Inc.	USA	USD	16.249	0,03
				148.105	0,29
	Chemikalien				
1.689	Corteva, Inc.	USA	USD	125.189	0,24
153	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	18.163	0,03
111	Albemarle Corp.	USA	USD	13.118	0,03
				156.470	0,30
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
220	Cintas Corp.	USA	USD	32.748	0,06
				32.748	0,06
	Kommunikationsausrüstung				
620	Arista Networks, Inc.	USA	USD	92.180	0,18
282	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	28.990	0,05
				121.170	0,23
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
6.339	Marks & Spencer Group plc	GBR	GBP	27.386	0,05
9.700	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MEX	MXN	24.938	0,05
206	Walmart, Inc.	USA	USD	20.420	0,04
500	Loblaw Cos. Ltd.	CAN	CAD	19.852	0,04

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
171	Target Corp.	USA	USD	19.547	0,04
1.120	Carrefour SA	FRA	EUR	18.198	0,03
2.558	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	17.559	0,03
				147.900	0,28
	Behältnisse u. Verpackungen				
300	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	29.359	0,06
				29.359	0,06
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
3.386	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	72.752	0,14
1.083	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	21.047	0,04
				93.799	0,18
	Stromversorger				
1.075	Iberdrola SA	ESP	EUR	23.417	0,05
				23.417	0,05
	Elektrogeräte				
184	GE Vernova, Inc.	USA	USD	189.195	0,37
346	ABB Ltd.	CHE	CHF	32.940	0,06
400	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	31.535	0,06
600	Fujikura Ltd.	JPN	JPY	20.817	0,04
				274.487	0,53
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
1.000	Delta Electronics, Inc.	TWN	TWD	54.966	0,11
				54.966	0,11
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
1.356	TechnipFMC plc	GBR	USD	78.683	0,15
				78.683	0,15
	Unterhaltung				
4.400	NetEase, Inc.	CHN	HKD	98.897	0,19
225	Netflix, Inc.	USA	USD	14.060	0,03
				112.957	0,22
	Finanzdienstleistungen				
408	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	183.396	0,35
400	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	120.109	0,23
509	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	19.236	0,04
				322.741	0,62
	Bodentransport				
1.932	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	122.014	0,24
97	XPO, Inc.	USA	USD	17.428	0,03
				139.442	0,27
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
103	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	47.456	0,09
200	Hoya Corp.	JPN	JPY	28.234	0,06
278	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	22.010	0,04
64	Stryker Corp.	USA	USD	17.635	0,03
				115.335	0,22
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
156	McKesson Corp.	USA	USD	103.163	0,20
153	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	52.208	0,10
				155.371	0,30
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
963	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	150.223	0,29
155	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	19.412	0,04
250	Boyd Gaming Corp.	USA	USD	19.327	0,03
				188.962	0,36
	Langlebige Haushaltsgüter				
1.100	Masan Group Corp.	JPN	JPY	19.374	0,04
				19.374	0,04
	Versicherungen				
510	Travelers Cos., Inc. (The)	USA	USD	147.349	0,28
151	Allstate Corp. (The)	USA	USD	31.445	0,06
380	American International Group, Inc.	USA	USD	24.787	0,05
				203.581	0,39
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
1.182	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	369.693	0,71

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
393	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	193.745	0,37
8.300	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	38.935	0,08
				602.373	1,16
IT-Dienste					
3.199	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	60.176	0,12
300	Accenture plc 'A'	USA	USD	32.673	0,06
127	VeriSign, Inc.	USA	USD	27.961	0,06
1.835	Infosys Ltd.	IND	INR	17.027	0,03
356	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	12.067	0,02
				149.904	0,29
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
45	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	50.313	0,09
5.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	19.463	0,04
				69.776	0,13
Maschinen					
11.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	160.211	0,31
122	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USA	USD	28.350	0,05
1.376	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	21.349	0,04
80	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	18.937	0,04
				228.847	0,44
Metalle u. Bergbau					
4.003	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	46.632	0,09
67	Reliance, Inc.	USA	USD	21.907	0,04
1.980	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	15.681	0,03
98	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	13.326	0,03
				97.546	0,19
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
5.000	Inpex Corp.	JPN	JPY	88.299	0,17
1.400	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	65.918	0,13
500	EOG Resources, Inc.	USA	USD	56.770	0,11
1.259	Shell plc	USA	GBP	42.813	0,08
1.700	ARC Resources Ltd.	CAN	CAD	31.262	0,06
98	Valero Energy Corp.	USA	USD	22.338	0,04
500	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	17.316	0,03
				324.716	0,62
Körperpflegeprodukte					
321	L'Oreal SA	FRA	EUR	123.151	0,24
376	Unilever plc	GBR	GBP	19.767	0,04
				142.918	0,28
Pharmazie					
1.129	Johnson & Johnson	USA	USD	250.947	0,48
165	Roche Holding AG	USA	CHF	59.364	0,12
1.200	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	48.514	0,09
788	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	33.122	0,06
177	AstraZeneca plc	GBR	GBP	28.922	0,06
24	Eli Lilly & Co.	USA	USD	25.194	0,05
184	Merck & Co., Inc.	USA	USD	20.693	0,04
144	Novartis AG	USA	CHF	19.697	0,04
				486.453	0,94
Fachdienstleistungen					
1.300	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	79.164	0,16
885	Genpact Ltd.	USA	USD	21.300	0,04
594	RELX plc	GBR	GBP	16.430	0,03
				116.894	0,23
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
927	Lam Research Corp.	USA	USD	351.564	0,68
1.120	KLA Corp.	USA	USD	295.742	0,57
1.661	NVIDIA Corp.	USA	USD	290.871	0,56
3.610	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	249.251	0,48
2.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	238.517	0,46
1.358	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	219.626	0,42
121	ASML Holding NV	NLD	EUR	209.698	0,40
295	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	125.181	0,24
123	Applied Materials, Inc.	USA	USD	77.831	0,15
48	Micron Technology, Inc.	USA	USD	48.491	0,09

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
162	Cirrus Logic, Inc.	USA	USD	21.059	0,04
				2.127.831	4,09
	Software				
1.057	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	121.584	0,23
251	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	113.183	0,22
254	Microsoft Corp.	USA	USD	82.922	0,16
227	Adobe, Inc.	USA	USD	40.731	0,08
153	Intuit, Inc.	USA	USD	34.949	0,07
86	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	28.249	0,06
261	ServiceNow, Inc.	USA	USD	22.678	0,04
194	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	20.786	0,04
99	Autodesk, Inc.	USA	USD	16.845	0,03
120	Salesforce, Inc.	USA	USD	16.453	0,03
99	HubSpot, Inc.	USA	USD	15.814	0,03
				514.194	0,99
	Facheinzelhandel				
778	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	42.919	0,08
233	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	18.779	0,04
808	Gap, Inc. (The)	USA	USD	13.210	0,02
				74.908	0,14
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
2.012	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	390.738	0,75
1.076	Apple, Inc.	USA	USD	272.494	0,53
39	Seagate Technology Holdings plc	USA	USD	32.938	0,06
				696.170	1,34
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
187	Ralph Lauren Corp. 'A'	USA	USD	65.696	0,13
311	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	31.078	0,06
1.000	Asics Corp.	JPN	JPY	23.804	0,04
				120.578	0,23
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
82	WW Grainger, Inc.	USA	USD	97.631	0,19
1.775	Fastenal Co.	USA	USD	74.613	0,14
				172.244	0,33
	Transport-Infrastruktur				
4.660	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	59.346	0,11
756	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	20.162	0,04
				79.508	0,15
	AKTIEN INSGESAMT			10.209.824	19,65
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
539.000	Alpha Bank SA, Reg. S 7,5 % Ewige Anleihe	GRC	EUR	588.622	1,13
563.000	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23.06.2032	USA	EUR	505.741	0,97
500.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	505.452	0,97
500.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	494.462	0,95
522.000	ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25.01.2030	ITA	EUR	490.835	0,94
500.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,25 % 12.06.2030	FRA	EUR	462.707	0,89
456.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	435.906	0,84
400.000	Alstom SA, Reg. S 5,868 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	415.571	0,80
365.000	Legal & General Group plc, Reg. S 4,5 % 01.11.2050	GBR	GBP	408.234	0,79
400.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	402.880	0,78
389.000	Astrazeneca Finance LLC, Reg. S 3,278 % 05.08.2033	GBR	EUR	388.212	0,75
400.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	383.839	0,74
391.000	Bunge Finance Europe BV, Reg. S 1 % 24.09.2028	USA	EUR	373.195	0,72
366.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,125 % 08.02.2027	SWE	EUR	362.436	0,70
422.000	Simon International Finance SCA, Reg. S 1,125 % 19.03.2033	USA	EUR	359.803	0,69
362.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 22.03.2028	USA	EUR	357.230	0,69
398.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 1,125 % 06.11.2031	DEU	EUR	355.399	0,68
370.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15.07.2031	GBR	GBP	354.492	0,68
300.000	Sogecap SA, Reg. S 6,5 % 16.05.2044	FRA	EUR	340.909	0,66
340.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625 % 18.08.2031	FIN	EUR	339.202	0,65
358.000	Aker BP ASA, Reg. S 1,125 % 12.05.2029	NOR	EUR	337.139	0,65
348.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04.07.2029	ITA	EUR	335.738	0,65
365.000	NatWest Group plc 4,445 % 08.05.2030	GBR	USD	316.479	0,61
300.000	Eramet SA, Reg. S 6,5 % 30.11.2029	FRA	EUR	297.118	0,57
300.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 2 % 17.07.2030	FRA	EUR	282.836	0,54

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
348.000	VF Corp. 2,95 % 23.04.2030	USA	USD	277.886	0,53
270.000	NE Property BV, Reg. S 3,375 % 14.07.2027	ROU	EUR	269.690	0,52
282.000	Generali, Reg. S 2,429 % 14.07.2031	ITA	EUR	269.555	0,52
318.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	261.560	0,50
286.000	TenneT Netherlands BV, Reg. S 2,75 % 17.05.2042	NLD	EUR	260.936	0,50
287.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77 % 13.11.2031	GBR	EUR	257.447	0,50
271.000	UGI International LLC, Reg. S 2,5 % 01.12.2029	USA	EUR	257.022	0,49
214.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 3,25 % 20.03.2036	DEU	EUR	208.860	0,40
200.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	198.961	0,38
206.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1 % 04.05.2028	LUX	EUR	197.799	0,38
156.000	Anglo American Capital plc, Reg. S 4,75 % 21.09.2032	ZAF	EUR	165.288	0,32
172.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25 % 15.08.2031	USA	EUR	163.651	0,32
145.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3,5 % 30.06.2027	USA	EUR	145.612	0,28
138.000	Illinois Tool Works, Inc. 2,125 % 22.05.2030	USA	EUR	133.198	0,26
				12.961.902	24,94
Staats- und Kommunalanleihen					
1.904.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8 % 01.03.2067	ITA	EUR	1.359.470	2,62
1.041.004	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04.07.2039	DEU	EUR	1.170.236	2,25
1.137.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25.10.2027	FRA	EUR	1.138.629	2,19
1.111.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30.07.2028	ESP	EUR	1.085.057	2,09
912.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 5,5 % 25.04.2029	FRA	EUR	979.390	1,88
993.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30.07.2030	ESP	EUR	964.491	1,86
787.506	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625 % 04.01.2028	DEU	EUR	823.488	1,58
974.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0 % 25.05.2032	FRA	EUR	813.115	1,56
719.591	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,25 % 04.01.2030	DEU	EUR	808.158	1,56
697.763	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04.01.2031	DEU	EUR	783.648	1,51
779.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,35 % 30.07.2033	ESP	EUR	746.315	1,44
595.983	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2040	DEU	EUR	703.936	1,35
639.711	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15.02.2027	DEU	EUR	631.233	1,22
673.000	Niederlande Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.07.2031	NLD	EUR	589.473	1,13
571.887	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25 % 04.07.2042	DEU	EUR	572.894	1,10
607.300	Belgien Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 22.04.2033	BEL	EUR	542.117	1,04
568.294	Belgien Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	515.815	0,99
490.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.10.2038	FRA	EUR	499.557	0,96
485.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,4 % 01.04.2028	ITA	EUR	491.036	0,95
475.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5 % 01.03.2030	ITA	EUR	486.132	0,94
498.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95 % 01.08.2030	ITA	EUR	461.190	0,89
478.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65 % 01.12.2030	ITA	EUR	452.972	0,87
356.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,15 % 31.10.2044	ESP	EUR	419.242	0,81
606.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2 % 25.05.2048	FRA	EUR	412.704	0,79
609.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	409.935	0,79
505.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,25 % 25.05.2036	FRA	EUR	407.343	0,78
390.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4 % 15.11.2030	ITA	EUR	406.681	0,78
371.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,2 % 31.01.2037	ESP	EUR	398.232	0,77
358.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4,75 % 25.04.2035	FRA	EUR	392.698	0,76
334.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45 % 01.09.2033	ITA	EUR	317.240	0,61
285.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30.10.2031	ITA	EUR	298.622	0,57
314.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,95 % 01.09.2038	ITA	EUR	289.402	0,56
242.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 5 % 01.08.2039	ITA	EUR	271.167	0,52
276.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.04.2055	FRA	EUR	257.797	0,50
				20.899.415	40,22
				33.861.317	65,16
ANLEIHEN INSGESAMT					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN					
BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				44.071.141	84,81

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
207.000	Ingevity Corp., 144A 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	175.625	0,34
				175.625	0,34
	Staats- und Kommunalanleihen				
307.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	246.661	0,47
				246.661	0,47
	ANLEIHEN INSGESAMT			422.286	0,81
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			422.286	0,81
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF				
	Finanzdienstleistungen				
213.205	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	935.616	1,80
251.077	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	407.426	0,78
294.015	Pantheon Infrastructure plc	GBR	GBP	400.514	0,77
255.719	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	391.862	0,76
232.433	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	197.021	0,38
				2.332.439	4,49
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF INSGESAMT			2.332.439	4,49
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
242.959	FTOF Franklin CAT Bond UCITS Fund – Y (Ydis) USD	LUX	USD	2.307.110	4,44
128.931	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	1.171.861	2,25
				3.478.971	6,69
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			3.478.971	6,69
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
4.922	UBS MSCI China Universal Fund	LUX	EUR	42.869	0,08
				42.869	0,08
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			42.869	0,08
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			5.854.279	11,26
	ANLAGEN INSGESAMT			50.347.706	96,88

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Diversified Dynamic Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
3.227	General Electric Co.	USA	USD	1.055.511	0,65
723	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	354.736	0,22
				1.410.247	0,87
	Automobile				
34.844	General Motors Co.	USA	USD	2.350.582	1,45
1.647	Ferrari NV	ITA	EUR	535.780	0,33
				2.886.362	1,78
	Banken				
33.555	UniCredit SpA	ITA	EUR	2.631.855	1,62
64.423	ING Groep NV	NLD	EUR	1.779.065	1,10
14.000	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	1.489.769	0,92
4.557	Citigroup, Inc.	USA	USD	558.199	0,34
7.589	Bank of America Corp.	USA	USD	378.454	0,23
1.274	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	364.973	0,22
44.432	NatWest Group plc	GBR	GBP	343.135	0,21
13.598	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	299.627	0,18
17.102	Bank of Ireland Group plc	IRL	EUR	298.199	0,18
222.405	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	284.873	0,18
4.053	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	222.407	0,14
				8.650.556	5,32
	Getränke				
26.402	Monster Beverage Corp.	USA	USD	2.221.040	1,37
				2.221.040	1,37
	Biotechnologie				
9.422	AbbVie, Inc.	USA	USD	2.075.050	1,28
825	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	450.219	0,28
2.819	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	311.704	0,19
651	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	283.013	0,17
				3.119.986	1,92
	Allgemeiner Einzelhandel				
55.300	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPN	JPY	1.057.894	0,65
2.683	Amazon.com, Inc.	USA	USD	559.659	0,34
4.800	Dollarama, Inc.	CAN	CAD	555.742	0,34
6.729	Wesfarmers Ltd.	AUS	AUD	368.565	0,23
181	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	268.885	0,17
				2.810.745	1,73
	Baumaterialien				
1.470	Trane Technologies plc	USA	USD	631.897	0,39
2.700	Johnson Controls International plc	USA	USD	345.262	0,21
				977.159	0,60
	Kapitalmärkte				
45.778	3i Group plc	GBR	GBP	1.317.486	0,81
4.342	SEI Investments Co.	USA	USD	333.307	0,21
1.484	Morningstar, Inc.	USA	USD	202.638	0,12
				1.853.431	1,14
	Chemikalien				
21.147	Corteva, Inc.	USA	USD	1.567.425	0,96
1.923	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	228.282	0,14
1.383	Albemarle Corp.	USA	USD	163.440	0,10
				1.959.147	1,20
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
2.747	Cintas Corp.	USA	USD	408.901	0,25
				408.901	0,25
	Kommunikationsausrüstung				
7.757	Arista Networks, Inc.	USA	USD	1.153.299	0,71
3.528	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	362.680	0,22
				1.515.979	0,93
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
79.371	Marks & Spencer Group plc	GBR	GBP	342.904	0,21
121.600	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MEX	MXN	312.623	0,19
6.900	Loblaw Cos. Ltd.	CAN	CAD	273.957	0,17
2.577	Walmart, Inc.	USA	USD	255.444	0,16

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2.138	Target Corp.	USA	USD	244.394	0,15
14.022	Carrefour SA	FRA	EUR	227.830	0,14
32.054	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	220.037	0,13
				1.877.189	1,15
	Behältnisse u. Verpackungen				
3.756	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	367.579	0,23
				367.579	0,23
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
42.398	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	910.967	0,56
13.556	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	263.454	0,16
				1.174.421	0,72
	Stromversorger				
13.458	Iberdrola SA	ESP	EUR	293.159	0,18
				293.159	0,18
	Elektrogeräte				
2.298	GE Vernova, Inc.	USA	USD	2.362.881	1,46
4.330	ABB Ltd.	CHE	CHF	412.230	0,25
4.400	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	346.883	0,21
7.600	Fujikura Ltd.	JPN	JPY	263.678	0,16
				3.385.672	2,08
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
18.000	Delta Electronics, Inc.	TWN	TWD	989.382	0,61
				989.382	0,61
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
16.974	TechnipFMC plc	GBR	USD	984.926	0,61
				984.926	0,61
	Unterhaltung				
55.500	NetEase, Inc.	CHN	HKD	1.247.452	0,77
2.809	Netflix, Inc.	USA	USD	175.532	0,11
				1.422.984	0,88
	Finanzdienstleistungen				
5.100	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	2.292.456	1,41
4.998	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	1.500.756	0,92
6.376	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	240.955	0,15
				4.034.167	2,48
	Bodentransport				
24.186	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	1.527.448	0,94
1.215	XPO, Inc.	USA	USD	218.298	0,13
				1.745.746	1,07
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
1.284	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	591.589	0,36
2.200	Hoya Corp.	JPN	JPY	310.575	0,19
3.471	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	274.800	0,17
797	Stryker Corp.	USA	USD	219.611	0,14
				1.396.575	0,86
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
1.938	McKesson Corp.	USA	USD	1.281.597	0,79
1.908	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	651.068	0,40
				1.932.665	1,19
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
12.051	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	1.879.897	1,15
1.932	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	241.965	0,15
3.124	Boyd Gaming Corp.	USA	USD	241.504	0,15
				2.363.366	1,45
	Langlebige Haushaltsgüter				
15.100	Masan Group Corp.	JPN	JPY	265.949	0,16
				265.949	0,16
	Versicherungen				
6.378	Travelers Cos., Inc. (The)	USA	USD	1.842.732	1,14
1.885	Allstate Corp. (The)	USA	USD	392.541	0,24
4.751	American International Group, Inc.	USA	USD	309.900	0,19
				2.545.173	1,57
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
14.789	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	4.625.543	2,85

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
4.917	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	2.424.030	1,49
104.820	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	491.706	0,30
				7.541.279	4,64
	IT-Dienste				
40.045	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	753.288	0,46
1.587	VeriSign, Inc.	USA	USD	349.401	0,22
2.400	Accenture plc 'A'	USA	USD	261.383	0,16
22.983	Infosys Ltd.	IND	INR	213.255	0,13
4.458	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	151.110	0,09
				1.728.437	1,06
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
562	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	628.357	0,39
64.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	249.119	0,15
				877.476	0,54
	Maschinen				
139.900	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	2.037.593	1,25
1.521	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USA	USD	353.440	0,22
17.240	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	267.488	0,16
1.005	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	237.898	0,15
				2.896.419	1,78
	Metalle u. Bergbau				
50.127	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	583.936	0,36
840	Reliance, Inc.	USA	USD	274.658	0,17
24.799	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	196.395	0,12
1.300	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	176.778	0,11
				1.231.767	0,76
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
63.800	Inpex Corp.	JPN	JPY	1.126.703	0,69
18.010	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	847.991	0,52
6.259	EOG Resources, Inc.	USA	USD	710.643	0,44
15.760	Shell plc	USA	GBP	535.931	0,33
21.000	ARC Resources Ltd.	CAN	CAD	386.179	0,24
1.223	Valero Energy Corp.	USA	USD	278.766	0,17
6.300	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	218.178	0,13
				4.104.391	2,52
	Körperpflegeprodukte				
4.017	L'Oreal SA	FRA	EUR	1.541.116	0,95
4.702	Unilever plc	GBR	GBP	247.189	0,15
				1.788.305	1,10
	Pharmazie				
14.134	Johnson & Johnson	USA	USD	3.141.618	1,93
2.063	Roche Holding AG	USA	CHF	742.229	0,46
15.200	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	614.508	0,38
9.868	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	414.782	0,26
2.211	AstraZeneca plc	GBR	GBP	361.284	0,22
296	Eli Lilly & Co.	USA	USD	310.722	0,19
2.297	Merck & Co., Inc.	USA	USD	258.327	0,16
1.797	Novartis AG	USA	CHF	245.806	0,15
				6.089.276	3,75
	Fachdienstleistungen				
16.460	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	1.002.337	0,62
11.076	Genpact Ltd.	USA	USD	266.576	0,16
7.431	RELX plc	GBR	GBP	205.545	0,13
				1.474.458	0,91
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
11.601	Lam Research Corp.	USA	USD	4.399.669	2,71
14.030	KLA Corp.	USA	USD	3.704.701	2,28
20.800	NVIDIA Corp.	USA	USD	3.642.458	2,24
46.922	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	3.239.707	1,99
17.005	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	2.750.178	1,69
1.508	ASML Holding NV	NLD	EUR	2.613.430	1,61
3.678	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	1.560.733	0,96
13.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	1.550.360	0,95
1.529	Applied Materials, Inc.	USA	USD	967.501	0,60
602	Micron Technology, Inc.	USA	USD	608.159	0,38

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2.028	Cirrus Logic, Inc.	USA	USD	263.626	0,16
				25.300.522	15,57
	Software				
13.223	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	1.521.004	0,94
3.139	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	1.415.462	0,87
3.181	Microsoft Corp.	USA	USD	1.038.488	0,64
2.841	Adobe, Inc.	USA	USD	509.769	0,31
1.917	Intuit, Inc.	USA	USD	437.893	0,27
1.070	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	351.473	0,22
3.265	ServiceNow, Inc.	USA	USD	283.694	0,17
2.427	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	260.033	0,16
1.225	Autodesk, Inc.	USA	USD	208.441	0,13
1.501	Salesforce, Inc.	USA	USD	205.800	0,13
1.231	HubSpot, Inc.	USA	USD	196.630	0,12
				6.428.687	3,96
	Facheinzelhandel				
9.739	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	537.259	0,33
2.916	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	235.020	0,15
10.110	Gap, Inc. (The)	USA	USD	165.285	0,10
				937.564	0,58
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
25.190	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	4.891.991	3,01
13.466	Apple, Inc.	USA	USD	3.410.224	2,10
620	Seagate Technology Holdings plc	USA	USD	523.630	0,32
				8.825.845	5,43
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
2.337	Ralph Lauren Corp. 'A'	USA	USD	821.018	0,50
3.891	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	388.828	0,24
12.800	Asics Corp.	JPN	JPY	304.694	0,19
				1.514.540	0,93
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
1.017	WW Grainger, Inc.	USA	USD	1.210.858	0,75
22.225	Fastenal Co.	USA	USD	934.244	0,57
				2.145.102	1,32
	Transport-Infrastruktur				
58.450	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	744.370	0,46
9.465	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	252.427	0,15
				996.797	0,61
	AKTIEN INSGESAMT			126.473.371	77,81
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
357.000	Alpha Bank SA, Reg. S 7,5 % Ewige Anleihe	GRC	EUR	389.866	0,24
333.000	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23.06.2032	USA	EUR	299.133	0,18
300.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	296.677	0,18
312.000	ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25.01.2030	ITA	EUR	293.373	0,18
279.000	Generali, Reg. S 2,429 % 14.07.2031	ITA	EUR	266.687	0,16
269.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	257.146	0,16
200.000	Legal & General Group plc, Reg. S 4,5 % 01.11.2050	GBR	GBP	223.690	0,14
223.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,125 % 08.02.2027	SWE	EUR	220.829	0,14
234.000	Aker BP ASA, Reg. S 1,125 % 12.05.2029	NOR	EUR	220.365	0,14
252.000	Simon International Finance SCA, Reg. S 1,125 % 19.03.2033	USA	EUR	214.858	0,13
210.000	Astrazeneca Finance LLC, Reg. S 3,278 % 05.08.2033	GBR	EUR	209.575	0,13
200.000	Alstom SA, Reg. S 5,868 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	207.785	0,13
228.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77 % 13.11.2031	GBR	EUR	204.523	0,13
222.000	TenneT Netherlands BV, Reg. S 2,75 % 17.05.2042	NLD	EUR	202.545	0,13
200.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	202.181	0,13
200.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	201.440	0,12
210.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15.07.2031	GBR	GBP	201.198	0,12
200.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	191.920	0,12
197.000	Bunge Finance Europe BV, Reg. S 1 % 24.09.2028	USA	EUR	188.029	0,12
200.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,25 % 12.06.2030	FRA	EUR	185.083	0,11
184.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625 % 18.08.2031	FIN	EUR	183.568	0,11
182.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 22.03.2028	USA	EUR	179.602	0,11
161.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1,5 % 12.09.2027	GBR	EUR	158.593	0,10
170.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 1,125 % 06.11.2031	DEU	EUR	151.803	0,09
149.000	UGI International LLC, Reg. S 2,5 % 01.12.2029	USA	EUR	141.315	0,09

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
140.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 3,25 % 20.03.2036	DEU	EUR	136.637	0,08
133.000	Goldstory SAS, Reg. S 6,75 % 01.02.2030	FRA	EUR	136.564	0,08
136.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04.07.2029	ITA	EUR	131.208	0,08
137.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25 % 15.08.2031	USA	EUR	130.350	0,08
129.000	NE Property BV, Reg. S 3,375 % 14.07.2027	ROU	EUR	128.852	0,08
160.000	VF Corp. 2,95 % 23.04.2030	USA	USD	127.764	0,08
115.000	Aroundtown SA, Reg. S 5,871 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	113.887	0,07
100.000	Sogecap SA, Reg. S 6,5 % 16.05.2044	FRA	EUR	113.636	0,07
100.000	Crelan SA, Reg. S 5,75 % 26.01.2028	BEL	EUR	103.980	0,06
100.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3,5 % 30.06.2027	USA	EUR	100.422	0,06
100.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	99.481	0,06
100.000	Eramet SA, Reg. S 6,5 % 30.11.2029	FRA	EUR	99.039	0,06
119.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	97.879	0,06
100.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	97.337	0,06
100.000	Illinois Tool Works, Inc. 2,125 % 22.05.2030	USA	EUR	96.520	0,06
100.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 2 % 17.07.2030	FRA	EUR	94.279	0,06
				7.299.619	4,49
Staats- und Kommunalanleihen					
891.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8 % 01.03.2067	ITA	EUR	636.181	0,39
467.337	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04.07.2039	DEU	EUR	525.353	0,32
511.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25.10.2027	FRA	EUR	511.732	0,32
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
499.000	1,4 % 30.07.2028	ESP	EUR	487.348	0,30
	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A				
453.663	2,875 % 21.07.2026	PRT	EUR	453.796	0,28
410.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 5,5 % 25.04.2029	FRA	EUR	440.296	0,27
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
446.000	1,95 % 30.07.2030	ESP	EUR	433.195	0,27
417.485	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15.02.2027	DEU	EUR	411.952	0,25
438.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0 % 25.05.2032	FRA	EUR	365.651	0,23
341.079	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625 % 04.01.2028	DEU	EUR	356.663	0,22
312.700	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04.01.2031	DEU	EUR	351.189	0,22
349.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,875 % 23.07.2026	GRC	EUR	348.906	0,22
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
345.000	5,9 % 30.07.2026	ESP	EUR	345.914	0,21
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
350.000	2,35 % 30.07.2033	ESP	EUR	335.315	0,21
284.967	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,25 % 04.01.2030	DEU	EUR	320.041	0,20
263.996	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2040	DEU	EUR	311.816	0,19
302.000	Niederlande Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.07.2031	NLD	EUR	264.518	0,16
232.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 5 % 01.08.2039	ITA	EUR	259.962	0,16
247.630	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25 % 04.07.2042	DEU	EUR	248.066	0,15
227.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,4 % 01.04.2028	ITA	EUR	229.825	0,14
222.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5 % 01.03.2030	ITA	EUR	227.203	0,14
220.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.10.2038	FRA	EUR	224.291	0,14
233.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95 % 01.08.2030	ITA	EUR	215.778	0,13
224.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65 % 01.12.2030	ITA	EUR	212.271	0,13
236.179	Belgien Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 22.04.2033	BEL	EUR	210.829	0,13
221.588	Belgien Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	201.125	0,12
182.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4 % 15.11.2030	ITA	EUR	189.785	0,12
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
160.000	5,15 % 31.10.2044	ESP	EUR	188.423	0,12
272.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2 % 25.05.2048	FRA	EUR	185.240	0,11
185.000	Österreich Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2 % 15.07.2026	AUT	EUR	184.992	0,11
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
274.000	1 % 30.07.2042	ESP	EUR	184.437	0,11
227.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,25 % 25.05.2036	FRA	EUR	183.103	0,11
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
167.000	4,2 % 31.01.2037	ESP	EUR	179.258	0,11
161.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4,75 % 25.04.2035	FRA	EUR	176.604	0,11
156.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45 % 01.09.2033	ITA	EUR	148.172	0,09
133.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30.10.2031	ITA	EUR	139.357	0,09
140.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 0 % 13.11.2026	LUX	EUR	138.745	0,09
147.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,95 % 01.09.2038	ITA	EUR	135.485	0,08

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
124.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.04.2055	FRA	EUR	115.822	0,07
				11.078.639	6,82
	ANLEIHEN INSGESAMT			18.378.258	11,31
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			144.851.629	89,12
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
70.000	Ingevity Corp., 144A 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	59.390	0,04
				59.390	0,04
	Staats- und Kommunalanleihen				
98.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	78.739	0,05
				78.739	0,05
	ANLEIHEN INSGESAMT			138.129	0,09
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			138.129	0,09
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF				
	Finanzdienstleistungen				
413.734	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	1.815.605	1,12
714.818	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	1.159.945	0,71
837.063	Pantheon Infrastructure plc	GBR	GBP	1.140.266	0,70
728.033	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	1.115.634	0,69
549.665	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	465.922	0,29
				5.697.372	3,51
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF, GESAMT			5.697.372	3,51
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
355.201	FTOF Franklin CAT Bond UCITS Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	4.765.655	2,93
241.479	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	2.194.809	1,35
				6.960.464	4,28
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			6.960.464	4,28
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
62.156	UBS MSCI China Universal Fund	LUX	EUR	541.359	0,33
				541.359	0,33
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			541.359	0,33
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			13.199.195	8,12
	ANLAGEN INSGESAMT			158.188.953	97,33

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Diversified Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
700.000	BAT Capital Corp. 4,906 % 02.04.2030	GBR	USD	703.605	0,40
640.000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375 % 24.04.2030	KAZ	USD	646.236	0,37
510.000	Bank of America Corp. 8,05 % 15.06.2027	USA	USD	526.195	0,30
460.000	BAE Systems plc, 144A 3,4 % 15.04.2030	GBR	USD	440.146	0,25
440.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,9 % 10.10.2030	IRL	USD	436.340	0,25
415.000	Oracle Corp. 4,55 % 04.02.2029	USA	USD	409.176	0,23
395.000	OneMain Finance Corp. 7,125 % 15.11.2031	USA	USD	403.323	0,23
400.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5,8 % 05.03.2027	USA	USD	402.119	0,23
350.000	CVS Health Corp. 5,4 % 01.06.2029	USA	USD	357.686	0,20
395.000	Motorola Solutions, Inc. 2,3 % 15.11.2030	USA	USD	356.431	0,20
360.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. 3,7 % 15.03.2028	USA	USD	354.886	0,20
350.000	Crown Crown Castle, Inc. 4,9 % 01.09.2029	USA	USD	351.403	0,20
370.000	HCA, Inc. 3,5 % 01.09.2030	USA	USD	351.099	0,20
370.000	Boeing Co. (The) 2,95 % 01.02.2030	USA	USD	348.213	0,20
275.000	ING Groep NV, Reg. S 7,25 % Ewige Anleihe	NLD	USD	289.004	0,17
285.000	General Motors Financial Co., Inc. 4,2 % 27.10.2028	USA	USD	281.970	0,16
275.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,05 % 15.03.2030	USA	USD	278.619	0,16
305.000	Brunswick Corp. 2,4 % 18.08.2031	USA	USD	266.836	0,15
220.000	Transnet, Reg. S 8,25 % 06.02.2028	ZAF	USD	228.552	0,13
210.000	Hyatt Hotels Corp. 5,75 % 23.04.2030	USA	USD	215.468	0,12
245.000	Kroger Co. (The) 1,7 % 15.01.2031	USA	USD	214.901	0,12
210.000	Las Vegas Sands Corp. 5,625 % 15.06.2028	USA	USD	212.579	0,12
210.000	Commercial Metals Co. 4,375 % 15.03.2032	USA	USD	199.050	0,11
200.000	Anglo American Capital plc, 144A 5 % 21.03.2033	ZAF	USD	198.495	0,11
175.000	Philip Morris International, Inc. 4,375 % 30.04.2030	USA	USD	173.285	0,10
170.000	Tapestry, Inc. 5,1 % 11.03.2030	USA	USD	171.336	0,10
170.000	Rogers Communications, Inc. 5 % 15.02.2029	CAN	USD	171.074	0,10
170.000	Howmet Aerospace, Inc. 4,85 % 15.10.2031	USA	USD	170.642	0,10
220.000	Whirlpool Corp. 5,75 % 01.03.2034	USA	USD	170.494	0,10
140.000	Regal Rexnord Corp. 6,05 % 15.04.2028	USA	USD	143.001	0,08
135.000	Murphy Oil Corp. 6 % 01.10.2032	USA	USD	134.528	0,08
130.000	Oracle Corp. 4,95 % 04.02.2031	USA	USD	127.300	0,07
115.000	Pacific Gas and Electric Co. 5,05 % 15.11.2031	USA	USD	114.919	0,07
105.000	Oracle Corp. 4,8 % 03.08.2028	USA	USD	104.798	0,06
85.000	Targa Resources Corp. 4,35 % 15.04.2031	USA	USD	83.067	0,05
65.000	CVS Health Corp. 1,875 % 28.02.2031	USA	USD	57.029	0,03
55.000	Murphy Oil Corp. 6,5 % 15.02.2034	USA	USD	54.518	0,03
55.000	McCormick & Co., Inc. 4,15 % 15.02.2029	USA	USD	54.413	0,03
30.000	Dell International LLC 4,75 % 15.07.2031	USA	USD	29.826	0,02
				10.232.562	5,83
Staats- und Kommunalanleihen					
970.000	Paraguayische Staatsanleihe, Reg. S 3,849 % 28.06.2033	PRY	USD	909.491	0,52
850.000	Brasilianische Staatsanleihe 3,875 % 12.06.2030	BRA	USD	810.348	0,46
670.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 4,875 % 30.01.2032	CIV	EUR	757.154	0,43
640.000	Rumänien Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	739.065	0,42
590.000	Türkei Staatsanleihe 9,125 % 13.07.2030	TUR	USD	650.369	0,37
650.000	Rumänien Staatsanleihe, 144A 3 % 27.02.2027	ROU	USD	642.255	0,37
580.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,95 % 22.01.2035	BEN	EUR	626.647	0,36
560.000	Staatsanleihe von Guatemala, Reg. S 6,6 % 13.06.2036	GTM	USD	598.013	0,34
580.000	Südafrikanische Staatsanleihe 5,875 % 20.04.2032	ZAF	USD	594.594	0,34
570.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,95 % 23.04.2030	IND	USD	547.597	0,31
560.000	Armenien Staatsanleihe, Reg. S 3,6 % 02.02.2031	ARM	USD	516.670	0,29
500.000	Ungarische Staatsanleihe, Reg. S 5,25 % 16.06.2029	HUN	USD	506.666	0,29
530.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 4,875 % 23.09.2032	DOM	USD	504.480	0,29
460.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5 % 06.12.2028	TUR	USD	493.947	0,28
460.000	Kolumbien Staatsanleihe 7,5 % 02.02.2034	COL	USD	492.200	0,28
460.000	Usbekische Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 28.02.2032	UZB	USD	491.921	0,28
465.000	Irakische Staatsanleihe, Reg. S 5,8 % 15.01.2028	IRQ	USD	461.620	0,26
400.000	Nigeria Staatsanleihe, 144A 8,631 % 13.01.2036	NGA	USD	434.632	0,25
430.000	Chile Staatsanleihe 4,85 % 22.01.2029	CHL	USD	433.956	0,25
400.000	Ägyptische Staatsanleihe, 144A 8,625 % 04.02.2030	EGY	USD	428.201	0,24
400.000	Staatsanleihe von Costa Rica, Reg. S 6,125 % 19.02.2031	CRI	USD	413.768	0,24
400.000	Brasilien Staatsanleihe 6,125 % 15.03.2034	BRA	USD	402.660	0,23
390.000	Angola Staatsanleihe, 144A 8,75 % 14.04.2032	AGO	USD	394.005	0,22

Franklin Diversified Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
380.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,6 % 01.03.2029	EGY	USD	392.744	0,22
360.000	Kamerun Staatsanleihe, Reg. S 5,95 % 07.07.2032	CMR	EUR	368.535	0,21
340.000	Guatemala Staatsanleihe, 144A 7,05 % 04.10.2032	GTM	USD	367.943	0,21
350.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6 % 19.07.2028	DOM	USD	355.110	0,20
310.000	Ghana Staatsanleihe, 144A 5 % 03.07.2035	Staatsan- leiheGHA	USD	287.819	0,16
240.000	Kolumbianische Staatsanleihe 4,5 % 26.11.2030	COL	EUR	275.394	0,16
250.000	El Salvador Staatsanleihe, 144A 7,65 % 15.06.2035	SLV	USD	259.245	0,15
250.000	Bulgarien Staatsanleihe, Reg. S 5 % 05.03.2037	BGR	USD	244.505	0,14
230.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 8,625 % 28.02.2029	SLV	USD	242.912	0,14
200.000	Montenegro Staatsanleihe, 144A 4,875 % 01.04.2032	MNE	EUR	232.317	0,13
200.000	Serbische Staatsanleihe, Reg. S 6,5 % 26.09.2033	SRB	USD	211.458	0,12
200.000	Jordanien Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 13.01.2029	JOR	USD	209.095	0,12
200.000	Serbische Staatsanleihe, Reg. S 6,25 % 26.05.2028	SRB	USD	204.059	0,12
200.000	Brasilianische Staatsanleihe 6 % 20.10.2033	BRA	USD	201.400	0,12
200.000	Indonesische Staatsanleihe 5,03 % 29.05.2031	IDN	USD	200.983	0,11
200.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7,25 % 18.05.2031	SRB	USD	199.641	0,11
200.000	Côte d'Ivoire Staatsanleihe, 144A 6,125 % 15.06.2033	CIV	USD	198.789	0,11
200.000	Mexiko Staatsanleihe 2,659 % 24.05.2031	MEX	USD	176.730	0,10
130.000	Bulgarien Staatsanleihe, Reg. S 3,625 % 05.09.2032	BGR	EUR	151.281	0,09
150.000	Provincia de Cordoba, 144A 8,6 % 03.02.2035	ARG	USD	149.437	0,09
130.000	Nordmazedonien Staatsanleihe, 144A 4,75 % 21.01.2034	MKD	EUR	148.050	0,08
				17.927.706	10,21
	ANLEIHEN INSGESAMT			28.160.268	16,04
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			28.160.268	16,04
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	COMMERCIAL PAPER				
475.000	Chemikalien Cabot Corp. 01.07.2026	USA	USD	474.949	0,27
				474.949	0,27
1.315.000	Aktien-Immobilienfonds (REITs) Agree LP 01.07.2026	USA	USD	1.314.851	0,75
				1.314.851	0,75
1.190.000	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Energy Transfer LP 01.07.2026	USA	USD	1.189.872	0,68
500.000	Targa Resources Corp. 01.07.2026	USA	USD	499.945	0,28
				1.689.817	0,96
	COMMERCIAL PAPER, GESAMT			3.479.617	1,98
	ANLEIHEN				
1.505.171	ABS-Anleihen MFA Trust, Series 2026-NQM1, 144A, FRN 5,078 % 25.02.2071	USA	USD	1.510.051	0,86
1.423.685	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2021-R03, 144A, FRN 5,278 % 25.12.2041	USA	USD	1.428.382	0,81
1.394.000	FHLMC STACR Trust, Series 2021-HQA4, 144A, FRN 5,978 % 25.12.2041	USA	USD	1.401.517	0,80
1.250.000	GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd., Series 2022-16A, 144A, FRN 6,075 % 20.01.2038	JEY	USD	1.247.118	0,71
6.323.367	GNMA, Series 2025-120,4 % 20.03.2052	USA	USD	1.191.683	0,68
8.023.378	GNMA, Series 2022-30,3 % 20.02.2052	USA	USD	1.189.118	0,68
1.100.000	Tikehau US CLO VII Ltd., Series 2025-1A, 144A, FRN 5,667 % 25.02.2038	BMU	USD	1.105.740	0,63
1.100.000	Tikehau US CLO VI Ltd., Series 2024-1A, 144A, FRN 5,875 % 18.07.2037	BMU	USD	1.105.374	0,63
7.080.748	GNMA, Series 2021-98,3 % 20.06.2051	USA	USD	1.065.723	0,61
5.232.595	FHLMC, Series 5236,4 % 25.11.2051	USA	USD	1.049.415	0,60
1.055.696	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2026-1, 144A, FRN 4,728 % 25.11.2056	USA	USD	1.047.888	0,60
1.000.000	Ocean Trails CLO XIV Ltd., Series 2023-14A, 144A, FRN 5,675 % 20.01.2038	JEY	USD	1.005.117	0,57
1.000.000	Invesco US CLO Ltd., Series 2023-3A, 144A, FRN 5,573 % 15.07.2038	JEY	USD	1.004.748	0,57
1.000.000	Sound Point CLO Ltd., Series 2025-2A, 144A, FRN 5,573 % 15.04.2038	CYM	USD	1.004.337	0,57

Franklin Diversified Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.000.000	OCP CLO Ltd., Series 2024-34A, 144A, FRN 5,553 % 15.10.2037	JEY	USD	1.003.426	0,57
1.000.000	Invesco US CLO Ltd., Series 2023-1A, 144A, FRN 5,414 % 22.04.2037	JEY	USD	1.002.823	0,57
1.000.000	Dryden 113 CLO Ltd., Series 2022-113A, 144A, FRN 5,273 % 15.10.2037	JEY	USD	1.002.609	0,57
1.000.000	Pikes Peak CLO 6, Series 2020-6A, 144A, FRN 5,249 % 18.05.2034	CYM	USD	1.002.140	0,57
1.000.000	Palmer Square CLO Ltd., Series 2022-5A, 144A, FRN 6,725 % 20.10.2037	JEY	USD	1.001.391	0,57
5.805.642	GNMA, Series 2025-173,3 % 20.08.2051	USA	USD	996.713	0,57
1.000.000	AGL CLO 33 Ltd., Series 2024-33A, 144A, FRN 6,472 % 21.07.2037	CYM	USD	992.908	0,57
1.000.000	LCM 39 Ltd., Series 39A, 144A, FRN 6,923 % 15.10.2034	JEY	USD	983.890	0,56
1.000.000	AGL CLO 9 Ltd., Series 2020-9A, 144A, FRN 7,225 % 20.04.2037	CYM	USD	974.985	0,56
4.937.337	FNMA, Series 2021-12,3 % 25.03.2051	USA	USD	971.904	0,55
5.151.264	GNMA, Series 2025-5 3,5 % 20.04.2051	USA	USD	962.131	0,55
4.477.559	GNMA, Series 2025-171,6 % 20.10.2055	USA	USD	961.834	0,55
3.980.945	FHLMC, Series 5036,5 % 25.10.2048	USA	USD	954.002	0,54
6.395.367	FHLMC, Series 5459,5 % 25.07.2048	USA	USD	952.348	0,54
5.303.512	FNMA, Series 2021-3 2,5 % 25.02.2051	USA	USD	883.453	0,50
8.219.617	GNMA, Series 2025-62, FRN 2,446 % 20.11.2047	USA	USD	856.681	0,49
5.135.872	GNMA, Series 2022-23,3 % 20.04.2051	USA	USD	855.921	0,49
865.000	PK Alift Loan Funding 8 LP, Series 2026-1, 144A 4,614 % 15.09.2043	USA	USD	852.903	0,49
850.000	MP CLO VIII Ltd., Series 2015-2A, 144A, FRN 5,497 % 28.04.2034	CYM	USD	851.930	0,48
4.018.101	FHLMC, Series 5457,5 % 25.10.2054	USA	USD	851.440	0,48
840.000	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-3, 144A, FRN 7,801 % 25.06.2069	USA	USD	851.098	0,48
880.998	Nomura Resecuritization Trust, Series 2018-1R, 144A, FRN 4,663 % 25.01.2037	USA	USD	847.464	0,48
814.000	GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS5 3,674 % 10.03.2050	USA	USD	807.106	0,46
8.633.757	FNMA, Series 2012-74, FRN 2,308 % 25.07.2042	USA	USD	777.701	0,44
777.775	FIGRE Trust, Series 2025-FL1, 144A 5,265 % 25.07.2055	USA	USD	775.928	0,44
751.618	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2025-6, 144A 5,529 % 25.08.2070	USA	USD	752.658	0,43
728.497	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2025-HE1, 144A, FRN 4,978 % 25.09.2072	USA	USD	730.737	0,42
725.413	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2025-4, 144A 5,997 % 25.04.2070	USA	USD	728.672	0,41
724.757	EFMT, Series 2024-NQM1, 144A 5,708 % 25.11.2069	USA	USD	726.969	0,41
706.925	FIGRE Trust, Series 2026-HF3, 144A, FRN 5,278 % 25.03.2056	USA	USD	709.468	0,40
707.038	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2025-NQM5, 144A 5,699 % 25.02.2065	USA	USD	707.279	0,40
703.174	FIGRE Trust, Series 2026-HF3, 144A, FRN 5,028 % 25.03.2056	USA	USD	705.712	0,40
675.000	Allegro CLO XIII Ltd., Series 2021-1A, 144A, FRN 6,825 % 20.07.2038	CYM	USD	677.011	0,39
650.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-C30 3,175 % 15.09.2049	USA	USD	642.713	0,37
567.439	1166 Avenue of the Americas Commercial Mortgage Trust II, Series 2005-C6A, 144A 5,69 % 13.10.2037	USA	USD	574.128	0,33
11.291.803	GNMA, Series 2023-43, FRN 1,991 % 20.03.2053	USA	USD	554.536	0,32
7.043.388	GNMA, Series 2025-26, FRN 2,961 % 20.02.2055	USA	USD	530.952	0,30
523.180	EFMT, Series 2026-INV2, 144A, FRN 4,778 % 25.02.2071	USA	USD	524.946	0,30
611.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C22, FRN 4,094 % 15.04.2048	USA	USD	519.530	0,30
509.572	OBX Trust, Series 2024-NQM12, 144A 5,83 % 25.07.2064	USA	USD	509.787	0,29
509.010	HOMES Trust, Series 2025-NQM1, 144A 5,554 % 25.01.2070	USA	USD	509.654	0,29
504.131	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-INV4, 144A 5,607 % 25.05.2069	USA	USD	505.692	0,29
537.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C10, FRN 4,081 % 15.07.2046	USA	USD	496.824	0,28
500.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-C32, FRN 3,994 % 15.12.2049	USA	USD	492.694	0,28
5.612.262	GNMA, Series 2025-41, FRN 3,591 % 20.03.2055	USA	USD	472.642	0,27
465.000	BX Commercial Mortgage Trust, Series 2026-CSMO, 144A, FRN 5,325 % 15.02.2043	USA	USD	468.924	0,27
2.185.902	GNMA, Series 2025-214 5,5 % 20.12.2055	USA	USD	465.542	0,26
460.000	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2026-NQX2, 144A 5,628 % 25.10.2066	USA	USD	459.999	0,26
451.213	COMM Mortgage Trust, Series 2014-CR17 4,377 % 10.05.2047	USA	USD	449.037	0,26

Franklin Diversified Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
5.132.012	GNMA, Series 2024-96, FRN 3,041 % 20.06.2054	USA	USD	432.850	0,25
422.237	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C18, FRN 4,659 % 15.02.2047	USA	USD	419.546	0,24
425.000	COMM Mortgage Trust, Series 2014-CR17, FRN 4,941 % 10.05.2047	USA	USD	414.663	0,24
450.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015- C22, FRN 3,883 % 15.04.2048	USA	USD	412.039	0,23
3.143.975	GNMA, Series 2021-161 2,5 % 20.09.2051	USA	USD	411.766	0,23
420.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C4 3,385 % 15.12.2049	USA	USD	411.714	0,23
421.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C24, FRN 3,914 % 15.11.2047	USA	USD	407.674	0,23
405.000	COMM Mortgage Trust, Series 2013-CR6, 144A, FRN 3,777 % 10.03.2046	USA	USD	391.568	0,22
400.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-JP3 3,144 % 15.08.2049	USA	USD	389.102	0,22
391.717	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C21, FRN 4,213 % 15.08.2047	USA	USD	386.016	0,22
375.000	BX Trust, Series 2026-CLS, 144A, FRN 7,075 % 15.05.2043	USA	USD	377.195	0,21
540.000	La Trobe Financial Capital Markets Trust, Series 2026-2, Reg. S, FRN 5,507 % 13.11.2057	AUS	AUD	373.858	0,21
375.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C18, FRN 4,659 % 15.02.2047	USA	USD	366.292	0,21
373.120	COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS6, 144A, FRN 3,958 % 10.12.2047	USA	USD	363.143	0,21
4.262.063	FNMA, Series 2022-51, FRN 2,322 % 25.08.2052	USA	USD	360.092	0,20
500.000	Orion Trust, Series 2026-10, FRN 0 % 13.02.2058	AUS	AUD	346.175	0,20
346.000	CD Mortgage Trust, Series 2017-CD4, FRN 3,947 % 10.05.2050	USA	USD	331.496	0,19
1.222.187	FNMA, Series 2021-56 4,5 % 25.09.2051	USA	USD	323.444	0,18
320.000	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-1, 144A, FRN 6,586 % 25.02.2069	USA	USD	320.979	0,18
339.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P6, FRN 4,311 % 10.12.2049	USA	USD	313.756	0,18
327.000	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2016-UB12, FRN 3,778 % 15.12.2049	USA	USD	313.186	0,18
319.964	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC30, FRN 4,094 % 10.05.2050	USA	USD	312.366	0,18
316.000	GS Mortgage Securities Corp. Trust, Series 2017-375H, 144A, FRN 3,591 % 10.09.2037	USA	USD	307.478	0,17
309.000	UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C14 4,448 % 15.12.2051	USA	USD	306.123	0,17
4.674.756	GNMA, Series 2025-113, FRN 2,291 % 20.07.2055	USA	USD	303.277	0,17
301.089	Verus Securitization Trust, Series 2026-2, 144A, FRN 4,778 % 25.02.2071	USA	USD	301.214	0,17
315.000	COMM Mortgage Trust, Series 2017-COR2, FRN 4,739 % 10.09.2050	USA	USD	299.387	0,17
295.655	Cross Mortgage Trust, Series 2025-H3, 144A, FRN 5,883 % 25.04.2070	USA	USD	297.336	0,17
345.000	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-H3, 144A 3 % 15.07.2051	USA	USD	294.135	0,17
2.421.363	GNMA, Series 2021-81, FRN 2,546 % 20.05.2051	USA	USD	293.856	0,17
5.612.090	GNMA, Series 2024-32, FRN 0,699 % 16.06.2063	USA	USD	293.589	0,17
286.156	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC27, 144A, FRN 4,522 % 10.02.2048	USA	USD	281.156	0,16
286.302	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015- C26, 144A 3,06 % 15.10.2048	USA	USD	275.006	0,16
271.265	OBX Trust, Series 2025-NQM7, 144A 5,56 % 25.05.2055	USA	USD	271.830	0,15
274.688	COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR24, FRN 4,304 % 10.08.2048	USA	USD	268.674	0,15
247.000	CGMS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-B1, FRN 3,711 % 15.08.2050	USA	USD	242.439	0,14
249.000	Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2015-UBS7, FRN 4,429 % 15.09.2048	USA	USD	239.851	0,14
236.077	COMM Mortgage Trust, Series 2014-CR15, FRN 3,911 % 10.02.2047	USA	USD	227.431	0,13
2.278.199	GNMA, Series 2025-120, FRN 2,246 % 20.10.2049	USA	USD	227.149	0,13
236.868	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013- C9, FRN 3,708 % 15.05.2046	USA	USD	226.427	0,13
224.000	CSMC Trust, Series 2016-NXSR, FRN 4,049 % 15.12.2049	USA	USD	221.399	0,13
219.000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust, Series 2017-BNK3, FRN 3,879 % 15.02.2050	USA	USD	216.178	0,12

Franklin Diversified Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
250.000	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-L1, 144A 3 % 15.10.2051	USA	USD	209.113	0,12
211.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P3, FRN 4,271 % 15.04.2049	USA	USD	206.644	0,12
210.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2017-JP5, FRN 3,876 % 15.03.2050	USA	USD	205.120	0,12
211.000	GS Mortgage Securities Corp. Trust, Series 2017-375H, 144A, FRN 3,599 % 10.09.2037	USA	USD	202.347	0,12
19.007.936	CCUBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, FRN 1,086 % 15.11.2050	USA	USD	201.644	0,11
9.167.488	GNMA, Series 2015-109, FRN 0,427 % 16.01.2052	USA	USD	197.487	0,11
192.000	BX Trust, Series 2026-CLS, 144A, FRN 5,025 % 15.05.2043	USA	USD	192.464	0,11
191.962	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015- C22 3,306 % 15.04.2048	USA	USD	189.632	0,11
2.914.265	GNMA, Series 2020-103, FRN 0,855 % 16.01.2063	USA	USD	185.536	0,11
2.090.403	GNMA, Series 2019-65, FRN 2,346 % 20.05.2049	USA	USD	184.568	0,10
176.000	BX Commercial Mortgage Trust, Series 2026-CSMO, 144A, FRN 5,625 % 15.02.2043	USA	USD	177.859	0,10
170.000	BX Commercial Mortgage Trust, Series 2026-CSMO, 144A, FRN 5,025 % 15.02.2043	USA	USD	170.606	0,10
172.498	GS Mortgage Securities Trust, Series 2014-GC24, FRN 4,449 % 10.09.2047	USA	USD	168.726	0,10
163.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2026-R01, 144A, FRN 4,978 % 25.01.2046	USA	USD	162.828	0,09
188.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C6, FRN 4,381 % 10.11.2049	USA	USD	162.258	0,09
2.640.145	GNMA, Series 2021-37, FRN 0,797 % 16.01.2061	USA	USD	155.494	0,09
179.000	Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B4, FRN 4,662 % 15.07.2051	USA	USD	154.665	0,09
150.780	Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2015-UBS7, FRN 4,429 % 15.09.2048	USA	USD	150.238	0,09
140.955	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2014-GC21, FRN 4,78 % 10.05.2047	USA	USD	138.814	0,08
20.462.860	Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B6, FRN 0,544 % 10.10.2051	USA	USD	132.419	0,08
132.893	GS Mortgage Securities Trust, Series 2013-GC13, 144A, FRN 3,994 % 10.07.2046	USA	USD	130.958	0,07
2.129.445	GNMA, Series 2021-60, FRN 0,826 % 16.05.2063	USA	USD	130.091	0,07
129.472	COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR26, FRN 4,845 % 10.10.2048	USA	USD	127.081	0,07
128.000	UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C15, 144A, FRN 5,307 % 15.12.2051	USA	USD	116.319	0,07
108.053	Home Re Ltd., Series 2026-1, 144A, FRN 4,828 % 25.01.2036	USA	USD	108.057	0,06
63.985	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015- C21, FRN 3,854 % 15.03.2048	USA	USD	62.742	0,04
1.004.293	GNMA, Series 2016-H03, FRN 1,975 % 20.01.2066	USA	USD	44.723	0,03
33.430	CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C6 3,346 % 15.01.2049	USA	USD	33.339	0,02
				71.121.673	40,50
Unternehmensanleihen					
860.000	Dominion Energy, Inc. 6,2 % 15.02.2056	USA	USD	863.008	0,49
700.000	Wells Fargo & Co. 6,125 % Ewige Anleihe	USA	USD	708.612	0,40
755.000	JPMorgan Chase & Co. 2,956 % 13.05.2031	USA	USD	705.091	0,40
710.000	Citigroup, Inc. 4,503 % 11.09.2031	USA	USD	700.916	0,40
710.000	Morgan Stanley 4,133 % 18.10.2029	USA	USD	700.384	0,40
610.000	AES Andes SA, 144A 6,25 % 14.03.2032	CHL	USD	633.604	0,36
630.000	NVIDIA Corp. 4,5 % 15.06.2031	USA	USD	627.907	0,36
600.000	Southern Co. (The) 6,375 % 15.03.2055	USA	USD	617.781	0,35
615.000	Entergy Corp. 6,1 % 15.06.2056	USA	USD	616.522	0,35
615.000	American Electric Power Co., Inc. 6,05 % 15.03.2056	USA	USD	611.731	0,35
605.000	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15.06.2030	USA	USD	608.791	0,35
630.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25 % 15.02.2030	USA	USD	608.042	0,35
600.000	Royal Bank of Canada 6,5 % 24.05.2086	CAN	USD	597.055	0,34
665.000	CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01.02.2032	USA	USD	593.610	0,34
535.000	TransCanada PipeLines Ltd. 6,375 % 17.10.2056	CAN	USD	541.455	0,31
530.000	Spirit AeroSystems, Inc. 4,6 % 15.06.2028	USA	USD	528.607	0,30
520.000	LPL Holdings, Inc. 5,2 % 15.03.2030	USA	USD	523.566	0,30
505.000	TELUS Corp. 7 % 15.10.2055	CAN	USD	523.505	0,30
505.000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 7 % 15.09.2055	CAN	USD	522.005	0,30

Franklin Diversified Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
500.000	Palomino Funding Trust I, 144A 7,233 % 17.05.2028	USA	USD	519.056	0,30
505.000	Citigroup, Inc. 6,875 % Ewige Anleihe	USA	USD	517.460	0,29
505.000	PetSmart LLC, 144A 7,5 % 15.09.2032	USA	USD	505.474	0,29
475.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 8,25 % 15.05.2030	USA	USD	499.729	0,28
500.000	Pertamina Hulu Energi PT, 144A 5,25 % 21.05.2030	IDN	USD	499.284	0,28
485.000	Jane Street Group, 144A 6,75 % 01.05.2033	USA	USD	499.022	0,28
485.000	FirstCash, Inc., 144A 6,875 % 01.03.2032	USA	USD	498.985	0,28
500.000	RD Michigan Property Owner I LLC, 144A 7,5 % 30.03.2045	USA	USD	498.622	0,28
490.000	Esab Corp., 144A 6,25 % 15.04.2029	USA	USD	497.777	0,28
485.000	Banijay Entertainment SAS, 144A 8,125 % 01.05.2029	FRA	USD	497.497	0,28
490.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625 % 01.04.2032	USA	USD	494.257	0,28
450.000	Freedom Mortgage Corp., 144A 12,25 % 01.10.2030	USA	USD	485.854	0,28
440.000	Foundry JV Holdco LLC, 144A 6,15 % 25.01.2032	USA	USD	461.833	0,26
450.000	CaixaBank SA, 144A 5,673 % 15.03.2030	ESP	USD	460.179	0,26
405.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,125 % 15.09.2031	ISR	USD	456.864	0,26
445.000	Icon Investments Six DAC 5,849 % 08.05.2029	USA	USD	454.787	0,26
460.000	ENEL Finance International NV, 144A 4,125 % 30.09.2028	ITA	USD	454.596	0,26
450.000	Osaic Holdings, Inc., 144A 6,75 % 01.08.2032	USA	USD	451.028	0,26
455.000	Kedrion SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	449.359	0,26
450.000	Humana, Inc. 6,625 % 15.09.2056	USA	USD	448.803	0,26
455.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,541 % 15.01.2031	FRA	USD	447.650	0,25
460.000	GFL Environmental, Inc., 144A 4,375 % 15.08.2029	USA	USD	447.513	0,25
455.000	Froneri Lux FinCo SARL, 144A 6 % 01.08.2032	GBR	USD	446.486	0,25
495.000	Charter Communications Operating LLC 2,8 % 01.04.2031	USA	USD	441.173	0,25
415.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 8,5 % 15.05.2030	USA	USD	441.012	0,25
475.000	JBS NV 3,625 % 15.01.2032	USA	USD	440.451	0,25
440.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 5,125 % 01.05.2029	USA	USD	439.530	0,25
450.000	VICI Properties LP, 144A 3,875 % 15.02.2029	USA	USD	437.302	0,25
440.000	AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,021 % 20.10.2029	USA	USD	436.496	0,25
415.000	Alexander Funding Trust II, 144A 7,467 % 31.07.2028	USA	USD	433.573	0,25
396.536	Buffalo Energy Mexico Holdings, 144A 7,875 % 15.02.2039	MEX	USD	418.912	0,24
410.000	Alumina Pty. Ltd., 144A 6,125 % 15.03.2030	USA	USD	416.997	0,24
400.000	Hyundai Capital America, 144A 6,5 % 16.01.2029	USA	USD	415.332	0,24
410.000	Forvia SE, 144A 6,75 % 15.09.2033	FRA	USD	410.083	0,23
400.000	JPMorgan Chase & Co. 6,5 % Ewige Anleihe	USA	USD	409.784	0,23
400.000	Industrial F&B Investments III, Inc., 144A 7,75 % 11.02.2033	USA	USD	407.922	0,23
425.000	NRG Energy, Inc., 144A 3,375 % 15.02.2029	USA	USD	405.577	0,23
400.000	JPMorgan Chase & Co. 6,1 % Ewige Anleihe	USA	USD	405.186	0,23
400.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,3 % 03.04.2029	IRL	USD	404.888	0,23
400.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.04.2028	USA	USD	403.401	0,23
395.000	IQVIA, Inc., 144A 6,25 % 01.06.2032	USA	USD	402.082	0,23
425.000	1011778 BC ULC, 144A 4 % 15.10.2030	CAN	USD	401.465	0,23
385.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8,25 % 15.04.2030	USA	USD	401.299	0,23
395.000	CACI International, Inc., 144A 6,375 % 15.06.2033	USA	USD	400.854	0,23
385.000	Cipher Compute LLC, 144A 7,125 % 15.11.2030	USA	USD	400.697	0,23
400.000	Southern Co. Gas Capital Corp. 6,05 % 15.09.2056	USA	USD	400.653	0,23
410.000	Element Solutions, Inc., 144A 3,875 % 01.09.2028	USA	USD	400.316	0,23
395.000	Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6,25 % 15.10.2030	USA	USD	400.161	0,23
360.000	Bombardier, Inc., 144A 7,45 % 01.05.2034	CAN	USD	398.904	0,23
385.000	DaVita, Inc., 144A 6,875 % 01.09.2032	USA	USD	397.279	0,23
380.000	Mineral Resources Ltd., 144A 7 % 01.04.2031	AUS	USD	393.616	0,22
385.000	Insulet Corp., 144A 6,5 % 01.04.2033	USA	USD	390.799	0,22
355.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,5 % 01.05.2033	USA	USD	389.773	0,22
370.000	Transocean International Ltd., 144A 7,875 % 15.10.2032	USA	USD	386.452	0,22
395.000	Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01.04.2029	USA	USD	383.799	0,22
365.000	Diversified Healthcare Trust, 144A 7,25 % 15.10.2030	USA	USD	376.139	0,21
385.000	PROG Holdings, Inc., 144A 6 % 15.11.2029	USA	USD	375.502	0,21
380.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 4,5 % 15.02.2029	USA	USD	373.232	0,21
365.000	Opal Bidco SAS, 144A 6,5 % 31.03.2032	FRA	USD	372.556	0,21
425.000	VZ Secured Financing BV, 144A 5 % 15.01.2032	NLD	USD	372.379	0,21
360.000	Weatherford International Ltd., 144A 6,75 % 15.10.2033	USA	USD	367.506	0,21
	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A				
375.000	4,091 % 01.06.2029	USA	USD	365.182	0,21
375.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6 % 01.02.2031	USA	USD	363.452	0,21
380.000	Station Casinos LLC, 144A 4,625 % 01.12.2031	USA	USD	361.026	0,21
400.000	Cogent Communications Group LLC, 144A 6,5 % 01.07.2032	USA	USD	360.399	0,21
360.000	NRG Energy, Inc., 144A 5,75 % 15.01.2034	USA	USD	357.378	0,20
360.000	Vertiv Group Corp., 144A 4,125 % 15.11.2028	USA	USD	356.669	0,20

Franklin Diversified Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
355.000	Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15.10.2033	USA	USD	355.730	0,20
350.000	Aviation Capital Group LLC, 144A 5,375 % 15.07.2029	USA	USD	354.208	0,20
360.000	Royalty Pharma plc 4,45 % 25.03.2031	USA	USD	354.107	0,20
350.000	Glencore Funding LLC, 144A 5,4 % 08.05.2028	AUS	USD	353.846	0,20
360.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 4 % 01.08.2028	USA	USD	353.518	0,20
360.000	Capital One Financial Corp. 4,493 % 11.09.2031	USA	USD	353.344	0,20
352.000	Mars, Inc., 144A 4,8 % 01.03.2030	USA	USD	353.117	0,20
350.000	Energy Transfer LP 6,5 % 15.02.2056	USA	USD	353.110	0,20
350.000	American Tower Corp. 4,9 % 15.03.2030	USA	USD	351.704	0,20
370.000	7-Eleven, Inc., 144A 1,3 % 10.02.2028	USA	USD	351.560	0,20
350.000	AptarGroup, Inc. 4,75 % 30.03.2031	USA	USD	346.798	0,20
350.000	Constellation Energy Generation LLC 4,4 % 15.01.2031	USA	USD	344.186	0,20
320.000	WULF Compute LLC, 144A 7,75 % 15.10.2030	USA	USD	336.308	0,19
330.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375 % 01.05.2029	USA	USD	324.352	0,18
310.000	Kodiak Gas Services LLC, 144A 6,5 % 01.10.2033	USA	USD	314.411	0,18
300.000	RR Donnelley & Sons Co., 144A 9,5 % 01.08.2029	USA	USD	311.339	0,18
300.000	HUB International Ltd., 144A 7,25 % 15.06.2030	USA	USD	308.027	0,18
295.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01.04.2030	USA	USD	307.500	0,18
295.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01.06.2031	USA	USD	307.184	0,18
285.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	304.333	0,17
300.000	Millrose Properties, Inc., 144A 6,375 % 01.08.2030	USA	USD	304.260	0,17
295.000	Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01.08.2032	USA	USD	303.102	0,17
300.000	Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,5 % 15.08.2032	USA	USD	302.008	0,17
300.000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,875 % 15.01.2030	USA	USD	299.259	0,17
285.000	Community Health Systems, Inc., 144A 9,75 % 15.01.2034	USA	USD	297.919	0,17
290.000	TransDigm, Inc., 144A 6,625 % 01.03.2032	USA	USD	297.793	0,17
275.000	APLD ComputeCo LLC, 144A 9,25 % 15.12.2030	USA	USD	296.822	0,17
290.000	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01.03.2032	USA	USD	296.281	0,17
290.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15.05.2028	USA	USD	296.195	0,17
300.000	Gen Digital, Inc., 144A 6,25 % 01.04.2033	USA	USD	295.890	0,17
280.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 8,875 % 15.11.2031	USA	USD	295.386	0,17
300.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6 % 15.04.2030	USA	USD	295.378	0,17
295.000	Talen Energy Supply LLC, 144A 6,25 % 01.02.2034	USA	USD	293.331	0,17
285.000	Genmab A/S, 144A 6,25 % 15.12.2032	DNK	USD	290.604	0,17
280.000	Veritiv Operating Co., 144A 10,5 % 30.11.2030	USA	USD	286.716	0,16
290.000	T-Mobile USA, Inc. 3,875 % 15.04.2030	USA	USD	281.065	0,16
270.000	Waste Pro USA, Inc., 144A 7 % 01.02.2033	USA	USD	276.964	0,16
275.000	Qnity Electronics, Inc., 144A 5,75 % 15.08.2032	USA	USD	276.808	0,16
275.000	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC, 144A 7,5 % 15.02.2032	ITA	USD	275.445	0,16
290.000	Acrisure LLC, 144A 7,5 % 06.11.2030	USA	USD	275.246	0,16
260.000	Wayfair LLC, 144A 7,75 % 15.09.2030	USA	USD	273.498	0,16
260.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,4 % 26.03.2029	GBR	USD	267.694	0,15
285.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75 % 15.01.2032	USA	USD	259.510	0,15
250.000	NiSource, Inc. 6,95 % 30.11.2054	USA	USD	258.777	0,15
255.000	Sunoco LP, 144A 6,25 % 01.07.2033	USA	USD	257.409	0,15
250.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,7 % 01.09.2054	USA	USD	256.161	0,15
260.000	CrowdStrike Holdings, Inc. 3 % 15.02.2029	USA	USD	248.155	0,14
255.000	NCL Corp. Ltd., 144A 5,875 % 15.01.2031	USA	USD	247.674	0,14
235.000	Novelis Corp., 144A 6,875 % 30.01.2030	USA	USD	241.083	0,14
230.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875 % 15.04.2032	USA	USD	238.311	0,14
250.000	Athene Global Funding, 144A 1,985 % 19.08.2028	USA	USD	234.925	0,13
230.000	Georgia-Pacific LLC, 144A 4,6 % 15.05.2031	USA	USD	228.148	0,13
200.000	Beach Acquisition Bidco LLC, 144A 10 % 15.07.2033	USA	USD	227.197	0,13
215.000	Connect Finco SARL, 144A 9 % 15.09.2029	GBR	USD	226.501	0,13
225.000	Talen Energy Supply LLC, 144A 6,125 % 01.05.2031	USA	USD	225.098	0,13
215.000	Viper Energy Partners LLC 4,9 % 01.08.2030	USA	USD	214.402	0,12
240.000	Keurig Dr. Pepper, Inc. 2,25 % 15.03.2031	USA	USD	213.413	0,12
200.000	IHS Holding Ltd., Reg. S 8,25 % 29.11.2031	NGA	USD	209.245	0,12
285.000	Discovery Global Holdings, Inc. 5,05 % 15.03.2042	USA	USD	209.139	0,12
200.000	Arcosa, Inc., 144A 6,875 % 15.08.2032	USA	USD	208.790	0,12
220.000	MSCI, Inc., 144A 3,625 % 01.09.2030	USA	USD	208.199	0,12
215.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75 % 01.05.2029	USA	USD	207.898	0,12
210.000	Honeywell Aerospace, Inc., 144A 4,3 % 16.03.2031	USA	USD	206.433	0,12
200.000	Wayfair LLC, 144A 6,75 % 15.11.2032	USA	USD	205.544	0,12
200.000	Gates Corp., 144A 6,875 % 01.07.2029	USA	USD	204.806	0,12
195.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc., 144A 7,25 % 01.07.2033	USA	USD	204.097	0,12
215.000	Match Group Holdings II LLC, 144A 4,125 % 01.08.2030	USA	USD	202.491	0,12
200.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 5,75 % 01.08.2032	USA	USD	202.203	0,12

Franklin Diversified Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
215.000	Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875 % 01.03.2031	USA	USD	201.284	0,11
200.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,75 % 15.09.2033	USA	USD	200.848	0,11
195.000	Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125 % 15.02.2033	USA	USD	200.541	0,11
200.000	Flutter Treasury DAC, 144A 5,875 % 04.06.2031	GBR	USD	199.396	0,11
195.000	Rocket Cos., Inc., 144A 6,375 % 01.08.2033	USA	USD	198.552	0,11
200.000	Bank of America Corp. 4,695 % 23.04.2032	USA	USD	198.361	0,11
200.000	Sibanye-Stillwater UK Financing plc, 144A 6,25 % 15.11.2031	ZAF	USD	198.034	0,11
190.000	Chobani LLC, 144A 7,625 % 01.07.2029	USA	USD	196.161	0,11
200.000	NCL Corp. Ltd., 144A 6,25 % 15.09.2033	USA	USD	194.352	0,11
195.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7 % 15.03.2032	USA	USD	193.702	0,11
185.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6 % 01.05.2036	USA	USD	187.103	0,11
190.000	US Foods, Inc., 144A 4,625 % 01.06.2030	USA	USD	185.625	0,11
175.000	StoneX Group, Inc., 144A 7,875 % 01.03.2031	USA	USD	183.851	0,10
180.000	Black Pearl Compute LLC, 144A 6,125 % 15.02.2031	USA	USD	182.532	0,10
180.000	Herc Holdings, Inc., 144A 5,75 % 15.03.2031	USA	USD	179.913	0,10
180.000	Nexstar Media, Inc., 144A 7,25 % 15.04.2034	USA	USD	179.720	0,10
180.000	Broadcom, Inc. 4,3 % 15.01.2031	USA	USD	177.107	0,10
190.000	Bank of America Corp. 3,846 % 08.03.2037	USA	USD	176.621	0,10
180.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3 % 15.07.2029	USA	USD	176.427	0,10
180.000	Dick's Sporting Goods, Inc., 144A 4 % 01.10.2029	USA	USD	175.301	0,10
170.000	Pacific Gas and Electric Co. 6,1 % 15.01.2029	USA	USD	175.075	0,10
170.000	Rocket Cos., Inc., 144A 6,125 % 01.08.2031	USA	USD	173.748	0,10
170.000	Energy Transfer LP 5,2 % 01.04.2030	USA	USD	172.606	0,10
170.000	Kenvue, Inc. 5 % 22.03.2030	USA	USD	172.088	0,10
170.000	Antero Resources Corp., 144A 5,375 % 01.03.2030	USA	USD	171.299	0,10
170.000	Nexstar Media, Inc., 144A 6,5 % 15.09.2033	USA	USD	170.102	0,10
170.000	Marvell Technology, Inc. 4,75 % 15.07.2030	USA	USD	169.670	0,10
165.000	Gabx Leasing LLC, 144A 4,625 % 15.04.2031	USA	USD	162.763	0,09
160.000	Verizon Communications, Inc. 6,05 % 14.05.2058	USA	USD	161.523	0,09
170.000	Magnera Corp., 144A 4,75 % 15.11.2029	USA	USD	158.817	0,09
160.000	Arcosa, Inc., 144A 4,375 % 15.04.2029	USA	USD	157.482	0,09
150.000	Asurion LLC, 144A 8 % 31.12.2032	USA	USD	151.256	0,09
150.000	FirstCash, Inc., 144A 6,125 % 01.05.2034	USA	USD	149.389	0,09
150.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 7,125 % 01.07.2034	USA	USD	147.568	0,08
145.000	Morgan Stanley 4,708 % 12.03.2032	USA	USD	143.243	0,08
140.000	Iron Mountain, Inc., 144A 6,25 % 15.01.2035	USA	USD	140.721	0,08
140.000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 5,026 % 01.10.2029	CAN	USD	140.510	0,08
130.000	Space Exploration Technologies Corp., 144A 5,35 % 15.07.2031	USA	USD	129.695	0,07
125.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,972 % 03.06.2032	USA	USD	124.955	0,07
110.000	Oceaneering International, Inc., 144A 6,875 % 15.07.2034	USA	USD	111.795	0,06
110.000	United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15.04.2029	USA	USD	108.545	0,06
105.000	Weekley Homes LLC, 144A 6,75 % 15.01.2034	USA	USD	105.410	0,06
105.000	Weekley Homes LLC, 144A 4,875 % 15.09.2028	USA	USD	103.631	0,06
100.000	CoreWeave, Inc., 144A 9,75 % 01.10.2031	USA	USD	99.850	0,06
95.000	SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A 5,875 % 01.03.2031	USA	USD	93.691	0,05
90.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 9,25 % 01.02.2029	USA	USD	93.333	0,05
90.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15.01.2031	USA	USD	91.510	0,05
90.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6 % 01.10.2056	USA	USD	89.982	0,05
90.000	Morgan Stanley 4,493 % 16.01.2032	USA	USD	88.271	0,05
85.000	Univision Communications, Inc., 144A 8,875 % 15.04.2033	USA	USD	83.734	0,05
75.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,594 % 20.04.2030	USA	USD	74.586	0,04
70.000	Airbnb, Inc. 4,65 % 16.03.2031	USA	USD	69.567	0,04
70.000	Meta Platforms, Inc. 4,2 % 15.11.2030	USA	USD	68.918	0,04
54.600	Transocean International Ltd., 144A 8,75 % 15.02.2030	USA	USD	56.772	0,03
50.000	Whirlpool Corp., 144A 7,875 % 01.07.2034	USA	USD	50.330	0,03
40.000	Archrock Services LP, 144A 6 % 01.02.2034	USA	USD	39.784	0,02
30.000	Whirlpool Corp., 144A 7,5 % 01.07.2031	USA	USD	30.433	0,02
25.000	Sunoco LP, 144A 5,625 % 15.07.2034	USA	USD	24.415	0,01
				67.545.948	38,47
Staats- und Kommunalanleihen					
590.000	Peruanische Staatsanleihe 2,783 % 23.01.2031	PER	USD	545.071	0,31
450.000	Electricite de France SA, 144A 9,125 % Ewige Anleihe	FRA	USD	522.690	0,30
510.000	Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5,5 % 17.08.2030	MEX	USD	512.703	0,29
280.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	257.048	0,15
200.000	Mexico Staatsanleihe 6,125 % 09.02.2038	MEX	USD	196.450	0,11

Franklin Diversified Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
90.000	Petroleos Mexicanos 10 % 07.02.2033	MEX	USD	106.013	0,06
				2.139.975	1,22
	ANLEIHEN INSGESAMT			140.807.596	80,19
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			144.287.213	82,17
	ANLAGEN INSGESAMT			172.447.481	98,21

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
119.538	Metalle u. Bergbau Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	13.292	0,01
94.275	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	EUR	9.587	0,01
				22.879	0,02
5.100	Immobilienverwaltung u. -entwicklung Country Garden Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	109	–
				109	–
	AKTIEN INSGESAMT			22.988	0,02
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
622.733	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2031	CHN	USD	43.591	0,03
				43.591	0,03
	Unternehmensanleihen				
2.000.000	Prosus NV, Reg. S 4,193 % 19.01.2032	CHN	USD	1.901.957	1,22
1.800.000	MHP Lux SA, Reg. S 10,5 % 28.07.2029	UKR	USD	1.877.051	1,20
1.800.000	Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 6,2 % 17.09.2032	ZAF	USD	1.820.138	1,17
1.800.000	Golomt Bank, Reg. S 7,95 % 14.05.2029	MNG	USD	1.811.470	1,16
1.750.000	Bank of Georgia JSC, Reg. S 6,5 % 03.06.2031	GEO	USD	1.743.003	1,12
1.700.000	Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6,25 % 26.03.2030	KAZ	USD	1.720.631	1,10
1.700.000	Cemex SAB de CV 5,75 % 05.06.2036	MEX	USD	1.696.600	1,09
1.600.000	Motherson Global Investments BV, Reg. S 5,625 % 11.07.2029	IND	USD	1.611.846	1,03
1.550.000	HTA Group Ltd., Reg. S 6,75 % 01.04.2031	TZA	USD	1.570.034	1,01
1.550.000	Mauritius Commercial Bank Ltd. (The), Reg. S 6,15 % 16.04.2031	MUS	USD	1.547.953	0,99
1.500.000	Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5 % 07.04.2030	PHL	USD	1.518.326	0,97
1.450.000	Azule Energy Finance plc, Reg. S 8,25 % 22.01.2031	AGO	USD	1.452.020	0,93
1.200.000	Energio - Pro A/S, Reg. S 8 % 27.05.2030	CZE	EUR	1.448.932	0,93
1.200.000	Bank Millennium SA, Reg. S 5,308 % 25.09.2029	POL	EUR	1.423.777	0,91
1.500.000	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4,85 % 14.10.2038	IDN	USD	1.411.332	0,90
1.400.000	Adani Electricity Mumbai Ltd., Reg. S 3,867 % 22.07.2031	IND	USD	1.284.057	0,82
13.800.000.000	Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 20,5 % 25.04.2027	UZB	UZS	1.197.274	0,77
1.000.000	MBH Bank Nyrt., Reg. S 5,25 % 29.01.2030	HUN	EUR	1.156.161	0,74
950.000	Banca Transilvania SA, Reg. S 5,125 % 30.09.2030	ROU	EUR	1.110.461	0,71
825.000	BOI Finance BV, Reg. S 7,5 % 16.02.2027	NGA	EUR	961.679	0,62
800.000	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4 % 24.09.2030	POL	EUR	929.245	0,60
800.000	Orlen SA, Reg. S 3,625 % 02.07.2032	POL	EUR	911.491	0,58
952.500	Adani Transmission Step-One Ltd., Reg. S 4,25 % 21.05.2036	IND	USD	864.138	0,55
1.386.410	Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S 9,75 % 08.03.2030	ZAF	USD	773.412	0,50
800.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	751.845	0,48
10.000.000	America Movil SAB de CV 9,5 % 27.01.2031	MEX	MXN	584.661	0,37
7.230.000	America Movil SAB de CV 10,125 % 22.01.2029	MEX	MXN	430.728	0,28
400.000	ING Bank A/S, Reg. S 8,5 % 24.12.2034	TUR	USD	415.242	0,27
1.600.000	Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21.07.2028	PRY	USD	248.000	0,16
2.500.000.000	Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 17,5 % 09.10.2028	UZB	UZS	216.005	0,14
332.000	Ambipar Lux SARL, Reg. S 9,875 % 06.02.2031 ^s	BRA	USD	79.265	0,05
855.469	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 1,25 % 31.12.2036	CHN	USD	57.744	0,04
116.729	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 2 % 21.01.2034	CHN	USD	1.751	–
116.729	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 2 % 21.07.2033	CHN	USD	1.459	–
77.819	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 2 % 21.07.2032	CHN	USD	1.265	–
				36.530.953	23,41
	Staats- und Kommunalanleihen				
940.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375 % 22.05.2033	POL	USD	955.522	0,61
				955.522	0,61
	Quasistaatliche Anleihen				
3.500.000	Uzauto Motors AJ, Reg. S 7,375 % 19.11.2030	UZB	USD	3.556.600	2,28
	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 6,75 % 18.05.2033	SRB	EUR	1.761.888	1,13
1.600.000	Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 8,75 % 07.05.2030	UZB	USD	1.725.564	1,11
1.600.000	MVM Energetika Zrt., Reg. S 6,5 % 13.03.2031	HUN	USD	1.672.130	1,07
1.600.000	Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4,876 % 01.06.2033	MYS	USD	1.617.909	1,04
1.600.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,95 % 23.04.2030	IND	USD	1.537.113	0,99
1.450.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,33 % 13.01.2035	CHL	USD	1.526.207	0,98

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.600.000	Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625 % 20.05.2043	IDN	USD	1.498.308	0,96
1.500.000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75 % 19.04.2047	KAZ	USD	1.431.713	0,92
1.200.000	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4,625 % 04.11.2031	ROU	EUR	1.380.544	0,88
1.400.000	State Bank of India, Reg. S 4,5 % 09.09.2030	IND	USD	1.375.928	0,88
1.300.000	Transnet, Reg. S 8,25 % 06.02.2028	ZAF	USD	1.350.536	0,87
1.300.000	Provincia de Cordoba, Reg. S 8,6 % 03.02.2035	ARG	USD	1.295.125	0,83
900.000	Srpska Staatsanleihe, Reg. S 6,25 % 02.04.2031	BIH	EUR	1.042.757	0,67
3.896.909.395	PA Autopista Rio Magdalena, Reg. S 6,05 % 15.06.2036	COL	COP	1.006.086	0,64
800.000	Autoridad del Canal de Panama, Reg. S 4,95 % 29.07.2035	PAN	USD	786.841	0,50
750.000	Wasser- und Stromentwicklungsbehörde von Pakistan, Reg. S 7,5 % 04.06.2031	PAK	USD	734.993	0,47
600.000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5,25 % 10.04.2031	IDN	USD	599.215	0,38
520.000	Srpska Staatsanleihe, Reg. S 6,375 % 08.05.2033	BIH	EUR	596.675	0,38
550.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,75 % 12.04.2027	TUR	USD	567.417	0,36
206.000.000	Entwicklungsbank von Kasachstan JSC, Reg. S 16,95 % 08.05.2029	KAZ	KZT	434.859	0,28
400.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5 % 29.06.2028	HUN	USD	412.184	0,26
200.000.000	Entwicklungsbank von Kasachstan JSC, Reg. S 13 % 15.04.2027	KAZ	KZT	408.220	0,26
400.000	Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125 % 04.12.2027	HUN	USD	407.092	0,26
185.000.000	Entwicklungsbank von Kasachstan JSC, Reg. S 18,4 % 16.10.2028	KAZ	KZT	401.271	0,26
700.000.000	Bogota Distrito Capital, Reg. S 9,75 % 26.07.2028	COL	COP	196.678	0,13
82.839	Provincia de Tierra del Fuego Argentina, Reg. S 8,95 % 21.01.2030	ARG	USD	83.254	0,05
				29.407.107	18,84
Supranational					
1.700.000.000	Afrikanische Entwicklungsbank 16,5 % 22.01.2027	SP	NGN	1.223.822	0,78
115.000.000	European Bank for Reconstruction & Development 6,3 % 26.10.2027	SP	INR	1.196.894	0,77
57.000.000	Asiatische Entwicklungsbank 17,5 % 18.02.2027	SP	EGP	1.151.541	0,74
45.000.000	Asiatische Entwicklungsbank 37,5 % 09.07.2026	SP	TRY	962.569	0,62
115.000.000	Central American Bank for Economic Integration 8,75 % 17.06.2033	SP	JMD	721.756	0,46
12.400.000	Asiatische Entwicklungsbank 17 % 02.07.2027	SP	EGP	247.669	0,16
400.000	International Finance Corp. 8 % 23.07.2027	SP	AZN	245.587	0,16
400.000	European Bank for Reconstruction & Development 8,5 % 26.06.2028	SP	AZN	244.578	0,15
				5.994.416	3,84
ANLEIHEN INSGESAMT				72.931.589	46,73
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				72.954.577	46,75
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Allgemeiner Einzelhandel					
12.138	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D''	ZAF	ZAR	195	–
				195	–
AKTIEN INSGESAMT				195	–
ANLEIHEN					
Wandelanleihen					
25.893	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2034	CHN	USD	647	–
14.580	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 21.07.2026	CHN	USD	328	–
				975	–
Unternehmensanleihen					
1.900.000	CT Trust, Reg. S 5,125 % 03.02.2032	GTM	USD	1.806.634	1,16
1.800.000	Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,6 % 22.01.2031	ARM	USD	1.798.262	1,15
1.800.000	Sibanye-Stillwater UK Financing plc, Reg. S 6,25 % 15.11.2031	ZAF	USD	1.782.309	1,14
1.600.000	Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,625 % 01.08.2032	JAM	USD	1.648.640	1,06
1.600.000	Puma International Financing SA, Reg. S 7,75 % 25.04.2029	SGP	USD	1.643.664	1,05
1.550.000	IHS Holding Ltd., Reg. S 8,25 % 29.11.2031	NGA	USD	1.621.646	1,04
1.600.000	Axian Telecom Holding & Management plc, Reg. S 7,25 % 11.07.2030	MUS	USD	1.616.682	1,04
1.550.000	Krakatau Posco PT, Reg. S 6,375 % 11.06.2027	IDN	USD	1.559.007	1,00
1.600.000	DB Terra Chile HoldCo SpA, Reg. S 7,95 % 20.04.2031	CHL	USD	1.557.104	1,00
1.600.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25 % 15.08.2030	KAZ	USD	1.485.618	0,95
1.450.000	Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,5 % 21.09.2033	THA	USD	1.482.652	0,95
1.500.000	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 5,75 % 04.08.2030	IND	USD	1.470.046	0,94
1.350.000	ForteBank JSC, Reg. S 7,75 % 04.02.2030	KAZ	USD	1.393.742	0,89
1.700.000	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8,75 % 01.10.2031	GHA	USD	1.391.492	0,89

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.350.000	Minera Mexico SA de CV, Reg. S 5,625 % 12.02.2032	MEX	USD	1.366.335	0,88
1.300.000	AES Andes SA, Reg. S 6,3 % 15.03.2029	CHL	USD	1.329.834	0,85
1.350.000	Rede D'or Finance SARL, Reg. S 6,45 % 09.09.2035	BRA	USD	1.311.788	0,84
1.200.000	Hunt Oil Co. of Peru LLC, Reg. S 7,75 % 05.11.2038	PER	USD	1.310.316	0,84
1.300.000	HDFC Bank Ltd., Reg. S 5,18 % 15.02.2029	IND	USD	1.308.022	0,84
1.300.000	Limak Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 9,625 % 12.08.2030	TUR	USD	1.302.286	0,83
1.200.000	BBVA Mexico SA, Reg. S 8,45 % 29.06.2038	MEX	USD	1.295.529	0,83
1.300.000	Guermat Elektrik Uretim A/S, Reg. S 10,748 % 21.05.2035	TUR	USD	1.293.148	0,83
1.200.000	Trident Energy Finance plc, Reg. S 12,5 % 30.11.2029	GBR	USD	1.262.894	0,81
1.200.000	LD Celulose International GmbH, Reg. S 7,95 % 26.01.2032	BRA	USD	1.256.180	0,80
1.200.000	Cencosud SA, Reg. S 5,95 % 28.05.2031	CHL	USD	1.240.070	0,79
3.950.000	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 7,85 % 11.01.2029	PER	PEN	1.224.985	0,78
	Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9,5 % 10.07.2036	TUR	USD	1.178.739	0,76
1.162.465	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31.05.2030	PAN	USD	1.140.142	0,73
1.178.019	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30.06.2031	BRA	USD	1.106.702	0,71
1.100.000	Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 5,5 % 14.01.2032	BRA	USD	1.080.264	0,69
	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Reg. S 8,875 % 18.10.2029	TTO	USD	1.069.855	0,69
1.050.000	Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7,875 % 15.02.2039	MEX	USD	1.047.281	0,67
991.340	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8,375 % Ewige Anleihe	MEX	USD	1.025.250	0,66
1.000.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 6,255 % 22.01.2032	MEX	USD	930.245	0,60
900.000	Pearl Petroleum Co. Ltd., Reg. S, 144A 13 % 15.05.2028	ARE	USD	913.989	0,59
850.000	FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,125 % 11.02.2036	BRA	USD	908.275	0,58
1.000.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375 % 04.04.2032	BRA	USD	896.258	0,57
900.000	Orlen SA, Reg. S 6 % 30.01.2035	POL	USD	880.753	0,56
850.000	GDZ Elektrik Dagitim A/S, Reg. S 9 % 15.10.2029	TUR	USD	870.342	0,56
910.527	Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0 % 25.01.2028	CHL	USD	840.872	0,54
	International Container Terminal Services, Inc., Reg. S 4,75 % 17.06.2030	PHL	USD	802.578	0,51
800.000	Banco de Occidente SA, Reg. S 10,875 % 13.08.2034	COL	USD	776.552	0,50
700.000	ADM Elektrik Dagitim A/S, Reg. S 9,5 % 05.02.2031	TUR	USD	769.495	0,49
824.563	UEP Penonome II SA, Reg. S 6,5 % 01.10.2038	PAN	USD	741.694	0,48
728.586	CFE Fibra E, Reg. S 5,875 % 23.09.2040	MEX	USD	711.100	0,46
1.100.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15.11.2029 ^s	MEX	USD	706.992	0,45
750.000	Banco de Chile, Reg. S 2,99 % 09.12.2031	CHL	USD	682.048	0,44
600.000	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 5,875 % Ewige Anleihe	MEX	USD	596.700	0,38
	Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625 % 08.11.2028	DOM	USD	577.460	0,37
590.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5 % 31.01.2030	BRA	USD	575.660	0,37
1.000.000	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7 % 17.01.2035 ^s	BRA	USD	497.925	0,32
900.000	Braskem America Finance Co., Reg. S 7,125 % 22.07.2041	BRA	USD	425.587	0,27
780.000	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 5,8 % 10.03.2035	PER	USD	403.844	0,26
400.000	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,25 % 08.07.2032 ^s	BRA	USD	357.500	0,23
650.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8,5 % 12.01.2031	BRA	USD	313.445	0,20
500.000	Generadora de Gatun SA, Reg. S 6,874 % 30.09.2044	PAN	USD	289.391	0,19
280.000	Ambipar Lux SARL, Reg. S 10,875 % 05.02.2033 ^s	BRA	USD	230.000	0,15
1.000.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5 % 31.12.2032	CHN	USD	34.567	0,02
300.585	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,25 % 31.12.2034	CHN	USD	3.607	–
48.090	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,95 % 21.07.2031	CHN	USD	2.158	–
123.287	SD International Sukuk II Ltd., Reg. S 6,997 % 12.03.2025 ^{rs}	MYS	USD	1.905	–
300.000				61.148.060	39,18
Quasistaatliche Anleihen					
1.625.000	Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5,25 % 21.05.2030	IDN	USD	1.622.671	1,04
1.600.000	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,95 % 03.01.2031	MYS	USD	1.620.097	1,04
	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25 % 31.01.2041	MEX	USD	1.610.565	1,03
1.584.812	Provincia del Chubut Argentina, Reg. S 9,45 % 29.04.2036	ARG	USD	1.590.000	1,02
1.500.000	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0 % 30.09.2036	PRY	USD	1.319.808	0,85
1.718.500	Heritage Petroleum Co. Ltd., Reg. S 9 % 12.08.2029	TTO	USD	1.305.090	0,84
1.275.000	Port of Spain Waterfront Development, Reg. S 7,875 % 19.02.2040	TTO	USD	1.270.360	0,81
1.213.333	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	918.029	0,59
1.000.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7,25 % 27.09.2028	IND	USD	894.042	0,57
886.500	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5,875 % 05.07.2034	PER	USD	297.987	0,19
291.411	Fideicomiso PA Costera, Reg. S 6,25 % 15.01.2034	COL	COP	222.496	0,14
861.800.679				12.671.145	8,12

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Supranational				
550.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 8,2 % 13.02.2055	SP	USD	544.654	0,35
				544.654	0,35
	ANLEIHEN INSGESAMT			74.364.834	47,65
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			74.365.029	47,65
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	OPTIONSSCHEINE				
	Metalle u. Bergbau				
332.954	Petra Diamonds Ltd. 20.02.2049**	ZAF	GBP	–	–
				–	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			–	–
	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 % 31.12.2022**§	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			147.319.606	94,40

* Könnten auch als Kommunalanleihen klassifiziert werden

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
108.346	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	EUR	11.018	0,01
67.377	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	7.492	–
				18.510	0,01
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
18.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	385	–
				385	–
	AKTIEN INSGESAMT			18.895	0,01
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
2.400.000	Golomt Bank, Reg. S 7,95 % 14.05.2029	MNG	USD	2.415.294	1,59
1.300.000	Energio - Pro A/S, Reg. S 6,45 % 15.04.2031	GEO	EUR	1.495.399	0,98
1.593.337	Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S 9,75 % 08.03.2030	ZAF	USD	888.847	0,59
3.050.000	Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21.07.2028	PRY	USD	472.750	0,31
1.216.000	Ambipar Lux SARL, Reg. S 9,875 % 06.02.2031 [§]	BRA	USD	290.320	0,19
3.057.587	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 1,25 % 31.12.2036	CHN	USD	206.387	0,14
				5.768.997	3,80
	Staats- und Kommunalanleihen				
4.650.000	Irakische Staatsanleihe, Reg. S 5,8 % 15.01.2028	IRQ	USD	4.616.199	3,04
3.632.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 4,875 % 30.01.2032	CIV	EUR	4.104.451	2,71
3.705.000	El Salvador Staatsanleihe, Reg. S 7,65 % 15.06.2035	SLV	USD	3.842.011	2,53
4.000.000	Argentinien Staatsanleihe 4,125 % 09.07.2035	ARG	USD	3.206.000	2,11
3.700.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	3.204.311	2,11
3.100.000	Angola Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 14.04.2032	AGO	USD	3.131.832	2,06
3.400.000	Südafrika Staatsanleihe 5,75 % 30.09.2049	ZAF	USD	2.881.977	1,90
2.700.000	Kamerun Staatsanleihe, Reg. S 5,95 % 07.07.2032	CMR	EUR	2.764.009	1,82
2.800.000	Armenien Staatsanleihe, Reg. S 3,6 % 02.02.2031	ARM	USD	2.583.349	1,70
3.275.000	Mexiko Staatsanleihe 4,6 % 23.01.2046	MEX	USD	2.537.306	1,67
2.650.000	Ghana Staatsanleihe, Reg. S 5 % 03.07.2035	GHA	USD	2.460.389	1,62
2.250.000	Benin Staatsanleihe, Reg. S 8,375 % 23.01.2041	BEN	USD	2.434.137	1,61
2.320.000	Pakistan Staatsanleihe, Reg. S 7,375 % 08.04.2031	PAK	USD	2.340.541	1,54
2.300.000	Honduras Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 24.06.2030	HND	USD	2.311.730	1,52
2.350.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 6,4 % 05.06.2049	DOM	USD	2.304.997	1,52
1.900.000	Rumänien Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	2.194.099	1,45
2.100.000	Nigeria Staatsanleihe, Reg. S 7,625 % 28.11.2047	NGA	USD	2.065.426	1,36
1.780.000	Bulgarien Staatsanleihe, Reg. S 4,25 % 05.09.2044	BGR	EUR	2.015.337	1,33
1.950.000	Rumänien Staatsanleihe, Reg. S 3,875 % 29.10.2035	ROU	EUR	1.985.342	1,31
1.775.000	Jordanien Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 13.01.2029	JOR	USD	1.855.717	1,22
1.800.000	Guatemala Staatsanleihe, Reg. S 6,125 % 01.06.2050	GTM	USD	1.811.106	1,19
1.800.000	Angola Staatsanleihe, Reg. S 9,375 % 08.05.2048	AGO	USD	1.734.322	1,14
1.675.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 7,3 % 30.09.2033	EGY	USD	1.675.177	1,10
2.150.000	Brasilien Staatsanleihe 4,75 % 14.01.2050	BRA	USD	1.595.300	1,05
1.650.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 4,875 % 23.09.2032	DOM	USD	1.570.552	1,04
2.050.000	Türkei Staatsanleihe 4,875 % 16.04.2043	TUR	USD	1.559.981	1,03
1.530.000	Brasilien Staatsanleihe 6,125 % 15.03.2034	BRA	USD	1.540.175	1,02
1.525.000	Jordanien Staatsanleihe, Reg. S 7,375 % 10.10.2047	JOR	USD	1.520.167	1,00
1.300.000	Kolumbien Staatsanleihe 5,75 % 26.11.2034	COL	EUR	1.515.496	1,00
1.300.000	Montenegro Staatsanleihe, Reg. S 4,875 % 01.04.2032	MNE	EUR	1.510.059	1,00
1.200.000	Jamaikanische Staatsanleihe 7,875 % 28.07.2045	JAM	USD	1.453.044	0,96
1.742.000	Ukraine Staatsanleihe, Reg. S 4 % 01.02.2032	UKR	USD	1.443.559	0,95
1.200.000	Nigeria Staatsanleihe, Reg. S 10,375 % 09.12.2034	NGA	USD	1.428.205	0,94
1.150.000	Serbien Staatsanleihe, Reg. S 1,65 % 03.03.2033	SRB	EUR	1.113.651	0,73
900.000	Bulgarien Staatsanleihe, Reg. S 3,625 % 05.09.2032	BGR	EUR	1.047.333	0,69
890.000	Kolumbien Staatsanleihe 7,75 % 07.11.2036	COL	USD	972.103	0,64
1.020.000	Kolumbianische Staatsanleihe 6,125 % 18.01.2041	COL	USD	957.015	0,63
800.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 8,25 % 30.01.2037	CIV	USD	885.751	0,58
900.000	Paraguay Staatsanleihe, Reg. S 2,739 % 29.01.2033	PRY	USD	799.803	0,53
630.000	Kolumbien Staatsanleihe 7,5 % 02.02.2034	COL	USD	674.100	0,45
600.000	Benin Staatsanleihe, Reg. S 4,875 % 19.01.2032	BEN	EUR	672.470	0,44
600.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 7,96 % 13.02.2038	BEN	USD	638.481	0,42
550.000	Staatsanleihe von Guatemala, Reg. S 6,6 % 13.06.2036	GTM	USD	587.334	0,39

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
300.000	Serbien Staatsanleihe, Reg. S 1,5 % 26.06.2029	SRB	EUR	319.830	0,21
				83.864.174	55,26
Quasistaatliche Anleihen					
2.400.000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75 % 19.04.2047	KAZ	USD	2.290.741	1,51
1.700.000	Srpska Staatsanleihe, Reg. S 6,25 % 02.04.2031	BIH	EUR	1.969.652	1,30
1.700.000	Transnet, Reg. S 8,25 % 06.02.2028	ZAF	USD	1.766.086	1,16
1.550.000	Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 8,75 % 07.05.2030	UZB	USD	1.671.640	1,10
1.600.000	Provincia de Cordoba, Reg. S 8,6 % 03.02.2035	ARG	USD	1.594.000	1,05
1.500.000	Uzauto Motors AJ, Reg. S 7,375 % 19.11.2030	UZB	USD	1.524.257	1,00
1.325.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5 % 06.12.2028	TUR	USD	1.422.781	0,94
1.100.000	Georgian Railway JSC, Reg. S 4 % 17.06.2028	GEO	USD	1.056.153	0,70
550.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,75 % 12.04.2027	TUR	USD	567.417	0,37
300.000	Srpska Staatsanleihe, Reg. S 6,375 % 08.05.2033	BIH	EUR	344.236	0,23
	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 6,75 % 18.05.2033	SRB	EUR	281.902	0,19
240.000				14.488.865	9,55
ANLEIHEN INSGESAMT				104.122.036	68,61
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				104.140.931	68,62
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Wandelanleihen					
92.551	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2034	CHN	USD	2.314	–
				2.314	–
Unternehmensanleihen					
2.400.000	Sibanye-Stillwater UK Financing plc, Reg. S 6,25 % 15.11.2031	ZAF	USD	2.376.412	1,57
	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Reg. S 8,875 % 18.10.2029	TTO	USD	2.343.493	1,54
2.100.000	Banco de Occidente SA, Reg. S 10,875 % 13.08.2034	COL	USD	2.329.656	1,53
2.300.000	Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 6,45 % 09.10.2030	UZB	USD	2.312.640	1,52
1.600.000	Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,6 % 22.01.2031	ARM	USD	1.598.455	1,05
1.500.000	ForteBank JSC, Reg. S 7,75 % 04.02.2030	KAZ	USD	1.548.603	1,02
1.500.000	Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,625 % 01.08.2032	JAM	USD	1.545.600	1,02
1.200.000	Guermat Elektrik Ueretim A/S, Reg. S 10,748 % 21.05.2035	TUR	USD	1.193.675	0,79
1.268.636	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30.06.2031	BRA	USD	1.191.833	0,78
1.100.000	IHS Holding Ltd., Reg. S 8,25 % 29.11.2031	NGA	USD	1.150.845	0,76
1.211.000	Adani Electricity Mumbai Ltd., Reg. S 3,949 % 12.02.2030	IND	USD	1.138.926	0,75
1.000.000	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8,375 % Ewige Anleihe	MEX	USD	1.025.250	0,68
1.600.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8,5 % 12.01.2031	BRA	USD	1.003.024	0,66
1.066.636	UEP Penonome II SA, Reg. S 6,5 % 01.10.2038	PAN	USD	959.439	0,63
800.000	Limak Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 9,625 % 12.08.2030	TUR	USD	801.407	0,53
800.000	GDZ Elektrik Dagitim A/S, Reg. S 9 % 15.10.2029	TUR	USD	773.637	0,51
	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9,5 % 10.07.2036	TUR	USD	772.944	0,51
800.000	ADM Elektrik Dagitim A/S, Reg. S 9,5 % 05.02.2031	TUR	USD	769.495	0,51
1.100.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15.11.2029 [§]	MEX	USD	706.992	0,47
500.000	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 5,875 % Ewige Anleihe	MEX	USD	497.250	0,33
540.000	Ambipar Lux SARL, Reg. S 10,875 % 05.02.2033 [§]	BRA	USD	124.200	0,08
1.074.341	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5 % 31.12.2032	CHN	USD	123.549	0,08
2.100.000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S 7,25 % 16.01.2025 [§]	IDN	USD	63.000	0,04
171.881	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,25 % 31.12.2034	CHN	USD	12.891	0,01
				26.363.216	17,37
Staats- und Kommunalanleihen					
1.350.000	Mexiko Staatsanleihe 6,125 % 09.02.2038	MEX	USD	1.326.037	0,87
1.054.779	Grenada Staatsanleihe, Reg. S 7 % 12.05.2030	GRD	USD	1.033.684	0,68
3.200.000	El Salvador Staatsanleihe, Reg. S 4 % 17.04.2030	SLV	USD	128.000	0,09
				2.487.721	1,64
Quasistaatliche Anleihen					
3.000.000	Heritage Petroleum Co. Ltd., Reg. S 9 % 12.08.2029	TTO	USD	3.070.800	2,02
2.694.999	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0 % 30.09.2036	PRY	USD	2.069.760	1,36
1.900.000	ICA ICTAS Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu ve Kuzey Cevre Otoyolu Yatirim ve I, Reg. S 7,536 % 31.10.2027	TUR	USD	1.917.770	1,26

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.683.863	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25 % 31.01.2041	MEX	USD	1.711.225	1,13
1.900.000	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,875 % 26.07.2033	MEX	USD	1.646.885	1,09
1.420.000	Petroleos Mexicanos 7,69 % 23.01.2050	MEX	USD	1.325.398	0,87
1.000.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	918.029	0,61
550.000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 5,45 % 15.05.2030	IDN	USD	553.860	0,37
				13.213.727	8,71
	Supranational				
750.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 8,2 % 13.02.2055	SP	USD	742.710	0,49
				742.710	0,49
	ANLEIHEN INSGESAMT			42.809.688	28,21
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			42.809.688	28,21
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	OPTIONSSCHEINE				
	Metalle u. Bergbau				
382.649	Petra Diamonds Ltd. 20.02.2049**	ZAF	GBP	1	–
				1	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			1	–
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
3.700.000	Alfa Bank AO, Reg. S 5,95 % 15.04.2030**§	RUS	USD	–	–
				–	–
				–	–
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1	–
	ANLAGEN INSGESAMT			146.950.620	96,83

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Euro Government Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A					
7.220.000	3,45 % 31.10.2034	ESP	EUR	7.371.916	8,87
5.000.000	Bundesobligation, Reg. S 2,1 % 12.04.2029	DEU	EUR	4.944.500	5,95
4.700.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5 % 15.02.2035	DEU	EUR	4.592.428	5,53
4.280.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30.04.2035	ITA	EUR	4.457.253	5,36
3.750.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3 % 15.02.2033	DEU	EUR	3.661.758	4,41
4.900.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15.08.2053	DEU	EUR	3.523.063	4,24
3.580.000	Finnland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.09.2030	FIN	EUR	3.198.769	3,85
3.850.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25.06.2039	FRA	EUR	3.031.950	3,65
Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A					
3.000.000	3,25 % 30.04.2034	ESP	EUR	3.026.901	3,64
2.800.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 2,9 % 17.09.2035	LUX	EUR	2.770.451	3,33
Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A					
2.500.000	3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	2.489.549	3,00
2.300.000	Island Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 21.03.2034	ISL	EUR	2.347.022	2,82
2.400.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S 3,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	2.336.047	2,81
2.200.000	Chile Staatsanleihe 3,375 % 14.04.2032	CHL	EUR	2.187.842	2,63
2.000.000	Rumänien Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	2.021.336	2,43
2.000.000	Bulgarien Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 07.05.2034	BGR	EUR	1.994.657	2,40
2.980.000	Belgien Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,25 % 22.06.2057	BEL	EUR	1.935.532	2,33
1.800.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,75 % 10.06.2034	POL	EUR	1.815.794	2,18
2.400.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S 1,05 % 22.06.2040	BEL	EUR	1.619.547	1,95
2.200.000	Niederlande Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,5 % 15.01.2040	NLD	EUR	1.548.546	1,86
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A					
1.600.000	3,625 % 12.06.2054	PRT	EUR	1.525.076	1,83
1.300.000	Slowakei Staatsanleihe, Reg. S 3,75 % 06.03.2034	SVK	EUR	1.342.882	1,62
1.350.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 16.06.2036	GRC	EUR	1.332.395	1,60
1.400.000	Irland Staatsanleihe, Reg. S 1,35 % 18.03.2031	IRL	EUR	1.321.114	1,59
1.200.000	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S 3,75 % 22.06.2033	BEL	EUR	1.225.663	1,47
1.200.000	Slowenien Staatsanleihe, Reg. S 3,275 % 12.03.2036	SVN	EUR	1.204.580	1,45
1.100.000	Polen Staatsanleihe, Reg. S 3,125 % 07.07.2032	POL	EUR	1.098.029	1,32
1.000.000	Island Staatsanleihe 3,4 % 28.06.2027	ISL	EUR	1.005.838	1,21
800.000	Österreich Schatzwechsel 0 % 24.09.2026	AUT	EUR	795.762	0,96
1.750.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25.05.2052	FRA	EUR	780.541	0,94
1.030.000	Österreich Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,85 % 23.05.2049	AUT	EUR	750.170	0,90
690.000	Comunidad Autonoma de Canarias, Reg. S 3,5 % 30.04.2036	ESP	EUR	695.659	0,84
700.000	Irland Staatsanleihe, Reg. S 3 % 18.10.2043	IRL	EUR	664.379	0,80
				74.616.949	89,77
Supranational					
4.100.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0 % 04.07.2035	SP	EUR	3.103.479	3,73
700.000	European Investment Bank, Reg. S 2,75 % 16.01.2034	SP	EUR	691.423	0,83
				3.794.902	4,56
				78.411.851	94,33
ANLEIHEN INSGESAMT					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
				78.411.851	94,33
ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN					
BÖRSENGEHANDELTE FONDS					
Finanzdienstleistungen					
100.000	Franklin Sustainable Euro Green Sovereign Fund	IRL	EUR	2.754.000	3,31
				2.754.000	3,31
				2.754.000	3,31
BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT					
ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT					
				2.754.000	3,31
				81.165.851	97,64
ANLAGEN INSGESAMT					

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Euro High Yield Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
AKTIEN					
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
2.185	Casino Guichard Perrachon SA	FRA	EUR	462	–
				462	–
AKTIEN INSGESAMT				462	–
ANLEIHEN					
Wandelanleihen					
2.000.000	Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 24.04.2027	ITA	EUR	1.973.275	0,67
				1.973.275	0,67
Unternehmensanleihen					
4.200.000	Gruppo San Donato SpA, Reg. S 6,5 % 31.10.2031	ITA	EUR	4.165.874	1,42
4.000.000	Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7 % 01.05.2029	FRA	EUR	4.123.435	1,41
4.000.000	La Doria SpA, Reg. S, FRN 5,525 % 30.12.2030	ITA	EUR	4.032.049	1,38
4.000.000	Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 5,5 % 01.10.2031	GBR	EUR	3.996.115	1,37
3.150.000	Boparan Finance plc, Reg. S 9,375 % 07.11.2029	GBR	GBP	3.866.021	1,32
4.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15.10.2028	ISR	EUR	3.833.815	1,31
3.700.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS, Reg. S 3,875 % 31.01.2031	FRA	EUR	3.687.552	1,26
3.500.000	Opal Bidco SAS, Reg. S 5,5 % 31.03.2032	FRA	EUR	3.620.664	1,24
3.433.000	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4,875 % 15.04.2031	ESP	EUR	3.348.585	1,14
3.200.000	Eurobank SA, Reg. S 6,25 % Ewige Anleihe	GRC	EUR	3.267.784	1,12
3.000.000	Odido Holding BV, Reg. S 3,75 % 15.01.2029	NLD	EUR	3.007.708	1,03
3.000.000	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2 % 01.03.2027	NLD	EUR	2.991.012	1,02
3.000.000	Shift4 Payments LLC, Reg. S 5,5 % 15.05.2033	USA	EUR	2.942.784	1,01
2.700.000	Benteler International Austria GmbH, Reg. S 7,25 % 15.06.2031	AUT	EUR	2.873.315	0,98
2.730.000	Bond US Bidco 1, Inc., Reg. S 6,5 % 15.06.2033	USA	EUR	2.751.280	0,94
2.600.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6,125 % Ewige Anleihe	IRL	EUR	2.712.435	0,93
2.750.000	Mundys SpA, Reg. S 3,7 % 29.09.2031	ITA	EUR	2.709.107	0,93
2.600.000	Getlink SE, Reg. S 4,125 % 15.04.2030	FRA	EUR	2.643.426	0,90
2.400.000	Deutsche Bank AG, Reg. S 8,125 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	2.620.046	0,90
2.500.000	TUI Cruises GmbH, Reg. S 5 % 15.05.2030	DEU	EUR	2.540.366	0,87
2.500.000	Bank Millennium SA, Reg. S 9,875 % 18.09.2027	POL	EUR	2.537.742	0,87
2.500.000	Maxima Grupe UAB, Reg. S 4,75 % 19.05.2031	LTU	EUR	2.520.364	0,86
2.500.000	Energio - Pro A/S, Reg. S 6,45 % 15.04.2031	GEO	EUR	2.516.862	0,86
2.500.000	AXA SA, Reg. S 5,125 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	2.509.249	0,86
2.500.000	LSF12 Pillar Investments US, Inc., Reg. S 5,75 % 15.05.2033	USA	EUR	2.488.156	0,85
2.500.000	Aramark International Finance SARL, Reg. S 4,375 % 15.04.2033	USA	EUR	2.475.689	0,85
2.500.000	Froneri Lux FinCo. SARL, Reg. S 4,75 % 01.08.2032	GBR	EUR	2.442.341	0,83
2.000.000	Kier Group plc, Reg. S 9 % 15.02.2029	GBR	GBP	2.427.423	0,83
2.300.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, Reg. S, FRN 5,399 % 05.02.2031	ITA	EUR	2.330.381	0,80
2.000.000	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 6 % 21.11.2030	GBR	GBP	2.310.721	0,79
2.500.000	X3G Mergeco SpA, Reg. S 7 % 15.05.2030	ITA	EUR	2.222.337	0,76
2.000.000	Piraeus Bank SA, Reg. S 5,375 % 18.09.2035	GRC	EUR	2.091.432	0,71
2.000.000	Grifols SA, Reg. S 7,125 % 01.05.2030	ESP	EUR	2.085.303	0,71
2.000.000	RCI Banque SA, Reg. S 5,5 % 09.10.2034	FRA	EUR	2.075.807	0,71
2.000.000	IWG US Finance LLC, Reg. S 5,125 % 14.05.2032	CHE	EUR	2.059.152	0,70
2.000.000	Mundys SpA, Reg. S 4,75 % 24.01.2029	ITA	EUR	2.055.315	0,70
2.000.000	Cesar SpA, Reg. S 6,5 % 30.09.2031	ITA	EUR	2.050.229	0,70
2.000.000	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5,25 % 17.07.2029	JPN	EUR	2.032.632	0,69
2.025.000	Sunrise FinCo I BV, Reg. S 4,625 % 15.05.2032	NLD	EUR	2.030.854	0,69
1.700.000	Deuce Finco plc, Reg. S 7 % 20.11.2031	GBR	GBP	2.020.287	0,69
2.000.000	Prysmian SpA, Reg. S 3,625 % 28.11.2028	ITA	EUR	2.017.364	0,69
2.000.000	Public Power Corp. SA, Reg. S 4,25 % 31.10.2030	GRC	EUR	2.012.687	0,69
2.000.000	SoftBank Group Corp., Reg. S 5,875 % 10.07.2031	JPN	EUR	2.012.182	0,69
2.000.000	RCI Banque SA, Reg. S 6,125 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	2.010.502	0,69
2.000.000	Schaeffler AG, Reg. S 4,5 % 12.05.2032	DEU	EUR	2.004.028	0,68
2.000.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75 % 15.07.2028	USA	EUR	2.001.751	0,68
2.000.000	IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15.06.2028	USA	EUR	1.986.118	0,68
2.000.000	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15.04.2029	USA	EUR	1.972.443	0,67
2.000.000	IPD 3 BV, Reg. S 5,5 % 15.06.2031	FRA	EUR	1.952.416	0,67
2.000.000	CTEC II GmbH, Reg. S 5,25 % 15.02.2030	DEU	EUR	1.930.793	0,66
1.900.000	Cidron Atrium SE, Reg. S 5,625 % 15.02.2033	DEU	EUR	1.879.502	0,64
1.905.489	Altice France SA, Reg. S 4,75 % 15.10.2030	FRA	EUR	1.859.271	0,64
1.830.000	Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15.10.2028	ESP	EUR	1.819.614	0,62
1.800.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	1.790.651	0,61

Franklin Euro High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.700.000	SoftBank Group Corp., Reg. S 5 % 15.04.2028	JPN	EUR	1.723.585	0,59
1.500.000	Sogecap SA, Reg. S 6,5 % 16.05.2044	FRA	EUR	1.704.545	0,58
1.500.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 2,625 % 16.03.2028	GBR	GBP	1.671.065	0,57
1.650.000	CoreWeave, Inc., Reg. S 8,5 % 15.07.2032	USA	EUR	1.627.370	0,56
1.500.000	Crelan SA, Reg. S 5,25 % 23.01.2032	BEL	EUR	1.606.361	0,55
1.500.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 6,135 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	1.597.844	0,55
1.500.000	Banca Transilvania SA, Reg. S 7,25 % 07.12.2028	ROU	EUR	1.579.013	0,54
1.500.000	Veolia Environnement SA, Reg. S 5,993 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	1.576.109	0,54
1.500.000	Heimstaden AB, Reg. S 8,375 % 29.01.2030	SWE	EUR	1.574.020	0,54
1.500.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 5,5 % 22.06.2034	ESP	EUR	1.569.154	0,54
1.900.000	CPI Property Group SA, Reg. S 1,5 % 27.01.2031	CZE	EUR	1.569.068	0,54
1.500.000	BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 4,5 % 15.07.2031	NLD	EUR	1.562.573	0,53
1.500.000	SNF Group SACA, Reg. S 4,5 % 15.03.2032	FRA	EUR	1.535.371	0,52
1.500.000	mBank SA, Reg. S 4,034 % 27.09.2030	POL	EUR	1.529.365	0,52
1.500.000	Essendi SA, Reg. S 5,5 % 15.11.2031	LUX	EUR	1.524.637	0,52
1.300.000	CPUK Finance Ltd., Reg. S 6,875 % 28.08.2032	GBR	GBP	1.524.285	0,52
1.400.000	Deutsche Bank AG, Reg. S 7,375 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	1.522.500	0,52
1.500.000	FIS Fabbbrica Italiana Sintetici SpA, Reg. S 5,25 % 05.02.2031	ITA	EUR	1.520.272	0,52
1.500.000	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4,75 % 12.06.2028	HUN	EUR	1.519.827	0,52
1.500.000	Iren SpA, Reg. S 4,5 % Ewige Anleihe	ITA	EUR	1.518.600	0,52
1.500.000	Bank Millennium SA, Reg. S 4,712 % 27.08.2036	POL	EUR	1.514.582	0,52
1.500.000	ASR Nederland NV, Reg. S 4,625 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	1.512.024	0,52
1.500.000	Kepler SpA, Reg. S, FRN 6,329 % 18.12.2029	ITA	EUR	1.506.612	0,52
1.500.000	New Immo Holding SA, Reg. S 4,875 % 08.12.2028	FRA	EUR	1.506.570	0,52
1.500.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,75 % 09.05.2027	ISR	EUR	1.504.171	0,51
1.500.000	SPIE SA, Reg. S 3,875 % 18.05.2031	FRA	EUR	1.495.473	0,51
1.500.000	INEOS Finance plc, Reg. S 6,375 % 15.04.2029	LUX	EUR	1.480.174	0,51
1.500.000	CPI Property Group SA, Reg. S 6 % 27.01.2032	CZE	EUR	1.475.508	0,50
1.460.000	Carnival UK Ltd., Reg. S 4,125 % 15.07.2031	USA	EUR	1.470.604	0,50
1.450.000	Kapla Holding SAS, Reg. S 5 % 30.04.2031	FRA	EUR	1.460.391	0,50
1.400.000	AXA SA, Reg. S 5,75 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	1.449.557	0,50
1.497.086	Maxeda DIY Holding BV, Reg. S 8,125 % 24.03.2031	NLD	EUR	1.446.965	0,49
1.450.000	Titan Global Finance plc, Reg. S 3,5 % 04.02.2031	USA	EUR	1.439.880	0,49
1.400.000	TenneT Holding BV, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	1.438.214	0,49
1.500.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15.07.2031	GBR	GBP	1.437.130	0,49
1.400.000	Iliad SA, Reg. S 4,25 % 15.12.2029	FRA	EUR	1.422.795	0,49
1.400.000	Darling Global Finance BV, Reg. S 4,5 % 15.07.2032	USA	EUR	1.413.551	0,48
1.400.000	Nexture SpA, Reg. S, FRN 5,329 % 30.07.2032	ITA	EUR	1.408.105	0,48
1.400.000	Banco BPM SpA, Reg. S 4 % 01.01.2036	ITA	EUR	1.407.182	0,48
1.400.000	MKS, Inc., Reg. S 4,25 % 15.02.2034	USA	EUR	1.386.049	0,47
1.500.000	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6,125 % 15.11.2032	NLD	EUR	1.362.175	0,47
1.325.000	Forvia SE, Reg. S 2,75 % 15.02.2027	FRA	EUR	1.322.834	0,45
1.300.000	Odido Group Holding BV, Reg. S 5,5 % 15.01.2030	NLD	EUR	1.311.648	0,45
1.300.000	Iliad SA, Reg. S 4,25 % 09.01.2032	FRA	EUR	1.311.510	0,45
1.230.769	Grifols SA, Reg. S 7,5 % 01.05.2030	ESP	EUR	1.283.061	0,44
1.150.000	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8,125 % 14.05.2030	GBR	GBP	1.255.796	0,43
1.200.000	Nexture SpA, Reg. S, FRN 6,204 % 30.07.2032	ITA	EUR	1.208.920	0,41
1.100.000	Schaeffler AG, Reg. S 5,375 % 01.04.2031	DEU	EUR	1.151.453	0,39
1.000.000	Pinewood Finco plc, Reg. S 3,625 % 15.11.2027	GBR	GBP	1.137.566	0,39
1.100.000	Iliad Holding SAS, Reg. S 5,375 % 15.04.2030	FRA	EUR	1.130.334	0,39
1.100.000	Birkenstock Group BV & Co. KG, Reg. S 4,5 % 15.06.2033	DEU	EUR	1.112.297	0,38
1.147.000	VZ Secured Financing BV, Reg. S 5,25 % 15.01.2033	NLD	EUR	1.097.880	0,38
1.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	1.078.750	0,37
1.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 9,125 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	1.076.580	0,37
1.000.000	Energio - Pro A/S, Reg. S 8 % 27.05.2030	CZE	EUR	1.056.750	0,36
1.000.000	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6,75 % 15.11.2029	DEU	EUR	1.047.826	0,36
1.000.000	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7,375 % 20.12.2032	AUT	EUR	1.044.207	0,36
950.000	Banco BPM SpA, Reg. S 7,25 % Ewige Anleihe	ITA	EUR	1.032.834	0,35
1.000.000	TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25 % 15.04.2029	DEU	EUR	1.031.990	0,35
1.000.000	CMA CGM SA, Reg. S 5,5 % 15.07.2029	FRA	EUR	1.031.039	0,35
1.000.000	Boots Group Finco LP, Reg. S 5,375 % 31.08.2032	GBR	EUR	1.029.150	0,35
1.000.000	Goldstory SAS, Reg. S 6,75 % 01.02.2030	FRA	EUR	1.026.798	0,35
1.000.000	Schaeffler AG, Reg. S 4,75 % 14.08.2029	DEU	EUR	1.022.552	0,35
1.000.000	Essendi SA, Reg. S 5,375 % 15.05.2030	LUX	EUR	1.022.386	0,35
1.000.000	Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5,25 % 15.07.2032	USA	EUR	1.019.809	0,35
1.000.000	Multiversity SpA, Reg. S, FRN 6,4 % 30.10.2028	ITA	EUR	1.009.216	0,35
1.000.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	1.008.218	0,34
1.000.000	ZF Europe Finance BV, Reg. S 4,75 % 31.01.2029	DEU	EUR	1.005.755	0,34

Franklin Euro High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.000.000	Waga Bondco Ltd., Reg. S 8,5 % 15.06.2030	JEY	GBP	1.005.309	0,34
1.000.080	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8 % 11.09.2027	SWE	EUR	1.003.413	0,34
1.000.000	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3,625 % Ewige Anleihe	SWE	EUR	996.136	0,34
1.000.000	Constellium SE, Reg. S 3,125 % 15.07.2029	USA	EUR	988.329	0,34
1.000.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,88 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	984.686	0,34
1.000.000	Stellantis NV, Reg. S 6,875 % Ewige Anleihe	USA	EUR	976.809	0,33
1.000.000	Credit Agricole SA 0,125 % 09.12.2027	FRA	EUR	962.951	0,33
1.000.000	Ziggo BV, Reg. S 2,875 % 15.01.2030	NLD	EUR	958.893	0,33
900.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 4,746 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	912.472	0,31
900.000	Rexel SA, Reg. S 4 % 15.09.2030	FRA	EUR	910.992	0,31
900.000	mBank SA, Reg. S 8,375 % 11.09.2027	POL	EUR	910.297	0,31
900.000	Valeo SE, Reg. S 4,625 % 23.03.2032	FRA	EUR	900.224	0,31
855.000	Sword Purchaser LLC, Reg. S 7,25 % 15.04.2033	USA	EUR	896.692	0,31
875.000	Constantia Flexibles GmbH, Reg. S 6,25 % 15.07.2032	AUT	EUR	888.710	0,30
860.000	ams-OSRAM AG, Reg. S 7,25 % 31.05.2032	AUT	EUR	887.553	0,30
800.000	Carnival Corp. Ltd., Reg. S 5,75 % 15.01.2030	USA	EUR	852.055	0,29
800.000	doValue SpA, Reg. S 5,375 % 15.11.2031	ITA	EUR	811.884	0,28
700.000	Ball Corp. 4,25 % 01.07.2032	USA	EUR	710.794	0,24
700.000	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4,625 % 24.12.2036	HUN	EUR	702.729	0,24
650.000	Molins Finance SA, Reg. S 5,5 % 15.06.2033	ESP	EUR	680.187	0,23
650.000	UGI International LLC, Reg. S 5 % 01.06.2031	USA	EUR	665.711	0,23
600.000	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 5,625 % 15.05.2031	DEU	EUR	624.905	0,21
600.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5,875 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	610.509	0,21
	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S, 144A				
564.303	7,75 % 11.09.2028	SWE	EUR	557.308	0,19
500.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc., Reg. S 6,25 % 01.07.2033	USA	EUR	524.783	0,18
381.098	Altice France SA, Reg. S 7,25 % 01.11.2029	FRA	EUR	384.752	0,13
375.000	Eutelsat Communications SACA, Reg. S 5,75 % 15.03.2031	FRA	EUR	384.479	0,13
250.000	Eutelsat Communications SACA, Reg. S 6,25 % 15.03.2033	FRA	EUR	257.463	0,09
				252.176.431	86,18
Staats- und Kommunalanleihen					
4.000.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,1 % 15.11.2029	DEU	EUR	3.943.417	1,35
3.000.000	Electricite de France SA, Reg. S 3,375 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	2.905.360	0,99
2.500.000	Vattenfall AB, Reg. S 2,5 % 29.06.2083	SWE	GBP	2.771.027	0,95
1.500.000	Eesti Energia A/S, Reg. S 7,875 % Ewige Anleihe	EST	EUR	1.576.266	0,54
	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S				
1.000.000	7,125 % 18.05.2036	SRB	EUR	1.029.913	0,35
700.000	Electricite de France SA, Reg. S 7,375 % Ewige Anleihe	FRA	GBP	853.831	0,29
600.000	Electricite de France SA, Reg. S 2,625 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	589.376	0,20
	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S				
340.000	6,75 % 18.05.2033	SRB	EUR	349.519	0,12
				14.018.709	4,79
ANLEIHEN INSGESAMT				268.168.415	91,64
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				268.168.877	91,64
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Allgemeiner Einzelhandel					
301.449	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'""	ZAF	ZAR	4.247	–
				4.247	–
AKTIEN INSGESAMT				4.247	–
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
4.000.000	Primo Water Holdings, Inc., Reg. S 3,875 % 31.10.2028	USA	EUR	4.002.746	1,37
4.000.000	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC, 144A 7,5 % 15.02.2032	ITA	USD	3.506.455	1,20
2.000.000	Kedrion SpA, Reg. S 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	1.728.693	0,59
1.884.000	Zegona Finance plc, Reg. S 8,625 % 15.07.2029	GBR	USD	1.722.343	0,59
1.600.000	Forvia SE, 144A 8 % 15.06.2030	FRA	USD	1.475.652	0,50
1.000.000	Forvia SE, Reg. S 8 % 15.06.2030	FRA	USD	922.283	0,32
				13.358.172	4,57
ANLEIHEN INSGESAMT				13.358.172	4,57
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				13.362.419	4,57

Franklin Euro High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
3.738.976	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
3.000.000	Abengoa Finance SA, Reg. S 0 % 31.03.2027**	ESP	EUR	–	–
				–	–
	ANLEIHEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			281.531.296	96,21

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
15.000.000	Schneider Electric SE, Reg. S 1,625 % 28.06.2031	USA	EUR	17.713.363	0,33
6.000.000	Nexi SpA, Reg. S 0 % 24.02.2028	ITA	EUR	5.649.973	0,11
5.000.000	Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 24.04.2027	ITA	EUR	4.933.187	0,09
1.900.000	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,5 % 27.03.2030	ESP	EUR	2.376.920	0,05
				30.673.443	0,58
	Unternehmensanleihen				
171.032.135	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 4 % 01.10.2043	DNK	DKK	23.305.115	0,44
133.931.235	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01.10.2046	DNK	DKK	18.156.260	0,34
18.700.000	Hannover Rück SE, Reg. S 1,125 % 09.10.2039	DEU	EUR	17.403.392	0,33
17.100.000	Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29.10.2029	GBR	EUR	17.067.517	0,32
16.500.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20.06.2029	GBR	EUR	16.734.294	0,31
16.000.000	Statkraft A/S, Reg. S 3,125 % 13.12.2026	NOR	EUR	16.030.325	0,30
15.000.000	Crelan SA, Reg. S 6 % 28.02.2030	BEL	EUR	16.014.509	0,30
16.000.000	Landesbank Baden-Württemberg, Reg. S 2,625 % 05.02.2029	DEU	EUR	15.942.158	0,30
15.000.000	Netflix, Inc. 4,625 % 15.05.2029	USA	EUR	15.665.022	0,29
15.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5,25 % 07.02.2029	ESP	EUR	15.481.996	0,29
15.000.000	KBC Group NV, Reg. S 4,25 % 28.11.2029	BEL	EUR	15.380.376	0,29
15.000.000	Jyske Bank A/S, Reg. S 4,125 % 06.09.2030	DNK	EUR	15.343.619	0,29
15.000.000	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5,737 % 08.03.2028	CZE	EUR	15.269.367	0,29
15.000.000	Amprion GmbH, Reg. S 3,875 % 07.09.2028	DEU	EUR	15.223.627	0,29
15.000.000	SpareBank 1 SMN, Reg. S 3,5 % 23.05.2029	NOR	EUR	15.189.257	0,29
15.000.000	ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12.12.2028	NLD	EUR	15.185.264	0,29
15.000.000	Jyske Bank A/S, Reg. S 5,5 % 16.11.2027	DNK	EUR	15.164.011	0,28
15.000.000	Enel SpA, Reg. S 3,5 % 26.05.2030	ITA	EUR	15.162.412	0,28
15.000.000	Citigroup, Inc., Reg. S 3,713 % 22.09.2028	USA	EUR	15.144.648	0,28
15.000.000	Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 4,37 % 18.05.2026	DNK	EUR	15.134.553	0,28
15.000.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG, Reg. S 4,125 % 18.01.2027	AUT	EUR	15.108.568	0,28
15.000.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 24.04.2035	DNK	EUR	15.101.446	0,28
15.000.000	RELX Finance BV, Reg. S 3,25 % 22.05.2029	GBR	EUR	15.072.111	0,28
15.000.000	NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 2,973 % 11.06.2028	GBR	EUR	15.069.219	0,28
15.000.000	AL Sydbank, Reg. S 4,125 % 30.09.2027	DNK	EUR	15.055.968	0,28
15.000.000	Santander UK plc, Reg. S 3 % 12.03.2029	GBR	EUR	15.045.995	0,28
15.000.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG, Reg. S 3,125 % 22.06.2029	AUT	EUR	15.019.179	0,28
15.000.000	Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 2,613 % 24.12.2027	FIN	EUR	15.008.626	0,28
15.000.000	Bank of America Corp., Reg. S 3,261 % 28.01.2031	USA	EUR	14.990.511	0,28
15.000.000	TenneT Netherlands BV, Reg. S 1,625 % 17.11.2026	NLD	EUR	14.962.977	0,28
15.000.000	Cencora, Inc. 2,875 % 22.05.2028	USA	EUR	14.957.179	0,28
15.000.000	Slovenska Sporitelna A/S, Reg. S 2,75 % 30.01.2029	SVK	EUR	14.936.367	0,28
15.000.000	Deutsche Bank AG, Reg. S 3 % 16.06.2029	DEU	EUR	14.933.441	0,28
15.000.000	Bank of New Zealand, Reg. S 3,05 % 20.11.2030	NZL	EUR	14.914.936	0,28
15.000.000	Publicis Groupe SA, Reg. S 2,875 % 12.06.2029	FRA	EUR	14.911.887	0,28
15.000.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2,625 % 27.05.2029	DEU	EUR	14.902.536	0,28
15.000.000	ASTM SpA, Reg. S 1 % 25.11.2026	ITA	EUR	14.899.554	0,28
15.000.000	Commerzbank AG, Reg. S 3,125 % 26.11.2030	DEU	EUR	14.893.638	0,28
15.000.000	UBS Group AG, Reg. S 3,125 % 13.02.2031	CHE	EUR	14.885.637	0,28
15.000.000	Fiserv Funding ULC 2,875 % 15.06.2028	USA	EUR	14.880.111	0,28
15.000.000	Nationwide Building Society, Reg. S 3,105 % 03.02.2031	GBR	EUR	14.877.116	0,28
15.000.000	Suez SACA, Reg. S 1,875 % 24.05.2027	FRA	EUR	14.855.541	0,28
15.000.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 2,625 % 04.12.2029	DEU	EUR	14.831.187	0,28
15.000.000	BPCE SFH SA, Reg. S 2,625 % 24.07.2030	FRA	EUR	14.811.872	0,28
15.000.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 3,5 % 29.01.2031	LUX	EUR	14.811.165	0,28
15.000.000	Santander UK plc, Reg. S 0,05 % 12.01.2027	GBR	EUR	14.804.962	0,28
15.000.000	ING Groep NV, Reg. S 3,125 % 10.02.2032	NLD	EUR	14.794.612	0,28
112.737.123	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,5 % 01.10.2046	DNK	DKK	14.767.370	0,28
15.000.000	Crelan Home Loan SCF, Reg. S 2,5 % 09.07.2030	BEL	EUR	14.742.061	0,28
14.700.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 3,5 % 30.06.2031	ESP	EUR	14.721.958	0,28
14.300.000	BMW International Investment BV, Reg. S 3 % 27.08.2027	DEU	EUR	14.322.622	0,27
14.300.000	AbbVie, Inc. 2,625 % 15.11.2028	USA	EUR	14.193.261	0,27
14.600.000	Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 1,5 % 05.09.2028	GBR	EUR	14.180.798	0,27

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
15.000.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0,2 % 02.12.2028	GBR	EUR	14.053.910	0,26
14.000.000	Universal Music Group NV, Reg. S 3 % 30.06.2027	NLD	EUR	14.030.776	0,26
14.000.000	Heineken NV, Reg. S 2,565 % 03.10.2028	NLD	EUR	13.907.625	0,26
13.907.000	Nationwide Building Society, Reg. S 0,625 % 25.03.2027	GBR	EUR	13.712.157	0,26
13.822.000	Bank of Montreal, Reg. S 0,125 % 26.01.2027	CAN	EUR	13.630.226	0,26
13.500.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425 % 13.12.2026	USA	EUR	13.484.032	0,25
12.800.000	EnBW Energie Baden-Württemberg AG, Reg. S 5,25 % 23.01.2084	DEU	EUR	13.396.520	0,25
13.300.000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,813 % 16.07.2028	NLD	EUR	13.340.962	0,25
11.000.000	Barclays plc, Reg. S 7,09 % 06.11.2029	GBR	GBP	13.340.872	0,25
13.000.000	Dell Bank International DAC, Reg. S 3,625 % 24.06.2029	IRL	EUR	13.152.183	0,25
13.000.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,804 % 15.01.2027	NLD	EUR	13.033.177	0,24
13.500.000	Booking Holdings, Inc. 0,5 % 08.03.2028	USA	EUR	12.969.563	0,24
13.800.000	Societe Generale SFH SA, Reg. S 0,125 % 18.07.2029	FRA	EUR	12.706.909	0,24
12.484.000	Swedbank AB, Reg. S 3,625 % 23.08.2032	SWE	EUR	12.518.177	0,24
12.300.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 4,375 % 30.07.2028	ESP	EUR	12.484.338	0,23
12.000.000	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Reg. S 3 % 23.02.2027	DEU	EUR	12.022.655	0,23
11.900.000	CTP NV, Reg. S 3,375 % 19.07.2030	NLD	EUR	11.829.794	0,22
12.000.000	Iren SpA, Reg. S 1,5 % 24.10.2027	ITA	EUR	11.793.776	0,22
11.600.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2,625 % 16.01.2029	NLD	EUR	11.500.951	0,22
12.000.000	Allianz SE, Reg. S 1,301 % 25.09.2049	DEU	EUR	11.233.689	0,21
88.065.216	Realkredit Danmark A/S, Reg. S 3 % 01.10.2046	DNK	DKK	11.207.421	0,21
81.704.412	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3 % 01.10.2036	DNK	DKK	10.934.656	0,21
11.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 2,442 % 08.09.2028	CAN	EUR	10.915.133	0,20
11.300.000	Engie SA, Reg. S 1,5 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	10.867.195	0,20
10.500.000	Pernod Ricard SA, Reg. S 3,75 % 15.09.2027	FRA	EUR	10.594.311	0,20
10.000.000	BPCE SA, Reg. S 5,75 % 01.06.2033	FRA	EUR	10.441.916	0,20
10.800.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23.10.2028	JPN	EUR	10.193.611	0,19
10.000.000	Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Credito SA, Reg. S 3,5 % 29.09.2028	ESP	EUR	10.027.121	0,19
10.000.000	Leasys SpA, Reg. S 4,5 % 26.07.2026	ITA	EUR	10.014.045	0,19
9.700.000	Leasys SpA, Reg. S 3,375 % 25.01.2029	ITA	EUR	9.754.790	0,18
10.000.000	Nationwide Building Society, Reg. S 1,125 % 31.05.2028	GBR	EUR	9.694.254	0,18
11.000.000	FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 0,25 % 02.12.2030	BEL	EUR	9.679.354	0,18
9.500.000	Banco Santander SA, Reg. S 4,625 % 18.10.2027	ESP	EUR	9.555.749	0,18
8.000.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75 % 03.12.2028	GBR	GBP	9.378.377	0,18
9.300.000	Abertis France SAS, Reg. S 3,375 % 21.04.2029	FRA	EUR	9.324.445	0,18
9.000.000	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4,75 % 12.06.2028	HUN	EUR	9.118.963	0,17
8.300.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8,375 % 23.09.2033	ESP	EUR	9.054.367	0,17
9.000.000	NTT Finance Corp., Reg. S, FRN 2,743 % 16.07.2027	JPN	EUR	9.016.182	0,17
9.000.000	Piraeus Bank SA, Reg. S 3,375 % 02.12.2031	GRC	EUR	8.944.731	0,17
8.700.000	Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 24.01.2028	FRA	EUR	8.813.541	0,17
8.800.000	Orange SA, Reg. S 0 % 04.09.2026	FRA	EUR	8.762.204	0,16
8.400.000	Public Power Corp. SA, Reg. S 4,25 % 31.10.2030	GRC	EUR	8.453.284	0,16
9.000.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 11.02.2032	GBR	EUR	8.425.946	0,16
8.680.000	Prosus NV, Reg. S 1,539 % 03.08.2028	CHN	EUR	8.366.832	0,16
8.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4,125 % 29.06.2027	SWE	EUR	8.110.480	0,15
8.000.000	RCI Banque SA, Reg. S 4,625 % 02.10.2026	FRA	EUR	8.030.765	0,15
58.219.110	Jyske Realkredit A/S 4 % 01.10.2046	DNK	DKK	7.871.878	0,15
7.900.000	DNB Bank ASA, Reg. S 3 % 20.01.2032	NOR	EUR	7.831.623	0,15
6.600.000	Sky Ltd. 6 % 21.05.2027	GBR	GBP	7.762.182	0,15
7.600.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	7.515.828	0,14
7.200.000	Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21.11.2028	ISL	EUR	7.437.182	0,14
7.100.000	DNB Bank ASA, Reg. S 4,625 % 28.02.2033	NOR	EUR	7.231.714	0,14
6.900.000	SIG Combibloc PurchaseCo SARL, Reg. S 4 % 07.04.2031	CHE	EUR	6.977.266	0,13
7.000.000	UBS Switzerland AG, Reg. S 2,783 % 09.09.2030	CHE	EUR	6.932.538	0,13
7.000.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,336 % 19.04.2027	JPN	EUR	6.864.848	0,13
6.700.000	Ayvens SA, Reg. S 3 % 18.04.2030	FRA	EUR	6.631.652	0,12
6.250.000	Arion Banki HF, Reg. S 3,625 % 15.11.2029	ISL	EUR	6.288.863	0,12
6.300.000	ENEL Finance International NV, Reg. S 0,25 % 17.06.2027	ITA	EUR	6.149.185	0,12
44.594.786	DLR Kredit A/S 4 % 01.10.2043	DNK	DKK	6.125.541	0,11
6.200.000	Orange SA, Reg. S 2 % 15.01.2029	FRA	EUR	6.061.069	0,11
42.603.622	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 5 % 01.10.2043	DNK	DKK	5.943.819	0,11
6.000.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	5.735.609	0,11
5.700.000	Engie SA, Reg. S 1,5 % 27.03.2028	FRA	EUR	5.568.706	0,10
5.400.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG, Reg. S 3 % 17.05.2027	AUT	EUR	5.415.899	0,10
5.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 9,125 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	5.382.903	0,10

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
5.289.000	US Bancorp, FRN 3,001 % 21.05.2028	USA	EUR	5.304.249	0,10
5.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 6,5 % 11.09.2028	ESP	EUR	5.192.672	0,10
5.100.000	ARGAN SA, Reg. S 3,779 % 30.10.2029	FRA	EUR	5.132.824	0,10
39.023.114	Jyske Realkredit A/S 3,5 % 01.10.2046	DNK	DKK	5.111.787	0,10
5.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5 % 27.05.2031	ESP	EUR	5.036.250	0,09
5.000.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG, Reg. S 0,375 % 03.09.2027	AUT	EUR	4.853.177	0,09
4.750.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 1,125 % 30.09.2027	DNK	EUR	4.662.740	0,09
4.600.000	Sparebank 1 Oestlandet, Reg. S 1,75 % 27.04.2027	NOR	EUR	4.565.136	0,09
4.500.000	Carrefour Banque SA, Reg. S 4,079 % 05.05.2027	FRA	EUR	4.529.615	0,08
4.400.000	Nykredit Bank A/S, Reg. S 4,125 % 01.10.2030	DNK	EUR	4.483.868	0,08
4.500.000	Citigroup, Inc. 2,928 % 22.10.2030	USA	EUR	4.452.801	0,08
32.015.669	Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01.10.2043	DNK	DKK	4.349.940	0,08
4.255.319	Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25 % 15.02.2029	SWE	EUR	4.267.972	0,08
4.300.000	Mundys SpA, Reg. S 1,875 % 12.02.2028	ITA	EUR	4.213.962	0,08
4.300.000	Barclays plc, Reg. S 0,577 % 09.08.2029	GBR	EUR	4.077.392	0,08
4.000.000	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0,05 % 06.09.2028	SWE	EUR	3.766.900	0,07
3.600.000	UBS Group AG, Reg. S, FRN 3,214 % 12.05.2029	CHE	EUR	3.631.308	0,07
3.500.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 2,625 % 10.09.2028	GBR	EUR	3.476.737	0,07
3.000.000	CNP Assurances SA, Reg. S 4,5 % 10.06.2047	FRA	EUR	3.027.977	0,06
20.425.678	Jyske Realkredit A/S 5 % 01.10.2046	DNK	DKK	2.801.392	0,05
21.409.086	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1 % 01.10.2040	DNK	DKK	2.519.370	0,05
2.000.000	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2 % 01.03.2027	NLD	EUR	1.994.008	0,04
1.700.000	Cofiroute SA, Reg. S 0,75 % 09.09.2028	FRA	EUR	1.619.996	0,03
1.000.000	La Doria SpA, Reg. S, FRN 5,525 % 30.12.2030	ITA	EUR	1.008.012	0,02
1.000.000	AXA SA, Reg. S 3,25 % 28.05.2049	FRA	EUR	993.489	0,02
				1.540.885.977	28,95
Staats- und Kommunalanleihen					
295.300.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45 % 30.04.2029	ESP	EUR	286.014.593	5,37
227.000.000	Bundesobligation, Reg. S 1,3 % 15.10.2027	DEU	EUR	223.677.301	4,20
214.565.000	Finnland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,5 % 15.09.2028	FIN	EUR	205.198.989	3,85
206.100.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2,4 % 24.09.2028	FRA	EUR	204.729.229	3,85
198.000.000	Bundesobligation, Reg. S 2,1 % 12.04.2029	DEU	EUR	195.802.200	3,68
196.500.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30.07.2028	ESP	EUR	191.911.464	3,61
147.000.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau, Reg. S 2,375 % 04.10.2029	DEU	EUR	145.734.902	2,74
123.200.000	Slowakei Staatsanleihe, Reg. S 3 % 07.02.2028	SVK	EUR	123.933.548	2,33
111.000.000	Österreich Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,9 % 23.05.2029	AUT	EUR	111.918.525	2,10
106.600.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 3 % 25.09.2030	FRA	EUR	106.758.292	2,01
109.500.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,5 % 18.06.2030	GRC	EUR	104.219.253	1,96
102.000.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau, Reg. S 2,125 % 31.07.2028	DEU	EUR	101.000.315	1,90
65.000.000	Rumänien Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 27.09.2029	ROU	EUR	70.341.859	1,32
70.000.000	Island Staatsanleihe, Reg. S 2,625 % 27.05.2030	ISL	EUR	69.061.222	1,30
65.600.000	Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25.05.2028	FRA	EUR	62.250.094	1,17
58.500.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 2,375 % 27.11.2028	BEL	EUR	57.979.174	1,09
58.000.000	Societe des Grands Projets EPIC, Reg. S 1,125 % 22.10.2028	FRA	EUR	55.908.743	1,05
55.000.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,8 % 01.12.2028	ITA	EUR	55.165.495	1,04
51.000.000	Kroatische Staatsanleihe, Reg. S 2,75 % 27.01.2030	HRV	EUR	50.906.474	0,96
50.000.000	Italien Certificati di Credito del Tesoro, Reg. S, FRN 3,237 % 15.10.2028	ITA	EUR	50.834.306	0,95
40.000.000	Frankreich Inflationsgebundene Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0,1 % 01.03.2029	FRA	EUR	49.549.924	0,93
29.600.000	Frankreich Inflationsgebundene Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 3,4 % 25.07.2029	FRA	EUR	48.004.351	0,90
45.500.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau, Reg. S 2,375 % 11.04.2028	DEU	EUR	45.332.651	0,85
40.000.000	Österreich Schatzwechsel 0 % 24.09.2026	AUT	EUR	39.788.124	0,75
30.000.000	Rumänien Staatsanleihe, Reg. S 5,375 % 22.03.2031	ROU	EUR	31.127.879	0,58
30.000.000	Dänemark Staatsanleihe, Reg. S 2,25 % 02.10.2026	DNK	EUR	29.993.475	0,56
30.000.000	Österreich Schatzwechsel 0 % 27.08.2026	AUT	EUR	29.896.063	0,56
31.000.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,9 % 22.06.2029	BEL	EUR	29.461.128	0,55
25.500.000	Bulgarien Staatsanleihe, Reg. S 4,125 % 23.09.2029	BGR	EUR	26.453.007	0,50
27.300.000	SNCF Réseau, Reg. S 0,875 % 22.01.2029	FRA	EUR	25.930.416	0,49
27.000.000	Polen Staatsanleihe, Reg. S 1 % 07.03.2029	POL	EUR	25.872.172	0,49
26.000.000	Frankreich Schatzwechsel, Reg. S 0 % 24.02.2027	FRA	EUR	25.582.326	0,48

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
24.800.000	Island Staatsanleihe 3,4 % 28.06.2027	ISL	EUR	24.944.786	0,47
25.000.000	Rumänien Staatsanleihe, Reg. S 2,875 % 11.03.2029	ROU	EUR	24.485.456	0,46
	Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S				
24.000.000	3,362 % 31.10.2028	ESP	EUR	24.363.939	0,46
24.850.000	Kroatische Staatsanleihe, Reg. S 1,5 % 17.06.2031	HRV	EUR	23.273.296	0,44
23.500.000	Bpifrance SACA, Reg. S 1 % 25.05.2027	FRA	EUR	23.150.659	0,43
22.700.000	Kroatische Staatsanleihe, Reg. S 1,125 % 19.06.2029	HRV	EUR	21.681.938	0,41
	Italien Certificati di Credito del Tesoro, Reg. S, 144A, FRN				
20.000.000	3,087 % 15.04.2029	ITA	EUR	20.277.641	0,38
16.950.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau, Reg. S 2,375 % 29.06.2029	DEU	EUR	16.820.478	0,32
15.000.000	SBAB Bank AB, Reg. S 3,375 % 21.05.2031	SWE	EUR	15.023.922	0,28
15.000.000	Belfius Bank SA, Reg. S 3,375 % 28.05.2030	BEL	EUR	15.008.081	0,28
15.000.000	Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 1 % 31.01.2028	FRA	EUR	14.584.980	0,27
12.800.000	Electricite de France SA, Reg. S 3 % 04.03.2031	FRA	EUR	12.630.091	0,24
	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S				
10.000.000	3,875 % 05.06.2030	DEU	EUR	10.175.727	0,19
10.500.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	10.158.620	0,19
10.000.000	Slowakei Staatsanleihe, Reg. S 3 % 06.11.2031	SVK	EUR	10.007.506	0,19
10.000.000	Frankreich Schatzwechsel, Reg. S 0 % 27.01.2027	FRA	EUR	9.858.630	0,18
	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S				
10.000.000	0,625 % 01.11.2028	DEU	EUR	9.447.236	0,18
9.500.000	Island Staatsanleihe, Reg. S 0 % 15.04.2028	ISL	EUR	9.021.591	0,17
9.000.000	Frankreich Schatzwechsel, Reg. S 0 % 19.08.2026	FRA	EUR	8.972.484	0,17
5.000.000	TenneT Holding BV, Reg. S 4,625 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	5.088.395	0,09
4.000.000	Electricite de France SA, Reg. S 5,125 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	4.127.357	0,08
				3.193.440.307	60,00
	Supranational				
109.000.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 2,625 % 04.07.2028	SP	EUR	108.996.948	2,05
94.200.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0 % 02.06.2028	SP	EUR	89.660.926	1,69
41.000.000	European Investment Bank, Reg. S 2,75 % 28.07.2028	SP	EUR	41.129.766	0,77
				239.787.640	4,51
	ANLEIHEN INSGESAMT			5.004.787.367	94,04
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			5.004.787.367	94,04
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	COMMERCIAL PAPER				
	Finanzdienstleistungen				
22.000.000	Wallonische Region Belgien 24.08.2026	BEL	EUR	21.922.137	0,41
18.000.000	Wallonische Region Belgien 28.06.2027**	BEL	EUR	17.521.659	0,33
				39.443.796	0,74
	COMMERCIAL PAPER, GESAMT			39.443.796	0,74
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			39.443.796	0,74
	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	6.774.723	0,13
				6.774.723	0,13
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			6.774.723	0,13
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			6.774.723	0,13
	ANLAGEN INSGESAMT			5.051.005.886	94,91

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin European Corporate Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
600.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	606.542	1,30
600.000	Jyske Bank A/S, Reg. S 3,5 % 19.11.2031	DNK	EUR	600.655	1,29
600.000	Orange SA, Reg. S 3,125 % 13.11.2031	FRA	EUR	595.010	1,28
600.000	BPCE SA, Reg. S 3,625 % 01.10.2033	FRA	EUR	594.840	1,28
600.000	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0,5 % 13.09.2028	CZE	EUR	580.892	1,25
600.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23.10.2028	JPN	EUR	566.312	1,21
550.000	UniCredit SpA, Reg. S 3,8 % 16.01.2033	ITA	EUR	556.258	1,19
600.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125 % 08.10.2032	GBR	EUR	546.872	1,17
500.000	Banco Santander SA, Reg. S 4,875 % 18.10.2031	ESP	EUR	534.780	1,15
500.000	Swedbank AB, Reg. S 4,375 % 05.09.2030	SWE	EUR	522.684	1,12
500.000	Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22.09.2033	USA	EUR	517.477	1,11
500.000	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4,247 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	507.101	1,09
500.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20.06.2029	GBR	EUR	507.100	1,09
500.000	Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30.06.2032	NLD	EUR	506.971	1,09
500.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 3,875 % 02.04.2034	IRL	EUR	506.906	1,09
500.000	National Grid North America, Inc., Reg. S 3,631 % 03.09.2031	USA	EUR	505.125	1,08
500.000	Edenred SE, Reg. S 3,625 % 13.06.2031	FRA	EUR	504.621	1,08
500.000	Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 4,37 % 18.05.3026	DNK	EUR	504.485	1,08
500.000	Sanofi SA, Reg. S 3,375 % 05.05.2033	USA	EUR	503.779	1,08
500.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 24.04.2035	DNK	EUR	503.381	1,08
500.000	BNP Paribas SA, Reg. S 3,583 % 15.01.2031	FRA	EUR	503.310	1,08
500.000	Leasys SpA, Reg. S 3,375 % 25.01.2029	ITA	EUR	502.824	1,08
500.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,25 % 21.01.2031	DNK	EUR	502.548	1,08
500.000	Morgan Stanley 3,521 % 22.05.2031	USA	EUR	502.256	1,08
500.000	Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3,25 % 09.08.2029	FRA	EUR	501.968	1,08
500.000	CaixaBank SA, Reg. S 3,875 % 20.01.2037	ESP	EUR	501.866	1,08
500.000	Verizon Communications, Inc. 3,5 % 28.06.2032	USA	EUR	499.817	1,07
500.000	Bank of America Corp., Reg. S 3,261 % 28.01.2031	USA	EUR	499.684	1,07
500.000	Swisscom Finance BV, Reg. S 3,625 % 29.11.2036	CHE	EUR	499.552	1,07
500.000	Astrazeneca Finance LLC, Reg. S 3,278 % 05.08.2033	GBR	EUR	498.987	1,07
500.000	Cencora, Inc. 2,875 % 22.05.2028	USA	EUR	498.573	1,07
500.000	Deutsche Bank AG, Reg. S 3 % 16.06.2029	DEU	EUR	497.781	1,07
500.000	BMW International Investment BV, Reg. S 3,125 % 27.08.2030	DEU	EUR	497.603	1,07
500.000	DNB Bank ASA, Reg. S 3,125 % 20.05.2031	NOR	EUR	497.556	1,07
500.000	Colonial SFL Socimi SA, Reg. S 3,25 % 22.01.2030	ESP	EUR	497.378	1,07
500.000	Heineken NV, Reg. S 3,276 % 29.10.2032	NLD	EUR	497.235	1,07
500.000	Bank of New Zealand, Reg. S 3,05 % 20.11.2030	NZL	EUR	497.164	1,07
500.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 2,875 % 14.01.2032	USA	EUR	495.648	1,06
500.000	Compass Group plc, Reg. S 3,5 % 15.01.2035	GBR	EUR	495.461	1,06
500.000	ENEL Finance International NV, Reg. S 3 % 24.02.2031	ITA	EUR	494.804	1,06
500.000	Bayerische Landesbank, Reg. S 3 % 17.09.2032	DEU	EUR	494.552	1,06
500.000	Telia Co. AB, Reg. S 2,75 % 30.06.2083	SWE	EUR	494.182	1,06
500.000	EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 3,125 % 03.12.2031	PRT	EUR	493.835	1,06
500.000	T-Mobile USA, Inc. 3,15 % 11.02.2032	USA	EUR	493.393	1,06
500.000	ING Groep NV, Reg. S 3 % 17.08.2031	NLD	EUR	492.996	1,06
500.000	Warehouses De Pauw CVA, Reg. S 3,125 % 15.01.2031	BEL	EUR	491.038	1,05
500.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,375 % 22.02.2037	DEU	EUR	490.125	1,05
500.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 3,25 % 20.03.2036	DEU	EUR	487.990	1,05
500.000	Suez SACA, Reg. S 2,375 % 24.05.2030	FRA	EUR	482.689	1,04
500.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0,2 % 02.12.2028	GBR	EUR	468.464	1,01
500.000	American Medical Systems Europe BV 1,625 % 08.03.2031	USA	EUR	465.215	1,00
400.000	KBC Group NV, Reg. S 4,375 % 06.12.2031	BEL	EUR	420.117	0,90
400.000	SSE plc, Reg. S 4 % 05.09.2031	GBR	EUR	411.898	0,88
400.000	AIB Group plc, Reg. S 4,625 % 23.07.2029	IRL	EUR	411.533	0,88
400.000	Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13.09.2030	SWE	EUR	411.491	0,88
400.000	Fiserv, Inc. 4,5 % 24.05.2031	USA	EUR	411.298	0,88
400.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5,125 % 10.11.2028	ESP	EUR	410.960	0,88
400.000	Medtronic, Inc. 3,65 % 15.10.2029	USA	EUR	407.207	0,87
	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 4,25 % 26.05.2044	DEU	EUR	406.636	0,87
400.000	Netflix, Inc., Reg. S 3,625 % 15.06.2030	USA	EUR	406.373	0,87
400.000	EnBW International Finance BV, Reg. S 3,5 % 22.07.2031	DEU	EUR	405.752	0,87

Franklin European Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
400.000	Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 24.01.2028	FRA	EUR	405.220	0,87
400.000	ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12.12.2028	NLD	EUR	404.940	0,87
400.000	Dell Bank International DAC, Reg. S 3,625 % 24.06.2029	IRL	EUR	404.682	0,87
400.000	Unilever Capital Corp., Reg. S 3,4 % 06.06.2033	GBR	EUR	403.084	0,86
400.000	Arkema SA, Reg. S 3,5 % 23.01.2031	FRA	EUR	402.435	0,86
400.000	Commerzbank AG, Reg. S 3,75 % 03.06.2033	DEU	EUR	401.551	0,86
400.000	RELX Finance BV, Reg. S 3,75 % 03.06.2034	GBR	EUR	401.211	0,86
	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S				
400.000	3,625 % 29.10.2029	LUX	EUR	401.143	0,86
400.000	Amprion GmbH, Reg. S 4,25 % 28.04.2056	DEU	EUR	400.976	0,86
400.000	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3,25 % 15.11.2030	DEU	EUR	400.322	0,86
400.000	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 01.10.2046	CHE	EUR	400.309	0,86
400.000	Schneider Electric SE, Reg. S 3,375 % 01.12.2033	USA	EUR	399.958	0,86
400.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 3,75 % 26.06.2033	ESP	EUR	399.481	0,86
400.000	Vinci SA, Reg. S 3,375 % 17.10.2032	FRA	EUR	398.841	0,86
400.000	CTP NV, Reg. S 3,375 % 19.07.2030	NLD	EUR	397.640	0,85
400.000	AXA SA, Reg. S 3,25 % 28.05.2049	FRA	EUR	397.396	0,85
400.000	Erste Group Bank AG, Reg. S 3,25 % 27.08.2032	AUT	EUR	397.196	0,85
400.000	John Deere Capital Corp., Reg. S 2,5 % 11.09.2028	USA	EUR	396.772	0,85
400.000	Nationwide Building Society, Reg. S 3,105 % 03.02.2031	GBR	EUR	396.723	0,85
400.000	RCI Banque SA, Reg. S 3,75 % 16.02.2032	FRA	EUR	396.269	0,85
400.000	Coventry Building Society, Reg. S 2,625 % 01.10.2029	GBR	EUR	395.842	0,85
400.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28.10.2031	FIN	EUR	395.560	0,85
400.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04.12.2028	ITA	EUR	389.420	0,84
400.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07.02.2029	USA	EUR	382.259	0,82
400.000	In'li SA, Reg. S 1,125 % 02.07.2029	FRA	EUR	376.337	0,81
300.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,875 % 15.01.2032	NLD	EUR	306.227	0,66
300.000	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4,75 % 12.06.2028	HUN	EUR	303.965	0,65
	Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de				
300.000	Credito SA, Reg. S 3,5 % 29.09.2028	ESP	EUR	300.814	0,65
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,5 % 07.07.2033	FRA	EUR	298.302	0,64
300.000	Erste Group Bank AG, Reg. S 3,75 % 21.04.2036	AUT	EUR	298.156	0,64
300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S 3,625 % 10.02.2056	DEU	EUR	295.169	0,63
300.000	UBS AG, Reg. S 0,5 % 31.03.2031	CHE	EUR	265.824	0,57
200.000	RWE Finance Europe BV, Reg. S 3,375 % 06.07.2032	DEU	EUR	198.990	0,43
200.000	UBS Group AG, Reg. S 3,125 % 13.02.2031	CHE	EUR	198.475	0,43
				42.623.039	91,46
Staats- und Kommunalanleihen					
	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S				
500.000	3,875 % 05.06.2030	DEU	EUR	508.786	1,09
500.000	SBAB Bank AB, Reg. S 3,375 % 21.05.2031	SWE	EUR	500.797	1,08
500.000	ASN Bank NV, Reg. S 3,375 % 27.10.2032	NLD	EUR	491.304	1,05
500.000	Orsted A/S, Reg. S 2,875 % 14.06.2033	DNK	EUR	471.711	1,01
400.000	ACEA SpA, Reg. S 3,375 % 02.07.2032	ITA	EUR	399.356	0,86
400.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau, Reg. S 2,375 % 04.10.2029	DEU	EUR	396.558	0,85
400.000	Belfius Bank SA, Reg. S 3,25 % 14.11.2031	BEL	EUR	394.566	0,85
400.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	386.995	0,83
				3.550.073	7,62
ANLEIHEN INSGESAMT				46.173.112	99,08
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
				46.173.112	99,08
ANLAGEN INSGESAMT				46.173.112	99,08

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin European Total Return Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
ANLEIHEN					
Wandelanleihen					
15.000.000	Schneider Electric SE, Reg. S 1,25 % 23.09.2033	USA	EUR	17.058.073	0,65
8.000.000	Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 24.04.2027	ITA	EUR	7.893.099	0,30
5.000.000	Legrand SA, Reg. S 1,5 % 23.06.2033	FRA	EUR	5.800.429	0,22
				30.751.601	1,17
Unternehmensanleihen					
380.747.445	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,5 % 01.04.2053	DNK	DKK	49.482.313	1,88
335.110.711	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01.10.2056	DNK	DKK	44.755.468	1,70
245.116.305	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 5 % 01.10.2053	DNK	DKK	34.247.727	1,30
189.586.255	Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01.10.2056	DNK	DKK	24.983.596	0,95
139.769.035	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01.10.2053	DNK	DKK	18.702.356	0,71
15.000.000	Banco Santander SA, Reg. S 4,875 % 18.10.2031	ESP	EUR	16.043.392	0,61
15.000.000	US Bancorp 4,009 % 21.05.2032	USA	EUR	15.383.626	0,58
15.000.000	ING Groep NV, Reg. S 4,25 % 26.08.2035	NLD	EUR	15.265.963	0,58
15.000.000	Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21.05.2031	DEU	EUR	15.185.951	0,58
15.000.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	15.163.552	0,57
15.000.000	Commerzbank AG, Reg. S 3,625 % 14.01.2032	DEU	EUR	15.083.055	0,57
15.000.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,375 % 10.01.2030	DNK	EUR	15.014.764	0,57
15.000.000	Bank of America Corp., Reg. S 3,261 % 28.01.2031	USA	EUR	14.990.511	0,57
15.000.000	Erste Group Bank AG, Reg. S 3,25 % 27.08.2032	AUT	EUR	14.894.854	0,56
15.000.000	T-Mobile USA, Inc. 3,15 % 11.02.2032	USA	EUR	14.801.792	0,56
15.000.000	Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75 % 29.03.2030	USA	EUR	14.263.591	0,54
15.000.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125 % 08.10.2032	GBR	EUR	13.671.803	0,52
11.500.000	ASR Nederland NV, Reg. S 7 % 07.12.2043	NLD	EUR	13.530.594	0,51
12.900.000	RELX Finance BV, Reg. S 3,75 % 03.06.2034	GBR	EUR	12.939.066	0,49
12.500.000	Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22.09.2033	USA	EUR	12.936.921	0,49
13.000.000	RCI Banque SA, Reg. S 3,75 % 16.02.2032	FRA	EUR	12.878.753	0,49
12.800.000	Compass Group plc, Reg. S 3,5 % 15.01.2035	GBR	EUR	12.683.793	0,48
12.000.000	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 4,25 % 26.05.2044	DEU	EUR	12.199.088	0,46
12.200.000	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,575 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	11.916.777	0,45
12.000.000	AXA SA, Reg. S 1,875 % 10.07.2042	FRA	EUR	10.824.829	0,41
12.000.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06.10.2031	FRA	EUR	10.816.539	0,41
11.500.000	Fiserv, Inc. 1,625 % 01.07.2030	USA	EUR	10.667.390	0,40
10.800.000	EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 3,125 % 03.12.2031	PRT	EUR	10.666.827	0,40
10.000.000	UBS Group AG, Reg. S 4,75 % 17.03.2032	CHE	EUR	10.556.393	0,40
10.000.000	Nationwide Building Society, Reg. S 3,828 % 24.07.2032	GBR	EUR	10.151.013	0,38
10.000.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07.12.2031	FRA	EUR	10.075.804	0,38
10.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5 % 27.05.2031	ESP	EUR	10.072.499	0,38
10.000.000	Bank of New Zealand, Reg. S 3,05 % 20.11.2030	NZL	EUR	9.943.291	0,38
10.200.000	CNP Assurances SA, Reg. S 1,25 % 27.01.2029	FRA	EUR	9.698.242	0,37
10.000.000	In'li SA, Reg. S 1,125 % 02.07.2029	FRA	EUR	9.408.427	0,36
10.000.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0,2 % 02.12.2028	GBR	EUR	9.369.273	0,36
8.500.000	Jyske Bank A/S, Reg. S 4,125 % 06.09.2030	DNK	EUR	8.694.717	0,33
7.500.000	Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 24.01.2028	FRA	EUR	7.597.880	0,29
7.100.000	RWE Finance Europe BV, Reg. S 3,375 % 06.07.2032	DEU	EUR	7.064.157	0,27
6.500.000	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 01.10.2046	CHE	EUR	6.505.017	0,25
6.300.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 3,875 % 02.04.2034	IRL	EUR	6.387.013	0,24
6.000.000	CaixaBank SA, Reg. S 5,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	6.145.644	0,23
5.400.000	TenneT Holding BV, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	5.547.396	0,21
5.000.000	Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13.09.2030	SWE	EUR	5.143.640	0,20
4.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 6,5 % 11.09.2028	ESP	EUR	4.154.138	0,16
3.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 9,125 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	3.229.741	0,12
3.100.000	Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3,75 % 19.02.2028	BEL	EUR	3.124.302	0,12
14.882.890	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,5 % 01.10.2056	DNK	DKK	1.916.623	0,07
				628.780.101	23,84
Staats- und Kommunalanleihen					
182.700.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3 % 15.02.2033	DEU	EUR	178.400.841	6,76
140.000.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 31.10.2034	ESP	EUR	142.945.740	5,42
120.000.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5 % 15.02.2035	DEU	EUR	117.253.476	4,45

Franklin European Total Return Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
77.000.000	UK Treasury Bond, Reg. S 4,5 % 07.03.2035	GBR	GBP	88.127.491	3,34
83.000.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2,7 % 25.02.2031	FRA	EUR	82.109.597	3,11
125.000.000	Belgien Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,25 % 22.06.2057	BEL	EUR	81.188.442	3,08
90.000.000	Finnland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.09.2030	FIN	EUR	80.415.976	3,05
330.210.000	Ponische Staatsanleihe 5 % 25.10.2035	POL	PLN	75.717.300	2,87
102.500.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15.08.2053	DEU	EUR	73.696.731	2,79
58.000.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 2,9 % 17.09.2035	LUX	EUR	57.387.912	2,18
52.290.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 16.06.2036	GRC	EUR	51.608.095	1,96
51.000.000	Bulgarien Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 07.05.2034	BGR	EUR	50.863.746	1,93
48.500.000	Island Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 21.03.2034	ISL	EUR	49.491.550	1,88
47.000.000	Rumänien Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	47.501.391	1,80
44.000.000	Bundesobligation, Reg. S 2,1 % 12.04.2029	DEU	EUR	43.511.600	1,65
42.700.000	Slowenien Staatsanleihe, Reg. S 3,275 % 12.03.2036	SVN	EUR	42.862.960	1,62
40.000.000	Österreich Schatzwechsel 0 % 24.09.2026	AUT	EUR	39.788.124	1,51
38.000.000	Chile Staatsanleihe 3,375 % 14.04.2032	CHL	EUR	37.790.000	1,43
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	37.522.475	1,42
33.600.000	Slowakei Staatsanleihe, Reg. S 3,75 % 06.03.2034	SVK	EUR	34.708.329	1,32
35.300.000	Societe des Grands Projets EPIC, Reg. S 0 % 25.11.2030	FRA	EUR	31.002.056	1,18
38.000.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25.06.2039	FRA	EUR	29.925.741	1,13
25.980.000	Polen Staatsanleihe, Reg. S 3,125 % 07.07.2032	POL	EUR	25.933.443	0,98
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	21.472.775	0,81
20.000.000	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S 3,75 % 22.06.2033	BEL	EUR	20.427.725	0,77
20.020.000	Comunidad Autonoma de Canarias, Reg. S 3,5 % 30.04.2036	ESP	EUR	20.184.205	0,77
20.000.000	Island Staatsanleihe 3,4 % 28.06.2027	ISL	EUR	20.116.763	0,76
19.000.000	Frankreich Schatzwechsel, Reg. S 0 % 26.08.2026	FRA	EUR	18.933.470	0,72
15.000.000	Österreich Schatzwechsel 0 % 27.08.2026	AUT	EUR	14.948.032	0,57
12.000.000	Orsted A/S, Reg. S 4,125 % 01.03.2035	DNK	EUR	12.109.540	0,46
12.000.000	ACEA SpA, Reg. S 3,375 % 02.07.2032	ITA	EUR	11.980.677	0,45
12.000.000	Belfius Bank SA, Reg. S 3,25 % 14.11.2031	BEL	EUR	11.836.963	0,45
10.200.000	Finnland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,5 % 15.04.2030	FIN	EUR	10.123.425	0,38
10.000.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	9.674.876	0,37
5.000.000	Deutsche Bahn AG, Reg. S 1,6 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	4.670.514	0,18
4.000.000	Electricite de France SA, Reg. S 5,125 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	4.127.357	0,16
				1.680.359.338	63,71
	Supranational				
87.500.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0 % 04.07.2035	SP	EUR	66.232.784	2,51
61.000.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 2,625 % 04.07.2028	SP	EUR	60.998.292	2,31
49.000.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0,3 % 04.11.2050	SP	EUR	22.422.596	0,85
12.640.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0,75 % 04.01.2047	SP	EUR	7.329.794	0,28
				156.983.466	5,95
	ANLEIHEN INSGESAMT			2.496.874.506	94,67
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			2.496.874.506	94,67
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
2.000.000	Franklin Sustainable Euro Green Bond Fund	IRL	EUR	48.420.000	1,84
350.000	Franklin Sustainable Euro Green Sovereign Fund	IRL	EUR	9.639.000	0,36
160.000	Franklin Sustainable Euro Green Corp. 1-5 Year Fund	IRL	EUR	4.516.482	0,17
				62.575.482	2,37
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			62.575.482	2,37
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			62.575.482	2,37
	ANLAGEN INSGESAMT			2.559.449.988	97,04

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
820.000	BAE Systems plc, 144A 5,125 % 26.03.2029	GBR	USD	831.398	0,60
600.000	Morgan Stanley 4,656 % 02.03.2029	USA	EUR	703.014	0,50
600.000	Wells Fargo & Co., Reg. S 1,741 % 04.05.2030	USA	EUR	658.841	0,47
600.000	New York Life Global Funding, Reg. S 0,25 % 04.10.2028	USA	EUR	645.945	0,46
550.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1,638 % 18.05.2028	USA	EUR	622.024	0,45
550.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09.05.2029	USA	EUR	591.209	0,42
500.000	Citigroup, Inc., Reg. S 3,713 % 22.09.2028	USA	EUR	576.809	0,41
486.000	CVS Health Corp. 1,3 % 21.08.2027	USA	USD	468.908	0,34
400.000	Bank of America Corp., Reg. S 3,648 % 31.03.2029	USA	EUR	461.909	0,33
409.000	Occidental Petroleum Corp. 8,875 % 15.07.2030	USA	USD	460.703	0,33
465.000	Santander UK Group Holdings plc 4,32 % 22.09.2029	GBR	USD	460.223	0,33
465.000	Nationwide Building Society, 144A 4,351 % 30.09.2030	GBR	USD	456.520	0,33
410.000	BAE Systems plc, 144A 5,25 % 26.03.2031	GBR	USD	418.474	0,30
404.000	BAT Capital Corp. 4,906 % 02.04.2030	GBR	USD	406.081	0,29
370.000	Regal Rexnord Corp. 6,3 % 15.02.2030	USA	USD	386.260	0,28
373.000	Republic Services, Inc. 5 % 15.11.2029	USA	USD	378.065	0,27
373.000	HCA, Inc. 5,2 % 01.06.2028	USA	USD	376.775	0,27
373.000	Arthur J Gallagher & Co. 4,85 % 15.12.2029	USA	USD	375.865	0,27
373.000	Dominion Energy, Inc. 4,6 % 15.05.2028	USA	USD	373.235	0,27
375.000	HSBC Holdings plc 3,973 % 22.05.2030	GBR	USD	365.919	0,26
373.000	Howmet Aerospace, Inc. 3 % 15.01.2029	USA	USD	359.306	0,26
360.000	Wisconsin Electric Power Co. 4,15 % 15.10.2030	USA	USD	353.230	0,25
355.000	Novartis Capital Corp. 4,1 % 05.11.2030	USA	USD	348.860	0,25
300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5,381 % 13.03.2029	ESP	USD	305.834	0,22
296.000	Oracle Corp. 4,55 % 04.02.2029	USA	USD	291.846	0,21
280.000	Deutsche Bank AG 5,414 % 10.05.2029	DEU	USD	286.207	0,20
280.000	Imperial Brands Finance plc, 144A 5,5 % 01.02.2030	GBR	USD	286.122	0,20
280.000	Standard Chartered plc, 144A 5,005 % 15.10.2030	GBR	USD	281.176	0,20
280.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 05.11.2026	USA	USD	280.352	0,20
288.000	Pacific Gas and Electric Co. 3 % 15.06.2028	USA	USD	278.799	0,20
270.000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375 % 24.04.2030	KAZ	USD	272.631	0,20
252.000	Deere Funding Canada Corp. 4,15 % 09.10.2030	USA	USD	247.914	0,18
247.000	Novartis Capital Corp. 4,4 % 18.03.2031	USA	USD	245.250	0,18
200.000	Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 4,05 % 13.09.2029	USA	EUR	235.034	0,17
221.000	Energy Transfer LP 5,25 % 01.07.2029	USA	USD	224.206	0,16
221.000	VICI Properties LP 4,75 % 15.02.2028	USA	USD	220.995	0,16
221.000	Southern Power Co. 4,25 % 01.10.2030	USA	USD	217.174	0,16
224.000	Motorola Solutions, Inc. 2,3 % 15.11.2030	USA	USD	202.128	0,14
205.000	NatWest Markets plc, 144A 4,412 % 06.11.2030	GBR	USD	201.761	0,14
200.000	Eaton Capital ULC 4,45 % 09.05.2030	USA	USD	198.981	0,14
200.000	Lloyds Banking Group plc 3,75 % 18.03.2028	GBR	USD	198.980	0,14
200.000	Anglo American Capital plc, 144A 4,625 % 19.03.2031	ZAF	USD	197.209	0,14
180.000	Salesforce, Inc. 4,5 % 15.03.2028	USA	USD	179.837	0,13
175.000	Rio Tinto Finance USA plc 4,875 % 14.03.2030	AUS	USD	176.696	0,13
180.000	Oracle Corp. 4,95 % 04.02.2031	USA	USD	176.262	0,13
167.000	PVH Corp. 5,5 % 13.06.2030	USA	USD	168.269	0,12
150.000	Chubb INA Holdings LLC 1,55 % 15.03.2028	USA	EUR	167.517	0,12
166.000	John Deere Capital Corp. 4,375 % 15.10.2030	USA	USD	165.038	0,12
167.000	Las Vegas Sands Corp. 3,9 % 08.08.2029	USA	USD	161.332	0,12
149.000	Tapestry, Inc. 5,1 % 11.03.2030	USA	USD	150.171	0,11
149.000	Rogers Communications, Inc. 5 % 15.02.2029	CAN	USD	149.941	0,11
149.000	Amphenol Corp. 3,9 % 15.11.2028	USA	USD	147.222	0,11
121.000	AbbVie, Inc. 4,125 % 15.03.2031	USA	USD	118.464	0,08
100.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23.10.2028	JPN	EUR	107.845	0,08
90.000	BAT Capital Corp. 6,343 % 02.08.2030	GBR	USD	95.161	0,07
98.000	Oracle Corp. 4,45 % 26.09.2030	USA	USD	94.636	0,07
85.000	F&G Annuities & Life, Inc. 6,5 % 04.06.2029	USA	USD	86.901	0,06
85.000	Pacific Gas and Electric Co. 5,05 % 15.11.2031	USA	USD	84.940	0,06
67.000	Targa Resources Corp. 4,35 % 15.04.2031	USA	USD	65.476	0,05
49.000	McCormick & Co., Inc. 4,15 % 15.02.2029	USA	USD	48.477	0,03
54.000	CVS Health Corp. 1,875 % 28.02.2031	USA	USD	47.378	0,03
31.000	General Motors Financial Co., Inc. 4,2 % 27.10.2028	USA	USD	30.670	0,02

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
30.000	Dell International LLC 4,75 % 15.07.2031	USA	USD	29.826	0,02
				18.204.231	13,05
Staats- und Kommunalanleihen					
10.000.000	US Treasury Note 3,75 % 30.04.2027	USA	USD	9.974.246	7,15
5.000.000	US Treasury Note 4,125 % 31.01.2027	USA	USD	5.003.404	3,59
5.000.000	US Treasury Note 3,75 % 30.06.2027	USA	USD	4.982.943	3,57
4.000.000	US Treasury Note 3,875 % 31.05.2027	USA	USD	3.992.106	2,86
400.000	Südafrika Staatsanleihe 4,85 % 27.09.2027	ZAF	USD	401.380	0,29
310.000	Rumänien Staatsanleihe, 144A 2,875 % 26.05.2028	ROU	EUR	351.252	0,25
340.000	Paraguay Staatsanleihe, 144A 4,95 % 28.04.2031	PRY	USD	341.323	0,25
333.333	Uruguayische Staatsanleihe 4,375 % 27.10.2027	URY	USD	333.817	0,24
320.000	Ponische Staatsanleihe 4,875 % 12.02.2030	POL	USD	323.823	0,23
290.000	Türkei Staatsanleihe 9,125 % 13.07.2030	TUR	USD	319.673	0,23
310.000	Indonesien Staatsanleihe 3,85 % 15.10.2030	IDN	USD	298.992	0,22
290.000	Ungarische Staatsanleihe, Reg. S 5,25 % 16.06.2029	HUN	USD	293.866	0,21
290.000	Chile Staatsanleihe 4,85 % 22.01.2029	CHL	USD	292.668	0,21
280.140	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,375 % 03.03.2028	CIV	USD	284.177	0,20
240.000	Philippinische Staatsanleihe 9,5 % 02.02.2030	PHL	USD	278.823	0,20
220.000	Kolumbianische Staatsanleihe 4,5 % 26.11.2030	COL	EUR	252.445	0,18
240.000	Costa Rica Staatsanleihe, 144A 6,125 % 19.02.2031	CRI	USD	248.261	0,18
240.000	Oman Staatsanleihe, 144A 5,625 % 17.01.2028	OMN	USD	242.659	0,17
200.000	Usbekistan Staatsanleihe, 144A 7,85 % 12.10.2028	UZB	USD	211.830	0,15
200.000	Nigerianische Staatsanleihe, 144A 8,375 % 24.03.2029	NGA	USD	210.578	0,15
200.000	Serbien Staatsanleihe, 144A 6,25 % 26.05.2028	SRB	USD	204.059	0,15
200.000	Marokko Staatsanleihe, 144A 5,95 % 08.03.2028	MÄR	USD	203.395	0,15
200.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6 % 19.07.2028	DOM	USD	202.920	0,15
210.000	Brasilianische Staatsanleihe 3,875 % 12.06.2030	BRA	USD	200.204	0,14
200.000	Guatemala Staatsanleihe, 144A 4,875 % 13.02.2028	GTM	USD	199.901	0,14
200.000	Mexiko Staatsanleihe 4,15 % 28.03.2027	MEX	USD	199.900	0,14
200.000	Brasilien Staatsanleihe 4,5 % 30.05.2029	BRA	USD	198.840	0,14
200.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,95 % 23.04.2030	IND	USD	192.139	0,14
140.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 8,625 % 28.02.2029	SLV	USD	147.859	0,11
130.000	Nordmazedonien Staatsanleihe, 144A 3,875 % 21.01.2030	MKD	EUR	147.708	0,11
133.333	Jamaikanische Staatsanleihe 6,75 % 28.04.2028	JAM	USD	137.753	0,10
				30.672.944	22,00
Supranational					
200.000	African Export-Import Bank (The), 144A 3,994 % 21.09.2029	SP	USD	191.409	0,14
				191.409	0,14
ANLEIHEN INSGESAM				49.068.584	35,19
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAM				49.068.584	35,19
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
ABS-Anleihen					
1.209.262	FNMA MA5793,6 % 01.08.2055	USA	USD	1.237.876	0,89
1.063.026	FNMA MA5761,6 % 01.07.2055	USA	USD	1.088.180	0,78
1.050.000	LCM 34 Ltd., Series 34A, 144A, FRN 4,855 % 20.10.2034	CYM	USD	1.051.175	0,75
1.000.000	Pikes Peak CLO 6, Series 2020-6A, 144A, FRN 4,589 % 18.05.2034	CYM	USD	1.000.813	0,72
1.000.000	Juniper Valley Park CLO Ltd., Series 2023-1A, 144A, FRN 4,755 % 20.07.2036	JEY	USD	1.000.250	0,72
	Ocean Trails CLO X, Series 2020-10A, 144A, FRN 4,973 % 15.10.2034	CYM	USD	851.138	0,61
850.000	Dryden 113 CLO Ltd., Series 2022-113A, 144A, FRN 4,763 % 15.10.2037	JEY	USD	850.628	0,61
830.000	Invesco CLO Ltd., Series 2021-3A, 144A, FRN 4,744 % 22.10.2034	CYM	USD	830.710	0,60
753.584	FHLMC, Series 5613, FRN 4,578 % 25.01.2056	USA	USD	757.890	0,54
752.092	FHLMC, Series 5651, FRN 4,428 % 25.08.2055	USA	USD	752.683	0,54
751.412	VCAT LLC, Series 2026-NPL2, 144A 5,062 % 25.02.2056	USA	USD	747.719	0,54
	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-INV4, 144A 5,607 % 25.05.2069	USA	USD	745.731	0,53
743.429	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2025-HE1, 144A, FRN 4,978 % 25.09.2072	USA	USD	699.641	0,50
697.496	Trinitas CLO XV Ltd., Series 2021-15A, 144A, FRN 4,784 % 22.04.2034	CYM	USD	650.665	0,47

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
650.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2020-3A, 144A, FRN 4,656 % 23.10.2034	CYM	USD	649.707	0,47
650.000	Beechwood Park CLO Ltd., Series 2019-1A, 144A, FRN 4,75 % 17.01.2035	JEY	USD	649.522	0,47
631.437	PRET LLC, Series 2026-NPL3, 144A 4,968 % 25.02.2056	USA	USD	626.278	0,45
600.000	Flatiron CLO 28 Ltd., Series 2024-1A, 144A, FRN 4,753 % 15.07.2036	CYM	USD	600.448	0,43
596.060	Apidos CLO XXXII, Series 2019-32A, 144A, FRN 4,775 % 20.01.2033	CYM	USD	596.454	0,43
585.705	Marble Point CLO XV Ltd., Series 2019-1A, 144A, FRN 4,706 % 23.07.2032	CYM	USD	586.333	0,42
569.401	GNMA, Series 2024-78, FRN 4,709 % 20.05.2054	USA	USD	574.494	0,41
569.000	GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS5 3,674 % 10.03.2050	USA	USD	564.181	0,40
560.000	Trinitas CLO XVI Ltd., Series 2021-16A, 144A, FRN 4,805 % 20.07.2034	CYM	USD	560.604	0,40
550.000	RR 14 Ltd., Series 2021-14A, 144A, FRN 5,055 % 15.04.2036	CYM	USD	550.305	0,39
3.665.989	FNMA, Series 2020-46 2,5 % 25.07.2050	USA	USD	542.845	0,39
525.435	FNMA, Series 2025-41, FRN 4,778 % 25.06.2054	USA	USD	531.592	0,38
506.788	FHLMC Pool RQ0057,6 % 01.10.2055	USA	USD	518.780	0,37
506.203	FNMA, Series 2025-59, FRN 4,728 % 25.08.2055	USA	USD	511.373	0,37
500.000	Aimco CLO 15 Ltd., Series 2021-15A, 144A, FRN 4,88 % 17.04.2038	CYM	USD	500.607	0,36
500.000	AGL CLO 14 Ltd., Series 2021-14A, 144A, FRN 4,802 % 02.12.2034	CYM	USD	500.591	0,36
500.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2022-2A, 144A, FRN 4,814 % 22.04.2035	CYM	USD	500.453	0,36
500.000	Elmwood CLO 15 Ltd., Series 2022-2A, 144A, FRN 4,814 % 22.04.2035	USA	USD	500.150	0,36
497.029	Venture 41 CLO Ltd., Series 2021-41A, 144A, FRN 4,805 % 20.01.2034	CYM	USD	497.507	0,36
488.868	FNMA, Series 2024-77, FRN 4,578 % 25.11.2054	USA	USD	491.328	0,35
487.393	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2026-R03, 144A, FRN 4,728 % 25.04.2046	USA	USD	488.906	0,35
462.715	Trinitas CLO XIV Ltd., Series 2020-14A, 144A, FRN 4,767 % 25.01.2034	CYM	USD	463.096	0,33
460.834	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2026-1, 144A, FRN 4,728 % 25.11.2056	USA	USD	457.426	0,33
452.473	FHLMC, Series 5568, FRN 4,728 % 25.08.2055	USA	USD	456.852	0,33
449.533	FHLMC, Series 5444, FRN 4,748 % 25.08.2054	USA	USD	453.859	0,33
445.270	FHLMC, Series 5537, FRN 4,778 % 25.05.2055	USA	USD	450.627	0,32
434.423	FNMA, Series 2024-98, FRN 4,778 % 25.12.2053	USA	USD	439.012	0,31
3.264.726	FNMA, Series 2021-28 2,5 % 25.03.2051	USA	USD	431.136	0,31
418.740	FHLMC, Series 5478, FRN 4,728 % 25.02.2054	USA	USD	422.538	0,30
394.743	FNMA, Series 2026-43, FRN 4,558 % 25.06.2056	USA	USD	396.257	0,28
386.141	FNMA, Series 2024-39, FRN 4,728 % 25.06.2054	USA	USD	389.805	0,28
362.234	FNMA, Series 2024-49, FRN 4,728 % 25.07.2054	USA	USD	365.444	0,26
362.811	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM5, 144A 5,803 % 25.06.2064	USA	USD	364.517	0,26
353.164	FNMA, Series 2024-77, FRN 4,828 % 25.10.2053	USA	USD	357.528	0,26
356.454	UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C3 2,998 % 15.08.2050	USA	USD	351.094	0,25
342.383	FNMA, Series 2024-22, FRN 4,828 % 25.05.2054	USA	USD	346.462	0,25
342.693	FHLMC, Series 5549, FRN 4,828 % 25.06.2055	USA	USD	345.093	0,25
343.000	UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1 3,46 % 15.06.2050	USA	USD	338.950	0,24
327.723	FHLMC, Series 5517, FRN 4,778 % 25.03.2055	USA	USD	330.753	0,24
318.248	FHLMC, Series 5510, FRN 4,728 % 25.02.2055	USA	USD	321.134	0,23
309.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C3 3,154 % 15.11.2049	USA	USD	307.249	0,22
302.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-LC24 3,367 % 15.10.2049	USA	USD	299.637	0,22
296.221	Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES4, 144A 5,122 % 25.09.2064	USA	USD	295.502	0,21
289.898	FHLMC, Series 5420, FRN 4,578 % 25.06.2054	USA	USD	291.969	0,21
290.837	OBX Trust, Series 2024-NQM3, 144A 6,129 % 25.12.2063	USA	USD	291.813	0,21
292.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C3, FRN 3,366 % 15.11.2049	USA	USD	283.164	0,20
270.557	FHLMC, Series 5438, FRN 4,528 % 25.08.2054	USA	USD	272.218	0,20

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
268.612	FHLMC, Series 5601, FRN 4,678 % 25.11.2055	USA	USD	270.865	0,19
	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2025-6, 144A				
267.525	5,529 % 25.08.2070	USA	USD	267.895	0,19
263.025	FNMA, Series 2024-8, FRN 4,678 % 25.03.2054	USA	USD	265.947	0,19
	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-NQM1, 144A				
264.897	5,591 % 25.06.2065	USA	USD	264.817	0,19
1.929.432	FNMA, Series 2021-42,2 % 25.03.2051	USA	USD	256.322	0,18
	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P6, FRN				
258.000	3,72 % 10.12.2049	USA	USD	256.029	0,18
	Angel Oak Mortgage Trust, Series 2024-12, 144A				
253.979	5,653 % 25.10.2069	USA	USD	254.717	0,18
255.000	CD Mortgage Trust, Series 2018-CD7 4,279 % 15.08.2051	USA	USD	252.191	0,18
	BX Commercial Mortgage Trust, Series 2026-CSMO, 144A, FRN				
250.000	5,025 % 15.02.2043	USA	USD	250.891	0,18
250.000	KKR CLO 17 Ltd., Series 17, 144A, FRN 5,015 % 15.04.2034	CYM	USD	250.281	0,18
250.000	PK Alift Loan Funding 8 LP, Series 2026-1, 144A 4,614 % 15.09.2043	USA	USD	246.504	0,18
	CGMS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-B1, FRN				
238.000	3,711 % 15.08.2050	USA	USD	233.606	0,17
234.819	PRPM LLC, Series 2026-1, 144A 5,185 % 25.02.2031	USA	USD	232.037	0,17
227.711	FHLMC, Series 5419, FRN 4,728 % 25.06.2054	USA	USD	230.020	0,17
227.482	Angel Oak Mortgage Trust, Series 2025-1, 144A 5,691 % 25.01.2070	USA	USD	228.240	0,16
229.698	PK Alift Loan Funding 7 LP, Series 2025-2, 144A 4,75 % 15.03.2043	USA	USD	228.123	0,16
223.857	Cross Mortgage Trust, Series 2024-H5, 144A 5,854 % 26.08.2069	USA	USD	224.752	0,16
	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2025-4, 144A				
217.624	5,794 % 25.04.2070	USA	USD	218.926	0,16
214.478	Verus Securitization Trust, Series 2024-3, 144A 6,338 % 25.04.2069	USA	USD	215.732	0,15
1.288.621	FNMA, Series 2021-3 2,5 % 25.02.2051	USA	USD	214.657	0,15
	Cross Mortgage Trust, Series 2025-H1, 144A, FRN				
210.531	5,735 % 25.02.2070	USA	USD	211.325	0,15
208.535	Cross Mortgage Trust, Series 2024-H2, 144A 6,093 % 25.04.2069	USA	USD	209.294	0,15
201.330	FNMA, Series 2024-89, FRN 4,828 % 25.12.2054	USA	USD	203.728	0,15
	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM3, 144A				
202.189	6,191 % 25.03.2064	USA	USD	203.436	0,15
203.477	FIGRE Trust, Series 2025-FL2, 144A 5,053 % 25.11.2055	USA	USD	201.856	0,14
	Trinitas CLO XII Ltd., Series 2020-12A, 144A, FRN				
199.986	4,717 % 25.04.2033	CYM	USD	200.106	0,14
	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-1, 144A				
192.159	5,835 % 25.02.2069	USA	USD	192.343	0,14
192.323	FIGRE Trust, Series 2025-HE4, 144A, FRN 5,408 % 25.07.2055	USA	USD	191.812	0,14
	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2016-BNK2				
182.000	3,049 % 15.11.2049	USA	USD	179.597	0,13
	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R08, 144A, FRN				
176.864	5,128 % 25.10.2043	USA	USD	176.995	0,13
	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series				
180.000	2016-JP3 3,144 % 15.08.2049	USA	USD	175.096	0,13
	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-				
175.000	C30 3,175 % 15.09.2049	USA	USD	173.038	0,12
175.000	CSMC Trust, Series 2016-NXSR, FRN 4,049 % 15.12.2049	USA	USD	172.968	0,12
1.218.025	GNMA, Series 2020-148 2,5 % 20.10.2050	USA	USD	172.781	0,12
	CCUBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, FRN				
16.118.520	1,086 % 15.11.2050	USA	USD	170.992	0,12
	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2017-JP5,				
173.000	FRN 3,876 % 15.03.2050	USA	USD	168.980	0,12
1.132.899	GNMA, Series 2021-149 2,5 % 20.08.2051	USA	USD	165.474	0,12
	Towd Point Mortgage Trust, Series 2025-HE2, 144A, FRN				
163.216	4,978 % 25.09.2065	USA	USD	163.513	0,12
	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R03, 144A, FRN				
162.743	4,778 % 25.03.2044	USA	USD	162.787	0,12
161.238	OBX Trust, Series 2024-NQM8, 144A 6,233 % 25.05.2064	USA	USD	162.178	0,12
160.266	Verus Securitization Trust, Series 2024-2, 144A 6,095 % 25.02.2069	USA	USD	160.781	0,12
	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-NXS6				
156.682	2,918 % 15.11.2049	USA	USD	156.423	0,11
155.926	OBX Trust, Series 2024-NQM1, 144A 5,928 % 25.11.2063	USA	USD	156.139	0,11
	Deutsche Alt-A Securities, Inc., Series 2005-1, FRN				
162.950	4,263 % 25.02.2035	USA	USD	154.886	0,11
	Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES6, 144A				
150.828	5,725 % 25.11.2064	USA	USD	151.474	0,11

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
141.085	FHLMC, Series 5438, FRN 4,728 % 25.08.2054	USA	USD	142.338	0,10
141.909	Home Re Ltd., Series 2026-1, 144A, FRN 4,828 % 25.01.2036	USA	USD	141.915	0,10
141.477	Angel Oak Mortgage Trust, Series 2025-2, 144A 5,637 % 25.02.2070	USA	USD	141.865	0,10
141.006	Symphony CLO XXIII Ltd., Series 2020-23A, 144A, FRN 4,573 % 15.01.2034	CYM	USD	141.016	0,10
139.115	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-3, 144A, FRN 4,928 % 25.02.2056	USA	USD	139.163	0,10
134.016	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-CES1, 144A 6,377 % 25.04.2054	USA	USD	134.808	0,10
131.033	CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2017-CX10 3,398 % 15.11.2050	USA	USD	130.932	0,09
125.906	OBX Trust, Series 2023-NQM8, 144A 7,045 % 25.09.2063	USA	USD	126.116	0,09
125.932	Verus Securitization Trust, Series 2023-6, 144A 6,665 % 25.09.2068	USA	USD	126.053	0,09
2.338.760	GNMA, Series 2024-32, FRN 0,699 % 16.06.2063	USA	USD	122.349	0,09
121.310	FIGRE Trust, Series 2025-HE5, 144A, FRN 5,285 % 25.08.2055	USA	USD	120.701	0,09
119.065	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2025-NQM4, 144A 5,613 % 25.02.2065	USA	USD	119.360	0,09
117.494	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-3, 144A 6,393 % 25.06.2069	USA	USD	118.292	0,09
116.568	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3X, Reg. S, FRN 4,812 % 25.02.2055	USA	USD	116.895	0,08
114.389	OBX Trust, Series 2023-NQM10, 144A 6,465 % 25.10.2063	USA	USD	114.639	0,08
111.485	FHLMC, Series 413, FRN 4,678 % 25.05.2054	USA	USD	112.322	0,08
111.707	Verus Securitization Trust, Series 2024-1, 144A 5,712 % 25.01.2069	USA	USD	111.799	0,08
111.429	FIGRE Trust, Series 2025-FL1, 144A 5,265 % 25.07.2055	USA	USD	111.164	0,08
110.753	CD Mortgage Trust, Series 2016-CD1 2,724 % 10.08.2049	USA	USD	110.284	0,08
105.545	Verus Securitization Trust, Series 2024-4, 144A 6,218 % 25.06.2069	USA	USD	106.156	0,08
103.473	OBX Trust, Series 2023-NQM7, 144A 6,844 % 25.04.2063	USA	USD	103.838	0,07
103.350	FHLMC STACR Trust, Series 2025-DNA3, 144A, FRN 4,578 % 25.09.2045	USA	USD	103.560	0,07
112.560	CSMC Trust, Series 2013-IVR3, 144A, FRN 3 % 25.05.2043	USA	USD	102.640	0,07
100.843	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE3, 144A, FRN 4,959 % 20.03.2056	USA	USD	101.452	0,07
99.767	A&D Mortgage Trust, Series 2023-NQM4, 144A 7,472 % 25.09.2068	USA	USD	100.174	0,07
100.000	Toorak Mortgage Trust, Series 2025-RRTL1, 144A 5,524 % 25.02.2040	USA	USD	100.164	0,07
96.653	HOMES Trust, Series 2024-NQM1, 144A 5,915 % 25.07.2069	USA	USD	97.078	0,07
93.000	FHLMC STACR Trust, Series 2019-DNA3, 144A, FRN 6,992 % 25.07.2049	USA	USD	95.802	0,07
92.972	GS Mortgage Backed Securities Trust, Series 2025-CES2, 144A 5,18 % 25.09.2055	USA	USD	92.510	0,07
91.823	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R04, 144A, FRN 4,828 % 25.05.2045	USA	USD	91.913	0,07
9.677.448	CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2018-CX12, FRN 0,702 % 15.08.2051	USA	USD	87.611	0,06
86.793	A&D Mortgage Trust, Series 2024-NQM1, 144A 6,195 % 25.02.2069	USA	USD	86.982	0,06
87.430	VCAT LLC, Series 2026-NPL1, 144A 5,101 % 25.01.2056	USA	USD	86.833	0,06
86.241	OBX Trust, Series 2024-NQM2, 144A 5,878 % 25.12.2063	USA	USD	86.376	0,06
82.841	Cross Mortgage Trust, Series 2025-H3, 144A, FRN 5,883 % 25.04.2070	USA	USD	83.311	0,06
10.975.942	BANK 2017-BNK9, FRN 0,846 % 15.11.2054	USA	USD	82.954	0,06
82.479	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-CES2, 144A, FRN 5,592 % 25.06.2055	USA	USD	82.661	0,06
3.687.724	GNMA, Series 2015-109, FRN 0,427 % 16.01.2052	USA	USD	79.441	0,06
76.881	Cross Mortgage Trust, Series 2024-H3, 144A 6,272 % 25.06.2069	USA	USD	77.294	0,06
73.810	OBX Trust, Series 2025-NQM14, 144A, FRN 4,828 % 25.07.2065	USA	USD	73.991	0,05
71.905	Towd Point Mortgage Trust, Series 2025-HE1, 144A, FRN 4,978 % 25.07.2065	USA	USD	72.054	0,05
72.166	Verus Securitization Trust, Series 2023-INV2, 144A 6,443 % 25.08.2068	USA	USD	72.010	0,05
10.827.566	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C39, FRN 1,201 % 15.09.2050	USA	USD	67.328	0,05
66.650	OBX Trust, Series 2024-NQM9, 144A 6,03 % 25.01.2064	USA	USD	67.023	0,05
65.573	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-7, 144A, FRN 5,028 % 25.05.2056	USA	USD	65.934	0,05
64.645	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM2, 144A 6,285 % 25.02.2064	USA	USD	64.880	0,05

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
63.020	FHLMC STACR Trust, Series 2025-DNA1, 144A, FRN 4,578 % 25.01.2045	USA	USD	63.096	0,05
62.183	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2026-HE1, 144A, FRN 4,859 % 20.09.2056	USA	USD	62.450	0,04
61.718	Angel Oak Mortgage Trust, Series 2025-HB1, 144A, FRN 5,428 % 25.02.2055	USA	USD	62.171	0,04
61.407	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-2, 144A 6,125 % 25.04.2069	USA	USD	61.637	0,04
56.793	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R03, 144A, FRN 5,078 % 25.03.2045	USA	USD	57.084	0,04
54.892	Connecticut Avenue Securities, Series 2025-R01, 144A, FRN 4,578 % 25.01.2045	USA	USD	54.946	0,04
8.021.946	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2017- C34, FRN 0,895 % 15.11.2052	USA	USD	53.455	0,04
52.965	FHLMC STACR Trust, Series 2025-DNA2, 144A, FRN 4,728 % 25.05.2045	USA	USD	53.139	0,04
52.376	OBX Trust, Series 2024-NQM4, 144A 6,067 % 25.01.2064	USA	USD	52.619	0,04
51.338	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R04, 144A, FRN 4,628 % 25.05.2045	USA	USD	51.419	0,04
50.619	JPMDDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2017-C5 3,414 % 15.03.2050	USA	USD	50.346	0,04
43.557	FHLMC STACR Trust, Series 2024-HQA2, 144A, FRN 4,828 % 25.08.2044	USA	USD	43.576	0,03
39.165	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R02, 144A, FRN 4,628 % 25.02.2045	USA	USD	39.229	0,03
35.644	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-CES1, 144A 5,919 % 25.06.2054	USA	USD	35.747	0,03
33.633	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3, 144A, FRN 5,209 % 20.05.2054	USA	USD	33.734	0,02
32.201	CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C6 3,346 % 15.01.2049	USA	USD	32.114	0,02
11.472	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R02, 144A, FRN 4,728 % 25.02.2044	USA	USD	11.473	0,01
6.843	RASC Trust, Series 2004-KS10, FRN 5,488 % 25.11.2034	USA	USD	6.845	0,01
1.432	GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS2 3,05 % 10.05.2049	USA	USD	1.430	–
821	FHLMC STACR Trust, Series 2021-DNA7, 144A, FRN 4,478 % 25.11.2041	USA	USD	821	–
				48.172.558	34,55
Unternehmensanleihen					
746.000	Charter Communications Operating LLC 4,2 % 15.03.2028	USA	USD	736.447	0,53
625.000	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,5 % 25.01.2031	USA	USD	639.327	0,46
610.000	NVIDIA Corp. 4,5 % 15.06.2031	USA	USD	607.974	0,44
581.000	Mars, Inc., 144A 4,8 % 01.03.2030	USA	USD	582.844	0,42
550.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,1 % 01.04.2030	IRL	USD	553.186	0,40
558.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 4 % 01.08.2028	USA	USD	547.953	0,39
550.000	ENEL Finance International NV, 144A 4,375 % 30.09.2030	ITA	USD	540.483	0,39
481.000	Bank of America Corp. 3,705 % 24.04.2028	USA	USD	477.804	0,34
465.000	KBC Group NV, 144A 4,454 % 23.09.2031	BEL	USD	456.861	0,33
455.000	Morgan Stanley Bank NA 4,952 % 14.01.2028	USA	USD	456.161	0,33
465.000	Danske Bank A/S, 144A 4,42 % 12.09.2031	DNK	USD	455.630	0,33
470.000	Aker BP ASA, 144A 3,75 % 15.01.2030	NOR	USD	453.691	0,33
419.000	Glencore Funding LLC, 144A 5,186 % 01.04.2030	AUS	USD	423.802	0,30
419.000	CME Group, Inc. 4,4 % 15.03.2030	USA	USD	417.144	0,30
409.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,218 % 23.04.2031	USA	USD	413.148	0,30
400.000	Santander Holdings USA, Inc. 5,741 % 20.03.2031	USA	USD	408.673	0,29
370.000	Bayer US Finance LLC, 144A 6,25 % 21.01.2029	DEU	USD	382.125	0,27
370.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,538 % 22.01.2030	FRA	USD	378.521	0,27
373.000	Amgen, Inc. 5,15 % 02.03.2028	USA	USD	376.630	0,27
370.000	Credit Agricole SA, 144A 5,222 % 27.05.2031	FRA	USD	373.091	0,27
370.000	Bank of New York Mellon (The) 4,729 % 20.04.2029	USA	USD	371.638	0,27
373.000	Corebridge Financial, Inc. 3,65 % 05.04.2027	USA	USD	370.641	0,27
373.000	VICI Properties LP, 144A 4,5 % 15.01.2028	USA	USD	370.585	0,27
365.000	Amazon.com, Inc. 4,1 % 20.11.2030	USA	USD	358.835	0,26
373.000	JBS NV 3 % 02.02.2029	USA	USD	358.111	0,26
355.000	Spirit AeroSystems, Inc. 4,6 % 15.06.2028	USA	USD	354.067	0,25
355.000	Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01.04.2029	USA	USD	344.934	0,25
350.000	Boeing Co. (The) 3,25 % 01.03.2028	USA	USD	343.074	0,25

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
325.000	Icon Investments Six DAC 5,849 % 08.05.2029	USA	USD	332.148	0,24
337.000	Dick's Sporting Goods, Inc., 144A 4 % 01.10.2029	USA	USD	328.202	0,24
337.000	Athene Global Funding, 144A 2,5 % 24.03.2028	USA	USD	323.073	0,23
311.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,6 % 15.10.2030	USA	USD	306.137	0,22
280.000	BNP Paribas SA, 144A 5,176 % 09.01.2030	FRA	USD	282.695	0,20
280.000	Jackson National Life Global Funding, 144A 5,55 % 02.07.2027	USA	USD	282.599	0,20
	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A				
280.000	4,95 % 15.08.2029	DEU	USD	279.929	0,20
270.000	Petronas Capital Ltd., 144A 4,95 % 03.01.2031	MYS	USD	273.391	0,20
245.000	Alexander Funding Trust II, 144A 7,467 % 31.07.2028	USA	USD	255.965	0,18
252.000	Smithfield Foods, Inc., 144A 5,2 % 01.04.2029	USA	USD	253.145	0,18
250.000	Pertamina Hulu Energi PT, 144A 5,25 % 21.05.2030	IDN	USD	249.642	0,18
242.000	Hyundai Capital America, 144A 5,35 % 19.03.2029	USA	USD	245.396	0,18
242.000	Cadence Design Systems, Inc. 4,3 % 10.09.2029	USA	USD	240.118	0,17
264.608	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,16 % 31.03.2034	ARE	USD	235.702	0,17
239.000	Meta Platforms, Inc. 4,2 % 15.11.2030	USA	USD	235.306	0,17
220.000	Sprint Capital Corp. 6,875 % 15.11.2028	USA	USD	230.514	0,17
221.000	LPL Holdings, Inc. 6,75 % 17.11.2028	USA	USD	229.966	0,16
221.000	Netflix, Inc., 144A 5,375 % 15.11.2029	USA	USD	226.874	0,16
224.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 5,75 % 15.03.2030	USA	USD	226.870	0,16
221.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75 % 15.11.2029	IRL	USD	226.040	0,16
221.000	Georgia-Pacific LLC, 144A 4,4 % 30.06.2028	USA	USD	220.225	0,16
221.000	AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,021 % 20.10.2029	USA	USD	219.240	0,16
221.000	Capital One Financial Corp. 4,493 % 11.09.2031	USA	USD	216.914	0,16
224.000	Royalty Pharma plc 2,2 % 02.09.2030	USA	USD	202.481	0,14
198.000	Georgia-Pacific LLC, 144A 4,6 % 15.05.2031	USA	USD	196.405	0,14
193.000	Hyundai Capital America, 144A 4,5 % 18.09.2030	USA	USD	189.585	0,14
180.000	Honeywell Aerospace, Inc., 144A 4,3 % 16.03.2031	USA	USD	176.943	0,13
167.000	Hyundai Capital America, 144A 6,5 % 16.01.2029	USA	USD	173.401	0,12
167.000	Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 5,25 % 01.04.2029	USA	USD	169.389	0,12
167.000	JPMorgan Chase & Co. 4,622 % 23.04.2032	USA	USD	165.110	0,12
162.000	Bank of America Corp. 4,695 % 23.04.2032	USA	USD	160.672	0,11
165.000	MSCI, Inc., 144A 4 % 15.11.2029	USA	USD	159.684	0,11
157.000	Alphabet, Inc. 4,1 % 15.02.2031	USA	USD	154.302	0,11
149.000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 4,911 % 01.09.2027	CAN	USD	149.407	0,11
149.000	Alphabet, Inc. 4,1 % 15.11.2030	USA	USD	146.840	0,10
144.000	Gabx Leasing LLC, 144A 4,625 % 15.04.2031	USA	USD	142.047	0,10
149.000	7-Eleven, Inc., 144A 1,3 % 10.02.2028	USA	USD	141.574	0,10
134.000	Amazon.com, Inc. 4,25 % 13.03.2031	USA	USD	131.984	0,09
121.000	Morgan Stanley 4,708 % 12.03.2032	USA	USD	119.534	0,09
117.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,972 % 03.06.2032	USA	USD	116.958	0,08
103.000	Equinix Asia Financing Corp. Pte. Ltd. 4,4 % 15.03.2031	USA	USD	100.706	0,07
100.000	Space Exploration Technologies Corp., 144A 5,35 % 15.07.2031	USA	USD	99.765	0,07
90.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,7 % 31.01.2031	USA	USD	88.327	0,06
85.000	Amcor Flexibles North America, Inc. 5,1 % 17.03.2030	USA	USD	85.922	0,06
85.000	United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15.04.2029	USA	USD	83.876	0,06
85.000	Morgan Stanley 4,493 % 16.01.2032	USA	USD	83.367	0,06
63.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,594 % 20.04.2030	USA	USD	62.653	0,04
62.000	Airbnb, Inc. 4,65 % 16.03.2031	USA	USD	61.616	0,04
62.000	AptarGroup, Inc. 4,75 % 30.03.2031	USA	USD	61.433	0,04
59.000	Constellation Energy Generation LLC 4,4 % 15.01.2031	USA	USD	58.020	0,04
54.000	GE HealthCare Technologies, Inc. 4,15 % 15.12.2028	USA	USD	53.527	0,04
43.000	Viper Energy Partners LLC 4,9 % 01.08.2030	USA	USD	42.880	0,03
				22.051.879	15,81
Staats- und Kommunalanleihen					
350.000	South Carolina Public Service Authority 5,74 % 01.01.2030	USA	USD	358.396	0,26
380.000	Peruanische Staatsanleihe 2,783 % 23.01.2031	PER	USD	351.063	0,25
270.000	Alabama Economic Settlement Authority 4,263 % 15.09.2032	USA	USD	266.594	0,19
250.000	Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5,5 % 17.08.2030	MEX	USD	251.325	0,18
230.000	State of California Escrow Account 4,35 % 01.11.2032	USA	USD	227.674	0,16
200.000	Electricite de France SA, 144A 5,7 % 23.05.2028	FRA	USD	203.756	0,15
190.000	State of Illinois 4,854 % 01.04.2032	USA	USD	190.373	0,14
165.000	State Board of Administration Finance Corp. 5,526 % 01.07.2034	USA	USD	171.724	0,12
140.000	Philadelphia Authority for Industrial Development 6,55 % 15.10.2028	USA	USD	145.980	0,11
160.000	Virginia Commonwealth University 2,124 % 01.11.2030	USA	USD	145.726	0,10

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
95.000	Redevelopment Authority of the City of Philadelphia 4,132 % 01.11.2030	USA	USD	93.372	0,07
85.000	City of Chicago 7,045 % 01.01.2029	USA	USD	86.651	0,06
				<u>2.492.634</u>	<u>1,79</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>72.717.071</u>	<u>52,15</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			72.717.071	52,15
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
1.378.329	FTIF Franklin High Yield Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	12.638.390	9,06
				<u>12.638.390</u>	<u>9,06</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>12.638.390</u>	<u>9,06</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			12.638.390	9,06
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>134.424.045</u>	<u>96,40</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Genomic Advancements Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Biotechnologie				
1.330	Natera, Inc.	USA	USD	361.029	7,45
824	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	306.256	6,32
313	United Therapeutics Corp.	USA	USD	169.593	3,50
2.274	Bridgebio Pharma, Inc.	USA	USD	169.368	3,50
1.340	Twist Bioscience Corp.	USA	USD	137.859	2,85
267	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	132.627	2,74
2.210	Traverse Therapeutics, Inc.	USA	USD	125.550	2,59
1.106	Insmed, Inc.	USA	USD	117.922	2,43
314	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	94.523	1,95
1.167	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	92.531	1,91
530	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	89.324	1,84
139	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	86.672	1,79
1.356	Veracyte, Inc.	USA	USD	79.638	1,64
85	Argenx SE	NLD	EUR	78.783	1,63
857	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	69.905	1,44
721	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	67.089	1,39
1.938	Stoke Therapeutics, Inc.	USA	USD	63.411	1,31
789	GRAIL, Inc.	USA	USD	53.865	1,11
742	AnaptysBio, Inc.	USA	USD	50.085	1,03
878	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	47.886	0,99
1.342	Beam Therapeutics, Inc.	USA	USD	46.057	0,95
125	Praxis Precision Medicines, Inc.	USA	USD	41.849	0,86
1.417	CareDx, Inc.	USA	USD	40.385	0,83
1.172	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	36.836	0,76
876	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	29.250	0,60
783	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	20.530	0,42
179	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	19.874	0,41
66	Samsung Episholdings Co. Ltd.	KOR	KRW	18.467	0,38
256	Kiniksa Pharmaceuticals International plc 'A'	USA	USD	16.371	0,34
217	TG Therapeutics, Inc.	USA	USD	11.922	0,25
39	BeOne Medicines Ltd., ADR	USA	USD	11.114	0,23
350	Neurogene, Inc.	USA	USD	11.008	0,23
476	First Tracks Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	9.577	0,20
954	Recursion Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USA	USD	3.501	0,07
				2.710.657	55,94
	Chemikalien				
1.288	Corteva, Inc.	USA	USD	109.081	2,25
				109.081	2,25
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
2.932	Guardant Health, Inc.	USA	USD	439.888	9,08
416	Hinge Health, Inc. 'A'	USA	USD	34.528	0,71
99	GeneDx Holdings Corp. 'A'	USA	USD	6.796	0,14
				481.212	9,93
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
9.001	Adaptive Biotechnologies Corp.	USA	USD	193.071	3,98
121	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S, 144A	KOR	KRW	109.390	2,26
194	Medpace Holdings, Inc.	USA	USD	102.741	2,12
1.605	Tempus AI, Inc. 'A'	USA	USD	92.978	1,92
266	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	60.326	1,25
355	Repligen Corp.	USA	USD	48.436	1,00
160	Sartorius AG Vorzugsaktie	DEU	EUR	41.976	0,87
74	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	37.101	0,77
191	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	36.905	0,76
216	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	28.691	0,59
146	Danaher Corp.	USA	USD	27.810	0,57
605	QIAGEN NV	USA	USD	23.656	0,49
43	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	12.625	0,26
				815.706	16,84
	Pharmazie				
707	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	223.476	4,61
119	Eli Lilly & Co.	USA	USD	142.732	2,94

Franklin Genomic Advancements Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
689	AstraZeneca plc	GBR	USD	130.648	2,70
162	Axsome Therapeutics, Inc.	USA	USD	39.653	0,82
160	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	38.555	0,80
194	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	12.210	0,25
151	Liquidia Corp.	USA	USD	12.039	0,25
204	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	11.755	0,24
852	WaVe Life Sciences Ltd.	USA	USD	4.950	0,10
				616.018	12,71
	Software				
126	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	47.290	0,98
				47.290	0,98
	AKTIEN INSGESAMT			4.779.964	98,65
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			4.779.964	98,65
	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. Rights "	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			4.779.964	98,65

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Global Convertible Securities Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Kapitalmärkte				
328.000	KKR & Co., Inc. Vorzugsaktie 6,25 %	USA	USD	13.070.800	1,52
				13.070.800	1,52
	Chemikalien				
83.000	Albemarle Corp. Vorzugsaktie 7,25 %	USA	USD	4.594.050	0,53
				4.594.050	0,53
	Stromversorger				
300.000	NextEra Energy, Inc. Vorzugsaktie 7,299 %	USA	USD	15.942.000	1,85
188.571	Southern Co. (The) Vorzugsaktie 7,125 %	USA	USD	9.379.521	1,09
178.000	PPL Corp. Vorzugsaktie 7 %	USA	USD	8.734.460	1,02
				34.055.981	3,96
	Finanzdienstleistungen				
174.268	Apollo Global Management, Inc. Vorzugsaktie 6,75 %	USA	USD	10.616.407	1,23
				10.616.407	1,23
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
145.275	Alphabet, Inc. Vorzugsaktie 6,25 %	USA	USD	7.393.045	0,86
145.275	Alphabet, Inc. Vorzugsaktie 6,25 %	USA	USD	7.307.332	0,85
				14.700.377	1,71
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
43.600	Bruker Corp. Vorzugsaktie 6,375 %	USA	USD	19.528.876	2,27
				19.528.876	2,27
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
179.000	Microchip Technology, Inc. Vorzugsaktie 7,5 %	USA	USD	13.731.090	1,59
				13.731.090	1,59
	Software				
244.667	Oracle Corp. Vorzugsaktie 6,5 %	USA	USD	10.997.782	1,28
				10.997.782	1,28
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
220.000	Hewlett Packard Enterprise Co. Vorzugsaktie 7,625 %	USA	USD	25.445.200	2,96
				25.445.200	2,96
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
330.000	QXO, Inc. Vorzugsaktie 5,5 %	USA	USD	16.084.200	1,87
				16.084.200	1,87
	AKTIEN INSGESAMT			162.824.763	18,92
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
12.000.000	MKS, Inc. 1,25 % 01.06.2030	USA	USD	35.367.774	4,11
14.634.000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0 % 15.12.2029	USA	USD	33.760.638	3,92
16.600.000	Datadog, Inc. 0 % 01.12.2029	USA	USD	23.638.400	2,75
12.800.000	Bridgebio Pharma, Inc. 1,75 % 01.03.2031	USA	USD	21.561.600	2,51
12.400.000	Schneider Electric SE, Reg. S 1,97 % 27.11.2030	USA	EUR	20.759.943	2,41
15.900.000	Live Nation Entertainment, Inc. 2,875 % 15.01.2030	USA	USD	19.016.400	2,21
16.000.000	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 2,375 % 17.01.2029	ITA	EUR	17.811.218	2,07
14.700.000	Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5 % 05.07.2028	ESP	EUR	17.763.695	2,06
17.500.000	Integer Holdings Corp. 1,875 % 15.03.2030	USA	USD	16.996.875	1,98
15.700.000	Alkami Technology, Inc. 1,5 % 15.03.2030	USA	USD	15.025.471	1,75
15.000.000	Nutanix, Inc. 0,5 % 15.12.2029	USA	USD	14.796.000	1,72
15.000.000	DoorDash, Inc. 0 % 15.05.2030	USA	USD	14.793.750	1,72
12.500.000	Alibaba Group Holding Ltd. 0,5 % 01.06.2031	CHN	USD	14.762.500	1,72
13.000.000	Lyft, Inc. 0,625 % 01.03.2029	USA	USD	13.659.750	1,59
8.500.000	TXNM Energy, Inc. 5,75 % 01.06.2054	USA	USD	11.107.375	1,29
9.000.000	Repligen Corp. 1 % 15.12.2028	USA	USD	9.250.849	1,08
8.000.000	Microchip Technology, Inc. 0,75 % 01.06.2030	USA	USD	8.815.061	1,02
5.000.000	Haemonetics Corp. 2,5 % 01.06.2029	USA	USD	5.079.000	0,59
5.000.000	QIAGEN NV, Reg. S 2 % 04.09.2032	USA	USD	4.915.918	0,57

Franklin Global Convertible Securities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2.000.000	Guidewire Software, Inc. 1,25 % 01.11.2029	USA	USD	1.925.000	0,22
				320.807.217	37,29
	ANLEIHEN INSGESAMT			320.807.217	37,29
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			483.631.980	56,21
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
13.000.000	Welltower OP LLC, 144A 3,125 % 15.07.2029	USA	USD	23.335.000	2,71
15.000.000	CenterPoint Energy, Inc. 4,25 % 15.08.2026	USA	USD	18.071.250	2,10
10.150.000	Snowflake, Inc. 0 % 01.10.2029	USA	USD	17.971.590	2,09
13.800.000	Cloudflare, Inc. 0 % 15.08.2026	USA	USD	17.759.220	2,06
12.000.000	Onto Innovation, Inc., 144A 0 % 01.06.2031	USA	USD	15.850.800	1,84
9.858.000	Burlington Stores, Inc. 1,25 % 15.12.2027	USA	USD	15.738.297	1,83
15.000.000	Grab Holdings Ltd., Reg. S 0 % 15.06.2030	SGP	USD	14.625.000	1,70
11.000.000	Fluor Corp. 1,125 % 15.08.2029	USA	USD	14.594.250	1,70
6.500.000	Chefs' Warehouse, Inc. (The) 2,375 % 15.12.2028	USA	USD	14.547.650	1,69
7.600.000	Nova Ltd., 144A 0 % 15.09.2030	ISR	USD	14.055.878	1,63
13.500.000	PG&E Corp. 4,25 % 01.12.2027	USA	USD	13.813.875	1,61
15.250.000	Global Payments, Inc. 1,5 % 01.03.2031	USA	USD	13.725.000	1,59
15.500.000	Coinbase Global, Inc., 144A 0 % 01.10.2032	USA	USD	12.066.750	1,40
8.900.000	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc., 144A 1 % 15.11.2031	USA	USD	10.370.725	1,21
11.000.000	Workiva, Inc. 1,25 % 15.08.2028	USA	USD	10.309.750	1,20
7.100.000	B2Gold Corp., 144A 2,75 % 01.02.2030	CAN	USD	9.892.075	1,15
10.000.000	Rexford Industrial Realty LP, 144A 4,125 % 15.03.2029	USA	USD	9.845.000	1,14
8.600.000	Compass, Inc., 144A 0,25 % 15.04.2031	USA	USD	9.355.940	1,09
9.000.000	Post Holdings, Inc. 2,5 % 15.08.2027	USA	USD	9.337.500	1,09
8.400.000	PTC Therapeutics, Inc., 144A 0 % 15.06.2031	USA	USD	8.851.920	1,03
8.700.000	JBT Marel Corp., 144A 0,375 % 15.09.2030	USA	USD	8.823.572	1,03
7.100.000	Indivior Pharmaceuticals, Inc., 144A 0,625 % 15.03.2031	USA	USD	8.647.090	1,00
5.000.000	Jazz Investments I Ltd. 3,125 % 15.09.2030	USA	USD	8.528.750	0,99
6.900.000	Tempus AI, Inc., 144A 0 % 15.05.2032	USA	USD	7.758.054	0,90
5.151.000	Wayfair, Inc. 3,25 % 15.09.2027	USA	USD	7.754.830	0,90
6.500.000	Freshpet, Inc. 3 % 01.04.2028	USA	USD	7.556.250	0,88
4.500.000	Uber Technologies, Inc. 0,875 % 01.12.2028	USA	USD	5.391.000	0,63
5.400.000	Mirion Technologies, Inc., 144A 0 % 01.10.2031	USA	USD	5.102.730	0,59
5.000.000	Rexford Industrial Realty LP, 144A 4,375 % 15.03.2027	USA	USD	4.982.500	0,58
4.400.000	Alnylam Pharmaceuticals, Inc., 144A 0 % 15.09.2028	USA	USD	4.070.297	0,47
2.000.000	Sirius XM Holdings, Inc. 3,75 % 15.03.2028	USA	USD	2.296.500	0,27
				345.029.043	40,10
	ANLEIHEN INSGESAMT			345.029.043	40,10
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			345.029.043	40,10
	ANLAGEN INSGESAMT			828.661.023	96,31

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
100.000	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 4,625 % 07.05.2031	GBR	GBP	125.933	1,70
100.000	Cadent Finance plc, Reg. S 2,125 % 22.09.2028	GBR	GBP	125.494	1,69
100.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 5 % 04.07.2031	IRL	EUR	121.426	1,64
100.000	Abertis France SAS, Reg. S 4,25 % 18.03.2030	FRA	EUR	117.641	1,58
100.000	BNP Paribas SA, Reg. S 4,375 % 13.01.2029	FRA	EUR	116.635	1,57
	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S				
100.000	3,5 % 07.12.2031	FRA	EUR	115.126	1,55
100.000	Motability Operations Group plc, Reg. S 2,375 % 14.03.2032	GBR	GBP	114.553	1,54
100.000	Carrefour SA, Reg. S 2,625 % 15.12.2027	FRA	EUR	114.088	1,54
100.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3 % 23.09.2033	USA	EUR	113.072	1,52
100.000	EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 3,125 % 03.12.2031	PRT	EUR	112.851	1,52
100.000	CaixaBank SA, Reg. S 0,75 % 26.05.2028	ESP	EUR	112.132	1,51
100.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0,875 % 16.06.2028	ESP	EUR	112.124	1,51
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,375 % 22.02.2037	DEU	EUR	112.003	1,51
	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 %				
100.000	07.10.2027	ESP	EUR	111.217	1,50
100.000	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,375 % 19.11.2027	USA	EUR	110.653	1,49
100.000	Suez SACA, Reg. S 2,375 % 24.05.2030	FRA	EUR	110.304	1,49
100.000	Allianz SE, Reg. S 2,121 % 08.07.2050	DEU	EUR	107.970	1,45
100.000	Credit Agricole SA, Reg. S 1 % 03.07.2029	FRA	EUR	107.919	1,45
100.000	JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16.01.2029	NLD	EUR	106.288	1,43
100.000	KBC Group NV, Reg. S 0,75 % 24.01.2030	BEL	EUR	105.376	1,42
100.000	Johnson & Johnson 1,65 % 20.05.2035	USA	EUR	99.804	1,34
100.000	Verizon Communications, Inc. 5,5 % 23.02.2054	USA	USD	94.416	1,27
90.000	Elevance Health, Inc. 4,101 % 01.03.2028	USA	USD	89.404	1,20
100.000	Public Service Enterprise Group, Inc. 2,45 % 15.11.2031	USA	USD	88.724	1,19
75.000	Bristol-Myers Squibb Co. 5,2 % 22.02.2034	USA	USD	76.509	1,03
75.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 5 % 05.12.2026	USA	USD	75.225	1,01
75.000	Enterprise Products Operating LLC 5,1 % 15.02.2045	USA	USD	69.968	0,94
75.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 2,95 % 15.03.2034	USA	USD	63.722	0,86
60.000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,5 % 15.03.2034	USA	USD	62.099	0,84
60.000	Mastercard, Inc. 4,85 % 09.03.2033	USA	USD	60.495	0,81
75.000	AT&T, Inc. 3,5 % 01.06.2041	USA	USD	57.745	0,78
65.000	Salesforce, Inc. 1,95 % 15.07.2031	USA	USD	56.627	0,76
50.000	Owens Corning 5,7 % 15.06.2034	USA	USD	51.696	0,70
50.000	Motorola Solutions, Inc. 5,6 % 01.06.2032	USA	USD	51.477	0,69
50.000	BP Capital Markets America, Inc. 4,812 % 13.02.2033	USA	USD	49.792	0,67
50.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	46.990	0,63
50.000	Simon Property Group LP 2,45 % 13.09.2029	USA	USD	46.865	0,63
50.000	CVS Health Corp. 5,3 % 05.12.2043	USA	USD	46.662	0,63
40.000	Targa Resources Corp. 6,5 % 15.02.2053	USA	USD	41.896	0,56
40.000	Deere & Co. 5,45 % 16.01.2035	USA	USD	41.372	0,56
50.000	AbbVie, Inc. 4,25 % 21.11.2049	USA	USD	40.845	0,55
40.000	Novartis Capital Corp. 5,7 % 18.03.2056	USA	USD	40.790	0,55
40.000	Hewlett Packard Enterprise Co. 4,45 % 25.09.2026	USA	USD	40.017	0,54
40.000	Arthur J Gallagher & Co. 5,15 % 15.02.2035	USA	USD	39.730	0,54
40.000	Abbott Laboratories 5,5 % 15.03.2056	USA	USD	39.203	0,53
40.000	HCA, Inc. 3,5 % 01.09.2030	USA	USD	37.957	0,51
40.000	Prudential Funding Asia plc 3,125 % 14.04.2030	HKG	USD	37.873	0,51
40.000	BlackRock Funding, Inc. 5,25 % 14.03.2054	USA	USD	37.704	0,51
35.000	Otis Worldwide Corp. 5,25 % 16.08.2028	USA	USD	35.465	0,48
55.000	Target Corp. 2,95 % 15.01.2052	USA	USD	35.132	0,47
35.000	McCormick & Co., Inc. 4,95 % 15.04.2033	USA	USD	34.924	0,47
35.000	Lowe's Cos., Inc. 5,625 % 15.04.2053	USA	USD	33.733	0,45
45.000	Dick's Sporting Goods, Inc. 4,1 % 15.01.2052	USA	USD	32.845	0,44
30.000	Southern California Gas Co. 6,35 % 15.11.2052	USA	USD	31.965	0,43
30.000	Humana, Inc. 5,95 % 15.03.2034	USA	USD	31.065	0,42
30.000	MetLife, Inc. 6,4 % 15.12.2066	USA	USD	30.683	0,41
30.000	Tyco Electronics Group SA 4,875 % 09.02.2036	CHE	USD	29.399	0,40
50.000	Home Depot, Inc. (The) 2,375 % 15.03.2051	USA	USD	28.418	0,38
30.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3 % 19.05.2053	USA	USD	28.282	0,38
30.000	Athene Holding Ltd. 6,25 % 01.04.2054	USA	USD	27.663	0,37

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
25.000	Global Payments, Inc. 5,95 % 15.08.2052	USA	USD	23.698	0,32
20.000	Tapestry, Inc. 5,5 % 11.03.2035	USA	USD	20.150	0,27
20.000	Martin Marietta Materials, Inc. 5,15 % 01.12.2034	USA	USD	20.006	0,27
20.000	D.R. Horton, Inc. 5 % 15.10.2034	USA	USD	19.801	0,27
25.000	Cigna Group (The) 3,2 % 15.03.2040	USA	USD	19.532	0,26
15.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,375 % 15.01.2036	USA	USD	14.897	0,20
15.000	RELX Capital, Inc. 3 % 22.05.2030	GBR	USD	14.093	0,19
				4.370.163	58,83
	ANLEIHEN INSGESAMT			4.370.163	58,83
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			4.370.163	58,83
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			4.370.163	58,83
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
155.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,64 % 24.02.2028	USA	USD	153.146	2,06
150.000	Citigroup, Inc. 4,658 % 24.05.2028	USA	USD	150.134	2,02
135.000	Morgan Stanley 6,296 % 18.10.2028	USA	USD	137.889	1,86
130.000	Bank of America Corp. 5,162 % 24.01.2031	USA	USD	131.785	1,77
100.000	Bank of Montreal 5,717 % 25.09.2028	CAN	USD	102.396	1,38
100.000	Bank of New York Mellon Corp. (The) 4,975 % 14.03.2030	USA	USD	100.961	1,36
95.000	T-Mobile USA, Inc. 3,375 % 15.04.2029	USA	USD	91.858	1,24
75.000	Netflix, Inc., 144A 5,375 % 15.11.2029	USA	USD	76.993	1,04
75.000	Morgan Stanley 5,466 % 18.01.2035	USA	USD	76.170	1,03
75.000	Kenvue, Inc. 5 % 22.03.2030	USA	USD	75.921	1,02
75.000	Comcast Corp. 4,65 % 15.02.2033	USA	USD	73.323	0,99
65.000	Constellation Energy Generation LLC 6,125 % 15.01.2034	USA	USD	69.051	0,93
70.000	Alphabet, Inc. 4,4 % 15.02.2033	USA	USD	68.518	0,92
80.000	CSX Corp. 4,25 % 01.11.2066	USA	USD	61.473	0,83
60.000	American Express Co. 5,098 % 16.02.2028	USA	USD	60.244	0,81
50.000	Orange SA 9 % 01.03.2031	FRA	USD	58.409	0,79
55.000	Hyundai Capital America, 144A 4,5 % 18.09.2030	USA	USD	54.027	0,73
50.000	Wells Fargo & Co. 5,198 % 23.01.2030	USA	USD	50.568	0,68
50.000	Amgen, Inc. 5,6 % 02.03.2043	USA	USD	49.726	0,67
80.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 2,8 % 15.09.2050	USA	USD	48.961	0,66
50.000	Rogers Communications, Inc. 3,8 % 15.03.2032	CAN	USD	46.642	0,63
40.000	IQVIA, Inc. 6,25 % 01.02.2029	USA	USD	41.346	0,56
50.000	Kaiser Foundation Hospitals 4,15 % 01.05.2047	USA	USD	41.245	0,55
40.000	Truist Financial Corp. 5,435 % 24.01.2030	USA	USD	40.673	0,55
40.000	Sumisho Air Lease Corp. 5,85 % 15.12.2027	USA	USD	40.655	0,55
40.000	US Bancorp 5,1 % 23.07.2030	USA	USD	40.497	0,54
40.000	Mars, Inc., 144A 5,65 % 01.05.2045	USA	USD	39.768	0,54
40.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 5,1 % 15.03.2036	USA	USD	39.614	0,53
35.000	Fox Corp. 6,5 % 13.10.2033	USA	USD	37.266	0,50
52.000	Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01.03.2042	USA	USD	35.960	0,48
35.000	Newmont Corp. 5,35 % 15.03.2034	USA	USD	35.926	0,48
35.000	Veralto Corp. 5,45 % 18.09.2033	USA	USD	35.908	0,48
35.000	Capital One Financial Corp. 6,183 % 30.01.2036	USA	USD	35.817	0,48
35.000	Cheniere Energy, Inc. 4,625 % 15.10.2028	USA	USD	34.923	0,47
30.000	Paychex, Inc. 5,35 % 15.04.2032	USA	USD	30.368	0,41
45.000	Royalty Pharma plc 3,35 % 02.09.2051	USA	USD	30.248	0,41
30.000	Host Hotels & Resorts LP 3,5 % 15.09.2030	USA	USD	28.382	0,38
28.000	Fortescue Treasury Pty. Ltd., 144A 4,375 % 01.04.2031	AUS	USD	26.665	0,36
25.000	Marvell Technology, Inc. 5,95 % 15.09.2033	USA	USD	26.297	0,35
25.000	Intel Corp. 5,3 % 15.05.2036	USA	USD	24.886	0,33
25.000	NVIDIA Corp. 4,95 % 15.06.2036	USA	USD	24.790	0,33
40.000	Apple, Inc. 2,65 % 08.02.2051	USA	USD	24.313	0,33
25.000	American Express Co. 4,804 % 24.10.2036	USA	USD	24.218	0,33
25.000	PepsiCo, Inc. 3,9 % 18.07.2032	USA	USD	24.179	0,33
25.000	Vodafone Group plc 5,75 % 28.06.2054	GBR	USD	23.617	0,32
25.000	Meta Platforms, Inc. 4,45 % 15.08.2052	USA	USD	19.280	0,26
15.000	Vodafone Group plc 6,15 % 27.02.2037	GBR	USD	15.863	0,21
20.000	Norfolk Southern Corp. 3,942 % 01.11.2047	USA	USD	15.691	0,21
15.000	Macquarie Group Ltd., Reg. S 5,887 % 15.06.2034	AUS	USD	15.676	0,21
25.000	Intel Corp. 3,05 % 12.08.2051	USA	USD	15.652	0,21

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
15.000	American Tower Corp. 4,7 % 15.12.2032	USA	USD	14.761	0,20
10.000	Wells Fargo & Co. 5,605 % 23.04.2036	USA	USD	10.255	0,14
10.000	Keurig Dr. Pepper, Inc. 5,3 % 15.03.2034	USA	USD	10.029	0,13
10.000	Charter Communications Operating LLC 5,375 % 01.04.2038	USA	USD	8.963	0,12
				<u>2.651.926</u>	<u>35,70</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>2.651.926</u>	<u>35,70</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>2.651.926</u>	<u>35,70</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>7.022.089</u>	<u>94,53</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
489.259	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	9.378.920	0,80
19.044	Safran SA	FRA	EUR	7.504.880	0,64
23.724	Airbus SE	FRA	EUR	5.278.396	0,45
11.925	L3Harris Technologies, Inc.	USA	USD	3.465.286	0,30
12.385	Honeywell Aerospace, Inc.	USA	USD	2.738.076	0,23
3.819	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	2.140.970	0,18
17.856	Rocket Lab Corp.	USA	USD	1.815.062	0,16
1.273	Elbit Systems Ltd.	ISR	USD	965.851	0,08
6.332	Karman Holdings, Inc.	USA	USD	316.093	0,03
2.582	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	USA	USD	128.738	0,01
				33.732.272	2,88
	Luftfracht u. Logistik				
363	CH Robinson Worldwide, Inc.	USA	USD	68.367	–
				68.367	–
	Automobile				
21.905	Tesla, Inc.	USA	USD	9.213.243	0,78
415.300	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	3.848.136	0,33
				13.061.379	1,11
	Banken				
392.883	HSBC Holdings plc	GBR	GBP	7.429.140	0,63
225.944	ING Groep NV	NLD	EUR	7.129.283	0,61
18.522	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	4.560.487	0,39
19.143	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	3.963.981	0,34
10.625	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	3.477.881	0,30
				26.560.772	2,27
	Biotechnologie				
18.457	Natera, Inc.	USA	USD	5.010.153	0,43
12.885	Ascendis Pharma A/S	DNK	USD	3.436.687	0,29
2.545	Argenx SE	NLD	EUR	2.358.870	0,20
2.840	United Therapeutics Corp.	USA	USD	1.538.797	0,13
7.731	Revolution Medicines, Inc.	USA	USD	1.447.862	0,12
10.232	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	811.295	0,07
1.847	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	686.474	0,06
8.594	Bridgebio Pharma, Inc.	USA	USD	640.081	0,06
2.579	Insmmed, Inc.	USA	USD	274.973	0,02
644	BeOne Medicines Ltd., ADR	USA	USD	183.521	0,02
338	Samsung Episholdings Co. Ltd.	KOR	KRW	94.571	0,01
				16.483.284	1,41
	Allgemeiner Einzelhandel				
172.406	Amazon.com, Inc.	USA	USD	41.091.246	3,51
107.304	JD.com, Inc., ADR	CHN	USD	2.734.106	0,23
1.031	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	1.750.009	0,15
1.288	eBay, Inc.	USA	USD	143.934	0,01
				45.719.295	3,90
	Baumaterialien				
53.531	Carrier Global Corp.	USA	USD	3.926.499	0,34
3.433	Madison Air Solutions Corp. 'A'	USA	USD	133.887	0,01
				4.060.386	0,35
	Kapitalmärkte				
8.640	S&P Global, Inc.	USA	USD	3.518.726	0,30
37.245	Charles Schwab Corp. (The)	USA	USD	3.436.596	0,29
62.900	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	2.926.546	0,25
6.278	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USA	USD	629.558	0,06
				10.511.426	0,90
	Chemikalien				
16.755	Linde plc	USA	USD	8.694.840	0,74
				8.694.840	0,74
	Kommunikationsausrüstung				
48.075	Arista Networks, Inc.	USA	USD	8.166.981	0,69

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2.561	Lumentum Holdings, Inc.	USA	USD	2.197.492	0,19
				10.364.473	0,88
	Bau- u. Ingenieurwesen				
39.466	Vinci SA	FRA	EUR	5.763.936	0,49
4.179	Quanta Services, Inc.	USA	USD	3.009.047	0,26
21.718	Legence Corp. 'A'	USA	USD	1.851.025	0,16
196	Comfort Systems USA, Inc.	USA	USD	388.462	0,03
				11.012.470	0,94
	Behältnisse u. Verpackungen				
85.300	Smurfit WestRock plc	USA	USD	3.945.978	0,34
33.763	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	3.775.379	0,32
				7.721.357	0,66
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
30.593	Space Exploration Technologies Corp. 'A'	USA	USD	5.227.120	0,45
				5.227.120	0,45
	Stromversorger				
79.817	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	7.005.538	0,60
109.836	SSE plc	GBR	GBP	3.543.587	0,30
				10.549.125	0,90
	Elektrogeräte				
37.194	Siemens Energy AG	DEU	EUR	7.090.721	0,60
23.184	Bloom Energy Corp. 'A'	USA	USD	7.017.797	0,60
21.270	Schneider Electric SE	USA	EUR	6.960.092	0,59
3.647	GE Vernova, Inc.	USA	USD	4.284.714	0,37
85.511	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	3.136.074	0,27
3.849	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	1.288.722	0,11
15.322	Forgent Power Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	855.887	0,07
6.323	Nextpower, Inc. 'A'	USA	USD	753.322	0,06
1.818	Innio NV	DEU	USD	71.902	0,01
				31.459.231	2,68
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
25.772	Celestica, Inc.	CAN	USD	9.401.626	0,80
50.568	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	8.916.150	0,76
9.894	Keyence Corp.	JPN	JPY	5.001.292	0,43
4.509	Coherent Corp.	USA	USD	1.778.665	0,15
4.510	Advanced Energy Industries, Inc.	USA	USD	1.681.644	0,15
2.548	Fabrinet	THA	USD	1.432.180	0,12
7.053	TTM Technologies, Inc.	USA	USD	1.319.052	0,11
332	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KOR	KRW	480.815	0,04
6.597	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPN	JPY	473.564	0,04
				30.484.988	2,60
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
25.459	TechnipFMC plc	GBR	USD	1.687.932	0,14
12.885	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	715.117	0,06
12.884	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	522.060	0,05
				2.925.109	0,25
	Unterhaltung				
28.859	Netflix, Inc.	USA	USD	2.060.532	0,18
1.185	Roku, Inc. 'A'	USA	USD	163.696	0,01
				2.224.228	0,19
	Finanzdienstleistungen				
34.104	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	11.700.741	1,00
9.546	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	4.902.826	0,42
				16.603.567	1,42
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
53.821	Medtronic plc	USA	USD	4.210.417	0,36
4.510	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	1.793.537	0,15
1.705	Kestra Medical Technologies Ltd.	USA	USD	43.375	0,01
				6.047.329	0,52
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
22.276	Guardant Health, Inc.	USA	USD	3.342.068	0,28
7.465	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	2.910.529	0,25
8.635	Hinge Health, Inc. 'A'	USA	USD	716.705	0,06
				6.969.302	0,59

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Medizintechnik					
8.987	HeartFlow, Inc.	USA	USD	263.679	0,02
				263.679	0,02
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
35.955	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	6.408.619	0,55
6.299	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	1.162.355	0,10
				7.570.974	0,65
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
3.120	Fervo Energy Co. 'A'	USA	USD	91.198	0,01
				91.198	0,01
Industriekonzerne					
12.385	Honeywell International, Inc.	USA	USD	2.773.002	0,24
1.281	SK Square Co. Ltd.	KOR	KRW	1.448.632	0,12
				4.221.634	0,36
Versicherungen					
17.150	Progressive Corp. (The)	USA	USD	3.746.417	0,32
				3.746.417	0,32
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
113.878	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	40.696.581	3,47
25.772	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	14.517.110	1,24
669	Reddit, Inc. 'A'	USA	USD	116.125	0,01
				55.329.816	4,72
IT-Dienste					
25.458	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	6.244.338	0,53
38.590	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	4.415.028	0,38
2.503	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	637.013	0,05
644	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	216.320	0,02
1.279	Akamai Technologies, Inc.	USA	USD	151.191	0,01
				11.663.890	0,99
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
15.411	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	7.726.459	0,66
19.070	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	3.684.706	0,31
9.096	Tempus AI, Inc. 'A'	USA	USD	526.931	0,05
				11.938.096	1,02
Maschinen					
101.514	Ebara Corp.	JPN	JPY	3.975.545	0,34
314.548	CNH Industrial NV	USA	USD	3.532.374	0,30
203.333	IHI Corp.	JPN	JPY	3.432.917	0,29
				10.940.836	0,93
Metalle u. Bergbau					
47.719	Rio Tinto Ltd.	AUS	AUD	5.741.541	0,49
				5.741.541	0,49
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
30.677	ConocoPhillips	USA	USD	3.189.181	0,27
487.188	BP plc	USA	GBP	3.002.903	0,26
				6.192.084	0,53
Körperpflegeprodukte					
77.290	Unilever plc	GBR	EUR	4.655.203	0,40
				4.655.203	0,40
Pharmazie					
7.698	Eli Lilly & Co.	USA	USD	9.233.212	0,78
85.069	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	4.085.605	0,35
28.207	Merck & Co., Inc.	USA	USD	3.624.600	0,31
18.774	AstraZeneca plc	GBR	GBP	3.505.187	0,30
7.001	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2.212.946	0,19
5.798	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	1.397.144	0,12
3.862	Axsome Therapeutics, Inc.	USA	USD	945.302	0,08
6.370	Royalty Pharma plc 'A'	USA	USD	357.166	0,03
1.126	AstraZeneca plc	GBR	USD	213.512	0,02
				25.574.674	2,18
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
181.375	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	2.610.590	0,22
				2.610.590	0,22

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
295.934	NVIDIA Corp.	USA	USD	59.213.434	5,05
65.786	Broadcom, Inc.	USA	USD	24.850.661	2,12
49.094	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	23.445.822	2,00
26.814	Lam Research Corp.	USA	USD	11.619.311	0,99
36.080	KLA Corp.	USA	USD	10.885.697	0,93
3.866	SK hynix, Inc.	KOR	KRW	6.821.876	0,58
64.561	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	6.081.772	0,52
7.711	Applied Materials, Inc.	USA	USD	5.575.053	0,48
2.382	ASML Holding NV	NLD	USD	4.738.846	0,40
7.602	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	4.416.078	0,38
3.182	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	4.398.669	0,38
3.533	Micron Technology, Inc.	USA	USD	4.078.106	0,35
16.951	Intel Corp.	USA	USD	2.366.868	0,20
3.192	Analog Devices, Inc.	USA	USD	1.267.767	0,11
1.288	SiTime Corp.	USA	USD	960.281	0,08
3.830	Advantest Corp.	JPN	JPY	787.940	0,07
1.288	Teradyne, Inc.	USA	USD	623.186	0,05
1.263	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	447.822	0,04
666	Kioxia Holdings Corp.	JPN	JPY	387.099	0,03
318	ASM International NV	NLD	EUR	365.694	0,03
1.276	Tower Semiconductor Ltd.	ISR	USD	332.577	0,03
				173.664.559	14,82
Software					
66.995	Microsoft Corp.	USA	USD	24.990.475	2,13
8.910	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	4.590.699	0,39
9.547	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	3.255.718	0,28
6.364	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	2.388.537	0,20
2.553	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	1.948.296	0,17
12.766	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	1.489.409	0,13
3.192	Synopsys, Inc.	USA	USD	1.423.856	0,12
3.776	JFrog Ltd.	USA	USD	343.163	0,03
1.286	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	334.823	0,03
1.918	Circle Internet Group, Inc. 'A'	USA	USD	120.124	0,01
				40.885.100	3,49
Facheinzelhandel					
10.296	Carvana Co. 'A'	USA	USD	677.683	0,06
				677.683	0,06
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
98.799	Apple, Inc.	USA	USD	28.588.479	2,44
5.798	Sandisk Corp.	USA	USD	13.183.086	1,13
38.646	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	8.575.441	0,73
639	Seagate Technology Holdings plc	USA	USD	616.635	0,05
				50.963.641	4,35
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
3.595	United Rentals, Inc.	USA	USD	4.072.739	0,35
15.005	Ferguson Enterprises, Inc.	USA	USD	3.561.137	0,30
				7.633.876	0,65
AKTIEN INSGESAMT				724.845.811	61,85
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
2.455.000	Main Street Capital Corp. 3 % 14.07.2026	USA	USD	2.451.480	0,21
1.640.000	Blue Owl Capital Corp. 2,625 % 15.01.2027	USA	USD	1.618.946	0,14
1.204.610	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947 % 31.07.2042	BRA	USD	1.325.755	0,11
924.000	Murphy Oil Corp. 6,5 % 15.02.2034	USA	USD	915.902	0,08
880.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5,303 % 06.09.2029	USA	USD	877.013	0,07
765.000	SM Energy Co. 6,625 % 15.01.2027	USA	USD	766.498	0,07
730.000	Vale Overseas Ltd. 6,4 % 28.06.2054	BRA	USD	745.695	0,06
550.000	Vedanta Resources Finance II plc, 144A 7 % 13.07.2032	IND	USD	547.271	0,05
405.000	Genesis Energy LP 8 % 15.05.2033	USA	USD	421.506	0,04
390.000	Avilease Capital Ltd., 144A 5,5 % 30.06.2031	SAU	USD	393.045	0,03
360.000	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75 % 30.06.2030	ISR	USD	370.203	0,03
250.000	Adecoagro SA, 144A 7,5 % 29.07.2032	BRA	USD	237.143	0,02

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
140.000	Blue Owl Technology Finance Corp. 6,5 % 15.10.2029	USA	USD	138.730	0,01
				10.809.187	0,92
	Staats- und Kommunalanleihen				
97.422.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	15.680.025	1,34
35.220.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 11,5 % 25.07.2046	COL	COP	9.992.130	0,85
204.500.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8 % 31.07.2053	MEX	MXN	9.935.408	0,85
57.742.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	9.726.533	0,83
18.657.000	Treasury Corp. of Victoria 2 % 20.11.2037	AUS	AUD	9.066.952	0,77
758.240.000	Indien Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	8.237.941	0,70
8.400.000	US Treasury Note 3,5 % 15.02.2033	USA	USD	8.015.766	0,68
33.227.200.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	7.929.564	0,68
31.100.000	Malaysia Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	7.706.019	0,66
75.821.000	Norwegische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,75 % 17.02.2027	NOR	NOK	7.530.908	0,64
257.621.629	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	7.155.210	0,61
6.500.000	US Treasury Note, FRN 3,875 % 31.01.2028	USA	USD	6.501.738	0,56
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
5.390.000	3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	6.132.867	0,52
104.740.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 28.02.2030	MEX	MXN	6.031.357	0,52
94.670.000	Südafrika Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	5.845.850	0,50
97.513.900	Südafrika Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	5.842.605	0,50
91.158.000	Südafrika Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	5.540.263	0,47
5.430.300	US Treasury Note 4,25 % 15.11.2034	USA	USD	5.377.800	0,46
6.400.000	Argentinien Staatsanleihe 4,125 % 09.07.2035	ARG	USD	5.129.600	0,44
8.478.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75 % 20.07.2034	AUS	AUD	4.566.367	0,39
8.144.000	Treasury Corp. of Victoria 2,25 % 20.11.2034	AUS	AUD	4.511.024	0,39
18.163.000	Malaysia Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	4.471.523	0,38
418.400.000	Indien Staatsanleihe 6,79 % 07.10.2034	IND	INR	4.433.950	0,38
26.660.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2035	BRA	BRL	4.152.108	0,35
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
3.025.000	3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	3.566.834	0,30
61.130.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 29.05.2031	MEX	MXN	3.398.410	0,29
6.178.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75 % 20.03.2034	AUS	AUD	3.373.366	0,29
61.400.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 7,5 % 26.05.2033	MEX	MXN	3.283.061	0,28
12.515.000	Malaysia Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	3.080.493	0,26
2.510.000	Panama Staatsanleihe 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	2.743.744	0,23
2.491.000	Panama Staatsanleihe 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	2.636.723	0,23
10.284.000	Malaysia Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	2.567.643	0,22
116.900.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 11.08.2026	EGY	EGP	2.335.602	0,20
2.280.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,5 % 31.01.2047	EGY	USD	2.237.464	0,19
2.433.600	Argentinien Staatsanleihe 0,75 % 09.07.2030	ARG	USD	2.159.820	0,18
1.729.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 15.06.2034	GRC	EUR	1.986.013	0,17
33.970.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	1.969.011	0,17
1.960.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,875 % 29.05.2050	EGY	USD	1.959.061	0,17
3.343.000	Queensland Treasury Corp. 2 % 22.08.2033	AUS	AUD	1.898.536	0,16
155.880.000	Indien Staatsanleihe 7,1 % 08.04.2034	IND	INR	1.682.470	0,14
2.582.890.000	Korea Schatzanleihe 3,5 % 10.09.2028	KOR	KRW	1.663.486	0,14
1.530.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	1.517.355	0,13
1.153.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,25 % 15.06.2033	GRC	EUR	1.405.817	0,12
60.300.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 21.07.2026	EGY	EGP	1.221.378	0,10
3.990.000	Malaysia Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	1.018.567	0,09
3.150.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	972.361	0,08
15.089.000	Südafrika Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	955.172	0,08
885.000	Ecopetrol SA 7,75 % 01.02.2032	COL	USD	927.245	0,08
93.140.000	Serbien Schatzanleihe 4,5 % 20.08.2032	SRB	RSD	871.316	0,08
14.940.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 01.03.2029	MEX	MXN	866.801	0,07
720.000	Ecuador Staatsanleihe, 144A 8,75 % 29.01.2034	ECU	USD	727.920	0,06
1.170.000	Ghana Staatsanleihe, Reg. S 1,5 % 03.01.2037	GHA	USD	695.911	0,06
700.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,7 % 01.03.2049	EGY	USD	692.091	0,06
660.000	Ägypten Staatsanleihe, 144A 7,625 % 29.05.2032	EGY	USD	677.382	0,06
870.000	Petroleos del Peru SA, 144A 5,625 % 19.06.2047	PER	USD	622.620	0,05
520.000	Ecopetrol SA 8,875 % 13.01.2033	COL	USD	569.799	0,05
1.830.000	Malaysia Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	453.266	0,04
320.000	Ägypten Staatsanleihe, 144A 9,45 % 04.02.2033	EGY	USD	355.789	0,03
1.512.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	336.121	0,03
360.000	Ghana Staatsanleihe, Reg. S 5 % 03.07.2035	GHA	USD	334.241	0,03

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.191.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	238.649	0,02
				227.515.046	19,41
	Supranational				
298.200.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 02.05.2032	SP	INR	3.093.307	0,26
30.900.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 11.07.2035	SP	INR	308.289	0,03
22.000.000	Interamerikanische Entwicklungsbank 7 % 08.08.2033	SP	INR	228.045	0,02
13.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,89 % 06.02.2030	SP	INR	135.551	0,01
				3.765.192	0,32
	ANLEIHEN INSGESAMT			242.089.425	20,65
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			966.935.236	82,50
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
4.690.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2020-R01, 144A, FRN 6,992 % 25.01.2040	USA	USD	4.744.148	0,40
3.660.000	FHLMC STACR Trust, Series 2023-HQA3, 144A, FRN 6,978 % 25.11.2043	USA	USD	3.807.255	0,32
3.340.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA2, 144A, FRN 7,378 % 25.02.2042	USA	USD	3.399.396	0,29
3.070.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA5, 144A, FRN 10,378 % 25.06.2042	USA	USD	3.241.648	0,28
3.020.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R04, 144A, FRN 8,878 % 25.03.2042	USA	USD	3.110.100	0,27
3.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R01, 144A, FRN 7,378 % 25.12.2042	USA	USD	3.108.166	0,27
2.910.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2020-SBT1, 144A, FRN 7,392 % 25.02.2040	USA	USD	2.954.546	0,25
2.200.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-HQA3, 144A, FRN 8,978 % 25.08.2042	USA	USD	2.304.597	0,20
2.160.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA6, 144A, FRN 9,378 % 25.09.2042	USA	USD	2.280.403	0,19
1.960.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R07, 144A, FRN 8,128 % 25.09.2043	USA	USD	2.082.973	0,18
1.850.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-HQA1, 144A, FRN 10,628 % 25.03.2042	USA	USD	1.925.430	0,16
1.555.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-HQA2, 144A, FRN 9,628 % 25.07.2042	USA	USD	1.633.019	0,14
1.450.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R03, 144A, FRN 7,128 % 25.03.2042	USA	USD	1.475.561	0,13
1.330.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R09, 144A, FRN 8,378 % 25.09.2042	USA	USD	1.386.020	0,12
1.088.666	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R02, 144A, FRN 6,628 % 25.01.2042	USA	USD	1.100.222	0,09
1.090.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2021-R02, 144A, FRN 6,928 % 25.11.2041	USA	USD	1.098.750	0,09
990.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA5, 144A, FRN 8,128 % 25.06.2042	USA	USD	1.024.108	0,09
1.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R03, 144A, FRN 5,578 % 25.03.2044	USA	USD	1.008.270	0,09
960.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA6, 144A, FRN 7,328 % 25.09.2042	USA	USD	990.712	0,08
945.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA3, 144A, FRN 7,978 % 25.04.2042	USA	USD	970.435	0,08
870.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA3, 144A, FRN 6,528 % 25.04.2042	USA	USD	883.028	0,08
842.153	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2019-R07, 144A, FRN 7,142 % 25.10.2039	USA	USD	847.638	0,07
800.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R02, 144A, FRN 9,178 % 25.01.2043	USA	USD	846.265	0,07
830.000	FHLMC, Series 2026-MN14, 144A, FRN 5,29 % 25.06.2046	USA	USD	832.375	0,07
697.803	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2019-R05, 144A, FRN 7,842 % 25.07.2039	USA	USD	699.280	0,06

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
656.759	Bellemeade Re Ltd., Series 2023-1, 144A, FRN 7,878 % 25.10.2033	BMU	USD	668.175	0,06
	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R06, 144A, FRN				
650.000	5,478 % 25.09.2045	USA	USD	655.714	0,06
	FHLMC STACR Trust, Series 2022-HQA1, 144A, FRN				
610.000	8,878 % 25.03.2042	USA	USD	627.762	0,05
	FHLMC STACR Trust, Series 2023-DNA2, 144A, FRN				
500.000	6,878 % 25.04.2043	USA	USD	518.782	0,04
	Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-1, 144A				
476.784	3,6 % 15.09.2028	CAN	USD	472.659	0,04
				50.697.437	4,32
Wandelanleihen					
694.424	EchoStar Corp. 3,875 % 30.11.2030	USA	USD	2.170.075	0,19
975.000	Global Payments, Inc. 1,5 % 01.03.2031	USA	USD	877.500	0,07
629.000	IREN Ltd., 144A 0 % 01.07.2031	AUS	USD	548.645	0,05
				3.596.220	0,31
Unternehmensanleihen					
2.805.000	Blue Owl Finance LLC 3,125 % 10.06.2031	USA	USD	2.467.166	0,21
2.320.000	Sempra 4,125 % 01.04.2052	USA	USD	2.301.464	0,20
2.010.000	DISH Network Corp., 144A 11,75 % 15.11.2027	USA	USD	2.066.777	0,18
1.960.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,7 % 30.01.2031	IRL	USD	1.925.938	0,16
1.630.000	QTS Fayetteville I Dc1-2 LLC, 144A 5,7 % 15.04.2036	USA	USD	1.550.385	0,13
1.450.000	Connect Finco SARL, 144A 9 % 15.09.2029	GBR	USD	1.527.566	0,13
1.505.000	Teine Energy Ltd., 144A 6,875 % 15.04.2029	CAN	USD	1.507.754	0,13
1.440.000	Antares Holdings LP, 144A 2,75 % 15.01.2027	CAN	USD	1.419.472	0,12
3.979.977	NFE Financing LLC, 144A 12 % 15.11.2029 ^s	USA	USD	1.408.932	0,12
1.440.000	Ally Financial, Inc. 4,7 % Ewige Anleihe	USA	USD	1.395.493	0,12
1.450.000	PRA Group, Inc., 144A 5 % 01.10.2029	USA	USD	1.371.049	0,12
1.180.000	Trekor Metals Ltd., 144A 8,25 % 01.05.2030	CAN	USD	1.232.944	0,11
2.150.000	Affinity Interactive, 144A 6,875 % 15.12.2027	USA	USD	1.212.527	0,10
1.240.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9 % Ewige Anleihe	USA	USD	1.211.276	0,10
1.200.000	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5 % 30.06.2027	ISR	USD	1.205.171	0,10
1.360.000	CCO Holdings LLC 4,5 % 01.05.2032	USA	USD	1.201.586	0,10
1.200.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7 % 15.03.2032	USA	USD	1.192.015	0,10
1.249.683	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31.05.2030	PAN	USD	1.183.993	0,10
1.145.000	Grupo Aeromexico SAB de CV, 144A 8,25 % 15.11.2029	MEX	USD	1.171.793	0,10
1.140.000	Banco Mercantil del Norte SA, 144A 8 % Ewige Anleihe	MEX	USD	1.142.565	0,10
1.090.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A 8,625 % 01.06.2031	ZMB	USD	1.136.225	0,10
1.070.000	Star Parent, Inc., 144A 9 % 01.10.2030	USA	USD	1.121.149	0,10
1.070.000	Mineral Resources Ltd., 144A 9,25 % 01.10.2028	AUS	USD	1.105.200	0,09
1.100.000	Geopark Ltd., 144A 8,75 % 31.01.2030	COL	USD	1.091.759	0,09
1.395.000	ZipRecruiter, Inc., 144A 5 % 15.01.2030	USA	USD	1.084.890	0,09
1.023.000	Credit Acceptance Corp., 144A 9,25 % 15.12.2028	USA	USD	1.066.609	0,09
1.030.000	Danaos Corp., 144A 6,875 % 15.10.2032	GRC	USD	1.065.048	0,09
1.070.000	Energear Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375 % 30.03.2028	ISR	USD	1.058.964	0,09
1.170.000	Cogent Communications Group LLC, 144A 6,5 % 01.07.2032	USA	USD	1.054.168	0,09
1.000.000	Deluxe Corp., 144A 8,125 % 15.09.2029	USA	USD	1.036.510	0,09
1.137.534	NFE Brazil Financing Ltd., 144A 12 % 15.05.2029 ^r	GBR	USD	1.034.122	0,09
1.020.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,625 % 15.01.2034	USA	USD	1.019.394	0,09
970.000	Energy Transfer LP 6,5 % Ewige Anleihe	USA	USD	973.692	0,08
955.000	ERO Copper Corp., 144A 6,5 % 15.02.2030	BRA	USD	954.852	0,08
940.000	Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A 7,625 % 15.08.2029	USA	USD	949.899	0,08
890.000	Cipher Compute LLC, 144A 7,125 % 15.11.2030	USA	USD	926.288	0,08
862.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30.04.2029	GBR	USD	886.128	0,08
880.000	Banco Mercantil del Norte SA, 144A 5,875 % Ewige Anleihe	MEX	USD	875.160	0,08
830.000	Burford Capital Global Finance LLC, 144A 6,25 % 15.04.2028	USA	USD	820.577	0,07
830.000	PRIO Luxembourg Holding SARL, 144A 6,75 % 15.10.2030	BRA	USD	814.438	0,07
770.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8,25 % 15.04.2030	USA	USD	802.599	0,07
820.000	Ares Capital Corp. 2,875 % 15.06.2028	USA	USD	784.864	0,07
750.000	Prime Healthcare Services, Inc., 144A 9,375 % 01.09.2029	USA	USD	783.978	0,07
780.000	Jane Street Group, 144A 6,125 % 01.11.2032	USA	USD	780.525	0,07
790.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,2 % 15.04.2029	IRL	USD	776.044	0,07
935.000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4,75 % 15.07.2031	GBR	USD	769.125	0,07
790.000	First Citizens BancShares, Inc. 4,869 % 03.03.2032	USA	USD	768.536	0,07
770.000	Capital One Financial Corp. 3,95 % Ewige Anleihe	USA	USD	767.936	0,07
760.000	Citigroup, Inc. 4,15 % Ewige Anleihe	USA	USD	757.158	0,06
760.000	American Express Co. 3,55 % Ewige Anleihe	USA	USD	757.007	0,06

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
730.000	Allegiant Travel Co., 144A 7,125 % 01.07.2031	USA	USD	739.829	0,06
860.000	Charter Communications Operating LLC 5,75 % 01.04.2048	USA	USD	724.416	0,06
720.000	Goldman Sachs Private Credit Corp. 5,05 % 23.02.2028	USA	USD	716.387	0,06
720.000	Bank of New York Mellon Corp. (The) 3,75 % Ewige Anleihe	USA	USD	715.306	0,06
805.000	Minerva Luxembourg SA, 144A 4,375 % 18.03.2031	BRA	USD	708.269	0,06
680.000	ATP Tower Holdings, 144A 7,875 % 03.02.2030	CHL	USD	704.269	0,06
680.000	Banco de Credito del Peru SA, 144A 5,65 % 15.01.2037	PER	USD	684.148	0,06
710.000	Azul Secured Finance LLP, 144A 9,875 % 15.02.2031	BRA	USD	680.882	0,06
650.000	Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6,25 % 15.10.2030	USA	USD	658.493	0,06
670.000	S&S Holdings LLC, 144A 8,375 % 01.10.2031	USA	USD	634.562	0,05
600.000	Enova International, Inc., 144A 9,125 % 01.08.2029	USA	USD	628.307	0,05
630.000	Golub Capital BDC, Inc. 2,05 % 15.02.2027	USA	USD	616.354	0,05
610.000	Vistra Corp., 144A 7 % Ewige Anleihe	USA	USD	616.300	0,05
590.000	Minerva Luxembourg SA, 144A 8,875 % 13.09.2033	BRA	USD	610.952	0,05
597.375	Samarco Mineracao SA, 144A 9,5 % 30.06.2031	BRA	USD	600.894	0,05
710.000	Getty Images, Inc., 144A 10,5 % 15.11.2030	USA	USD	592.568	0,05
570.000	YPF Energia Electrica SA, 144A 7,875 % 16.10.2032	ARG	USD	587.891	0,05
590.000	Mativ Holdings, Inc., 144A 8 % 01.10.2029	USA	USD	586.433	0,05
550.000	Block, Inc., 144A 6 % 15.08.2033	USA	USD	554.111	0,05
545.000	AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,021 % 20.10.2029	USA	USD	540.660	0,05
520.000	Avianca Midco 2 plc, 144A 9,625 % 14.02.2030	GBR	USD	515.759	0,04
530.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 6,875 % 01.05.2031	USA	USD	514.772	0,04
505.000	Vistra Corp., 144A 8 % Ewige Anleihe	USA	USD	510.388	0,04
490.000	Pluspetrol SA, 144A 8,125 % 18.05.2031	ARG	USD	507.787	0,04
470.000	Trust Fibra UNO, 144A 7,7 % 23.01.2032	MEX	USD	500.785	0,04
490.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5 % Ewige Anleihe	USA	USD	490.863	0,04
490.000	SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A 5,875 % 01.03.2031	USA	USD	483.247	0,04
450.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 8,375 % 01.04.2032	USA	USD	458.067	0,04
440.000	Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25 % 01.02.2033	USA	USD	449.523	0,04
430.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A 7 % 30.06.2034	DOM	USD	446.974	0,04
460.000	Azorra Finance Ltd., 144A 6,25 % 15.02.2034	USA	USD	445.711	0,04
430.000	Acushnet Co., 144A 5,625 % 01.12.2033	USA	USD	428.799	0,04
410.000	AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,308 % 20.10.2031	USA	USD	405.721	0,04
405.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 3,4 % Ewige Anleihe	USA	USD	404.926	0,03
410.000	Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A 7,125 % 15.05.2031	USA	USD	401.159	0,03
460.000	Burford Capital Global Finance LLC, 144A 7,5 % 15.07.2033	USA	USD	390.466	0,03
380.000	Esentia Energy Development SAB de CV, 144A 6,125 % 30.07.2033	MEX	USD	379.354	0,03
350.000	Velocity Commercial Capital LLC, 144A 9,375 % 15.02.2031	USA	USD	363.056	0,03
340.000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A 7,625 % 15.08.2033	USA	USD	355.525	0,03
330.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 9,25 % 01.02.2029	USA	USD	342.222	0,03
340.000	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 6,5 % 01.10.2033	USA	USD	338.104	0,03
320.000	Cemex SAB de CV, 144A 7,2 % Ewige Anleihe	MEX	USD	333.328	0,03
1.050.000	Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA, 144A 9,7 % 05.03.2045	PER	PEN	329.085	0,03
330.000	Infinity Natural Resources LLC, 144A 7,625 % 01.04.2031	USA	USD	328.001	0,03
300.000	PBF Holding Co. LLC, 144A 9,875 % 15.03.2030	USA	USD	320.951	0,03
280.000	Level 3 Financing, Inc., 144A 8,5 % 15.01.2036	USA	USD	300.896	0,03
360.000	Kosmos Energy Ltd., 144A 8,75 % 01.10.2031	Staatsan- leiheGHA	USD	294.669	0,03
274.632	NFE Brazil Financing Ltd., FRN 15 % 30.08.2029"	GBR	USD	274.632	0,02
255.000	Avianca Midco 2 plc, 144A 9,5 % 28.01.2031	GBR	USD	251.366	0,02
250.000	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75 % 01.07.2034	USA	USD	247.025	0,02
230.000	Banca Mifel SA, 144A 9,25 % Ewige Anleihe	MEX	USD	232.191	0,02
220.000	NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125 % 15.02.2029	USA	USD	227.839	0,02
246.000	JetBlue Airways Corp., 144A 9,875 % 20.09.2031	USA	USD	223.139	0,02
200.000	Avianca Midco 2 plc, 144A 10,25 % 07.01.2032	GBR	USD	200.090	0,02
170.000	PBF Holding Co. LLC, 144A 7,25 % 01.06.2034	USA	USD	168.409	0,01
163.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3,8 % 15.03.2082	USA	USD	160.857	0,01
87.000	Dream Finders Homes, Inc., 144A 6,875 % 15.09.2030	USA	USD	86.441	0,01
				83.531.868	7,13
Staats- und Kommunalanleihen					
897.800.000	Japan Schatzwechsel 0 % 20.04.2027	JPN	JPY	5.473.245	0,47
4.270.000	Panama Staatsanleihe 8 % 01.03.2038	PAN	USD	5.023.869	0,43
1.130.000	Petroleos Mexicanos 5,35 % 12.02.2028	MEX	USD	1.131.927	0,09
1.010.000	YPF SA, 144A 9,5 % 17.01.2031	ARG	USD	1.072.539	0,09
1.000.000	YPF SA, 144A 8,75 % 11.09.2031	ARG	USD	1.064.701	0,09
970.000	YPF SA, 144A 8,25 % 17.01.2034	ARG	USD	1.016.113	0,09

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
365.000	Provincia de Entre Rios Argentina, 144A 9,55 % 04.03.2033	ARG	USD	356.350	0,03
330.000	YPF SA, 144A 6,95 % 21.07.2027	ARG	USD	333.111	0,03
				15.471.855	1,32
	Supranational				
31.100.000	European Investment Bank, Reg. S 6,25 % 11.07.2030	SP	INR	316.196	0,03
				316.196	0,03
	ANLEIHEN INSGESAMT			153.613.576	13,11
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			153.613.576	13,11
	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	2	–
				2	–
	AKTIEN INSGESAMT			2	–
	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			2	–
	ANLAGEN INSGESAMT			1.120.548.814	95,61

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
1.500	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	764.190	0,58
11.000	Boeing Co. (The) Vorzugsaktie 6 %	USA	USD	740.300	0,57
				1.504.490	1,15
	Luftfracht u. Logistik				
15.000	Deutsche Post AG	DEU	EUR	911.947	0,70
				911.947	0,70
	Automobile				
39.300	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	658.373	0,50
10.521	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	529.193	0,41
				1.187.566	0,91
	Banken				
26.950	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	1.364.608	1,04
29.000	National Australia Bank Ltd.	AUS	AUD	761.505	0,58
25.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	498.073	0,38
				2.624.186	2,00
	Getränke				
8.700	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1.177.980	0,90
				1.177.980	0,90
	Kapitalmärkte				
70.000	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	1.306.021	1,00
73.100	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	641.813	0,49
9.000	Ares Management Corp. Vorzugsaktie 6,75 %	USA	USD	329.850	0,25
8.000	KKR & Co., Inc. Vorzugsaktie 6,25 %	USA	USD	318.800	0,24
				2.596.484	1,98
	Chemikalien				
15.000	Albemarle Corp. Vorzugsaktie 7,25 %	USA	USD	830.250	0,63
12.000	BASF SE	DEU	EUR	641.437	0,49
				1.471.687	1,12
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
20.000	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	545.286	0,41
150.000	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	512.103	0,39
16.988	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	417.055	0,32
15.200	BCE, Inc.	CAN	CAD	327.418	0,25
				1.801.862	1,37
	Stromversorger				
9.000	Edison International	USA	USD	670.050	0,51
12.500	NextEra Energy, Inc. Vorzugsaktie 7,299 %	USA	USD	664.250	0,51
13.500	PPL Corp. Vorzugsaktie 7 %	USA	USD	662.445	0,51
25.000	Iberdrola SA	ESP	EUR	622.239	0,47
				2.618.984	2,00
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
15.000	SLB Ltd.	USA	USD	697.350	0,53
				697.350	0,53
	Unterhaltung				
6.000	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	252.240	0,19
				252.240	0,19
	Lebensmittel				
15.000	Nestle SA	CHE	CHF	1.538.477	1,17
				1.538.477	1,17
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
10.000	Abbott Laboratories	USA	USD	907.400	0,69
				907.400	0,69
	Langlebige Haushaltsgüter				
20.800	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	432.424	0,33
				432.424	0,33
	Haushaltsartikel				
10.500	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1.539.720	1,17
				1.539.720	1,17

Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
8.214	Industriekonzerne Siemens AG	DEU	EUR	2.640.861	2,01
				2.640.861	2,01
26.500	Versicherungen AXA SA	FRA	EUR	1.327.900	1,01
10.000	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPN	JPY	439.688	0,34
				1.767.588	1,35
15.000	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Alphabet, Inc. Vorzugsaktie 6,25 %	USA	USD	763.350	0,58
15.000	Alphabet, Inc. Vorzugsaktie 6,25 %	USA	USD	754.500	0,58
				1.517.850	1,16
2.600	IT-Dienste International Business Machines Corp.	USA	USD	731.146	0,56
2.100	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	534.450	0,41
				1.265.596	0,97
12.000	Maschinen Komatsu Ltd.	JPN	JPY	468.570	0,36
				468.570	0,36
680	Medien Versant Media Group, Inc.	USA	USD	24.487	0,02
				24.487	0,02
75.000	Metalle u. Bergbau Fortescue Ltd.	AUS	AUD	998.272	0,76
10.000	Rio Tinto plc	AUS	GBP	946.048	0,72
				1.944.320	1,48
42.440	Multi-Versorger National Grid plc	GBR	GBP	699.994	0,53
				699.994	0,53
25.000	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe TotalEnergies SE	FRA	USD	1.944.000	1,48
7.003	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	957.450	0,73
32.500	Woodside Energy Group Ltd.	AUS	AUD	628.519	0,48
3.000	Chevron Corp.	USA	USD	497.280	0,38
6.500	BP plc, ADR	USA	USD	240.175	0,19
				4.267.424	3,26
14.531	Körperpflegeprodukte Unilever plc	GBR	GBP	872.843	0,67
				872.843	0,67
4.966	Pharmazie Roche Holding AG	USA	CHF	2.041.455	1,56
8.000	Merck & Co., Inc.	USA	USD	1.028.000	0,78
5.000	AstraZeneca plc	GBR	GBP	933.522	0,71
17.000	Novo Nordisk A/S, ADR	DNK	USD	814.980	0,62
29.105	Pfizer, Inc.	USA	USD	700.848	0,54
17.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	541.869	0,41
				6.060.674	4,62
9.000	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung MediaTek, Inc.	TWN	TWD	1.226.383	0,94
2.000	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	969.708	0,74
				2.196.091	1,68
5.500	Software Salesforce, Inc.	USA	USD	861.630	0,66
17.000	Oracle Corp. Vorzugsaktie 6,5 %	USA	USD	764.150	0,58
1.600	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	545.632	0,42
3.500	SAP SE	DEU	EUR	539.519	0,41
				2.710.931	2,07
1.000	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	553.060	0,42
				553.060	0,42
15.000	Tabak Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	553.492	0,42
				553.492	0,42

Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
14.500	Mitsui & Co. Ltd.	JPN	JPY	404.883	0,31
				404.883	0,31
Mobilfunkdienstleistungen					
36.000	KDDI Corp.	JPN	JPY	604.718	0,46
				604.718	0,46
AKTIEN INSGESAMT				49.816.179	38,00
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
1.000.000	Petrobras Global Finance BV 6,5 % 03.07.2033	BRA	USD	1.023.325	0,78
1.000.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875 % 15.01.2028	GBR	USD	999.179	0,76
750.000	HSBC Holdings plc 6,254 % 09.03.2034	GBR	USD	794.907	0,61
700.000	UBS Group AG, Reg. S 5,959 % 12.01.2034	CHE	USD	729.677	0,56
750.000	Nomura Holdings, Inc. 3,103 % 16.01.2030	JPN	USD	705.182	0,54
700.000	BHP Billiton Finance USA Ltd. 4,9 % 28.02.2033	AUS	USD	701.048	0,53
750.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,142 % 23.09.2030	JPN	USD	671.753	0,51
650.000	BAE Systems plc, Reg. S 5,3 % 26.03.2034	GBR	USD	661.955	0,50
600.000	Ashtead Capital, Inc., Reg. S 5,5 % 11.08.2032	GBR	USD	613.070	0,47
600.000	Eastman Chemical Co. 5,625 % 20.02.2034	USA	USD	611.123	0,47
600.000	Ziggo BV, Reg. S 4,875 % 15.01.2030	NLD	USD	563.610	0,43
500.000	Vale Overseas Ltd. 6,125 % 12.06.2033	BRA	USD	524.063	0,40
500.000	BP Capital Markets America, Inc. 4,812 % 13.02.2033	USA	USD	497.921	0,38
300.000	Ashtead Capital, Inc., Reg. S 5,95 % 15.10.2033	GBR	USD	309.617	0,24
				9.406.430	7,18
Staats- und Kommunalanleihen					
2.000.000	US Treasury Note 4,5 % 15.11.2033	USA	USD	2.020.313	1,54
2.000.000	US Treasury Note 4 % 15.11.2035	USA	USD	1.935.000	1,48
2.200.000	US Treasury Bond 3,625 % 15.05.2053	USA	USD	1.758.711	1,34
1.600.000	US Treasury Bond 4,125 % 15.08.2044	USA	USD	1.447.500	1,10
1.000.000	Mexiko Staatsanleihe 4,5 % 22.04.2029	MEX	USD	988.750	0,75
500.000	Ecopetrol SA 8,875 % 13.01.2033	COL	USD	547.883	0,42
1.000.000	US Treasury Bond 0 % 15.05.2053	USA	USD	260.776	0,20
				8.958.933	6,83
ANLEIHEN INSGESAMT				18.365.363	14,01
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				68.181.542	52,01
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
EQUITY LINKED NOTES					
Banken					
12.000	Wells Fargo & Co., 144A 8 % 14.07.2027	USA	USD	998.808	0,76
				998.808	0,76
Allgemeiner Einzelhandel					
10.000	Amazon.com, Inc., 144A 8 % 10.08.2026	USA	USD	2.354.733	1,80
				2.354.733	1,80
Kommunikationsausrüstung					
25.000	Cisco Systems, Inc., 144A 8 % 28.10.2026	USA	USD	2.002.648	1,53
				2.002.648	1,53
Elektrogeräte					
7.500	ABB India Ltd., 144A 8,5 % 11.12.2026	USA	USD	1.787.206	1,36
				1.787.206	1,36
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
3.300	UnitedHealth Group, Inc., 144A 10 % 01.07.2026	USA	USD	1.289.991	0,98
				1.289.991	0,98
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
11.000	Starbucks Corp., 144A 9 % 10.08.2026	USA	USD	1.121.614	0,86
				1.121.614	0,86
Industriekonzerne					
4.000	Siemens AG, 144A 8,5 % 17.05.2027	USA	USD	1.065.682	0,81
				1.065.682	0,81
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
1.900	Meta Platforms, Inc., 144A 10 % 07.12.2026	USA	USD	1.077.424	0,82

Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
5.000	Alphabet, Inc., 144A 9 % 29.07.2026	USA	USD	1.038.936	0,79
				2.116.360	1,61
	IT-Dienste				
2.500	International Business Machines Corp., 144A 8,5 % 21.08.2026	USA	USD	659.390	0,50
				659.390	0,50
	Metalle u. Bergbau				
25.000	Freeport-McMoRan, Inc., 144A 10 % 28.08.2026	USA	USD	1.216.507	0,93
				1.216.507	0,93
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
12.000	Exxon Mobil Corp., 144A 8 % 03.03.2027	USA	USD	1.661.204	1,27
8.000	Chevron Corp., 144A 8,5 % 03.03.2027	USA	USD	1.345.762	1,02
20.000	BP plc, 144A 10 % 07.10.2026	USA	USD	717.350	0,55
				3.724.316	2,84
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
6.500	Texas Instruments, Inc., 144A 9 % 01.07.2026	USA	USD	1.495.020	1,14
7.000	Qualcomm, Inc., 144A 11 % 17.05.2027	USA	USD	1.166.235	0,89
9.000	Marvell Technology, Inc., 144A 12 % 16.12.2026	USA	USD	1.122.649	0,86
4.000	Texas Instruments, Inc., 144A 9 % 21.07.2026	USA	USD	988.154	0,75
4.000	Micron Technology, Inc., 144A 10 % 08.09.2026	USA	USD	602.077	0,46
				5.374.135	4,10
	Software				
10.000	Oracle Corp., 144A 12,5 % 10.05.2027	USA	USD	1.512.647	1,16
3.000	Microsoft Corp., 144A 8 % 08.03.2027	USA	USD	1.126.520	0,86
2.000	Microsoft Corp., 144A 7 % 15.10.2026	USA	USD	762.755	0,58
1.500	Synopsys, Inc., 144A 11 % 05.05.2027	USA	USD	678.112	0,52
1.500	Microsoft Corp., 144A 9 % 15.06.2027	USA	USD	593.083	0,45
				4.673.117	3,57
	Facheinzelhandel				
3.500	Home Depot, Inc. (The), 144A 8,25 % 19.10.2027	USA	USD	1.205.540	0,92
1.800	Home Depot, Inc. (The), 144A 8 % 20.10.2026	USA	USD	643.974	0,49
				1.849.514	1,41
	EQUITY LINKED NOTES, GESAMT			30.234.021	23,06
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
1.486.969	FHLMC Pool SD8474,5 % 01.11.2054	USA	USD	1.467.778	1,12
770.850	FNMA MA5531 5,5 % 01.11.2054	USA	USD	775.012	0,59
631.433	FNMA FS7252,5 % 01.11.2053	USA	USD	624.822	0,48
546.377	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2023-1 5,8 % 15.07.2037	USA	USD	568.789	0,43
539.913	FHLMC Pool SD8475 5,5 % 01.11.2054	USA	USD	543.022	0,41
530.104	GNMA MB0557,6 % 20.08.2055	USA	USD	541.842	0,41
433.129	GNMA MB0686 5,5 % 20.10.2055	USA	USD	435.766	0,33
294.006	GNMA MB0814 5,5 % 20.12.2055	USA	USD	295.796	0,23
293.200	FHLMC Pool SD8323,5 % 01.05.2053	USA	USD	290.101	0,22
202.773	FNMA MA5793,6 % 01.08.2055	USA	USD	207.571	0,16
194.917	GNMA MB0366 5,5 % 20.05.2055	USA	USD	196.322	0,15
170.894	FHLMC Pool RQ0050,6 % 01.09.2055	USA	USD	174.938	0,13
163.833	GNMA MB0485 5,5 % 20.07.2055	USA	USD	164.869	0,13
116.451	FHLMC Pool SD8372 5,5 % 01.11.2053	USA	USD	117.576	0,09
112.684	GNMA MB0873,6 % 20.01.2056	USA	USD	115.212	0,09
				6.519.416	4,97
	Unternehmensanleihen				
1.500.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, Reg. S 7,75 % 01.05.2035	USA	USD	1.682.921	1,28
1.000.000	Bayer US Finance II LLC, Reg. S 4,375 % 15.12.2028	DEU	USD	989.486	0,75
1.000.000	Grifols SA, Reg. S 4,75 % 15.10.2028	ESP	USD	980.646	0,75
1.000.000	JBS NV 3,625 % 15.01.2032	USA	USD	927.266	0,71
1.000.000	Glencore Funding LLC, Reg. S 2,5 % 01.09.2030	AUS	USD	911.771	0,70
1.000.000	7-Eleven, Inc., Reg. S 1,8 % 10.02.2031	USA	USD	870.484	0,66
800.000	Societe Generale SA, Reg. S 6,691 % 10.01.2034	FRA	USD	856.508	0,65
900.000	Hyundai Capital America, Reg. S 2 % 15.06.2028	USA	USD	854.701	0,65
750.000	Citigroup, Inc. 6,875 % Ewige Anleihe	USA	USD	768.505	0,59
750.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,4 % 16.03.2027	DEU	USD	745.873	0,57
700.000	SoftBank Group Corp., Reg. S 7,25 % 10.07.2032	JPN	USD	689.676	0,53
750.000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Reg. S 2,431 % 01.07.2031	MEX	USD	677.473	0,52
750.000	NXP BV 2,5 % 11.05.2031	NLD	USD	673.058	0,51

Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
650.000	CSL Finance plc, Reg. S 5,106 % 03.04.2034	AUS	USD	651.496	0,50
600.000	Community Health Systems, Inc., Reg. S 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	646.915	0,49
600.000	Vodafone Group plc 6,15 % 27.02.2037	GBR	USD	634.511	0,48
600.000	CaixaBank SA, Reg. S 6,208 % 18.01.2029	ESP	USD	614.033	0,47
600.000	Fortescue Treasury Pty. Ltd., Reg. S 5,875 % 15.04.2030	AUS	USD	607.782	0,46
600.000	GFL Environmental, Inc., Reg. S 4,75 % 15.06.2029	USA	USD	590.901	0,45
500.000	Rain Carbon, Inc., Reg. S 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	533.917	0,41
500.000	Community Health Systems, Inc., Reg. S 9,75 % 15.01.2034	USA	USD	522.666	0,40
500.000	Aker BP ASA, Reg. S 6 % 13.06.2033	NOR	USD	520.756	0,40
500.000	Calumet Specialty Products Partners LP, Reg. S 9,75 % 15.07.2028	USA	USD	512.937	0,39
618.000	Dexco Global, Inc., Reg. S 7,5 % 15.04.2032	USA	USD	510.466	0,39
500.000	Opal Bidco SAS, Reg. S 6,5 % 31.03.2032	FRA	USD	510.350	0,39
500.000	Bacardi Ltd., Reg. S 5,4 % 15.06.2033	BMU	USD	501.278	0,38
500.000	Woodside Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 04.03.2029	AUS	USD	497.277	0,38
500.000	Community Health Systems, Inc., Reg. S 6,875 % 15.04.2029	USA	USD	492.193	0,38
400.000	Univision Communications, Inc., Reg. S 9,375 % 01.08.2032	USA	USD	406.742	0,31
400.000	Calumet Specialty Products Partners LP, Reg. S 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	406.000	0,31
600.000	CSN Resources SA, Reg. S 4,625 % 10.06.2031	BRA	USD	370.742	0,28
250.000	Sands China Ltd. 5,4 % 08.08.2028	MAC	USD	251.960	0,19
				21.411.290	16,33
	Staats- und Kommunalanleihen				
500.000	Petroleos Mexicanos 6,5 % 13.03.2027	MEX	USD	503.813	0,39
				503.813	0,39
	ANLEIHEN INSGESAMT			28.434.519	21,69
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			58.668.540	44,75
	ANLAGEN INSGESAMT			126.850.082	96,76

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
912	General Electric Co.	USA	USD	298.304	0,35
				298.304	0,35
	Luftfracht u. Logistik				
4.041	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	380.192	0,44
				380.192	0,44
	Automobile				
9.360	Kia Corp.	KOR	KRW	739.868	0,86
5.790	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	254.883	0,30
1.471	General Motors Co.	USA	USD	99.234	0,11
				1.093.985	1,27
	Banken				
32.232	ING Groep NV	NLD	EUR	890.098	1,03
8.200	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	872.579	1,01
71.584	Intesa Sanpaolo SpA	ITA	EUR	430.612	0,50
650	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	140.069	0,16
1.713	UniCredit SpA	ITA	EUR	134.358	0,15
15.851	NatWest Group plc	GBR	GBP	122.413	0,14
3.080	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	NLD	EUR	114.649	0,13
1.500	Bank of Nova Scotia (The)	CAN	CAD	114.104	0,13
22.000	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	110.554	0,13
5.968	Bank of Ireland Group plc	IRL	EUR	104.061	0,12
5.800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	101.132	0,12
1.797	US Bancorp	USA	USD	94.993	0,11
755	Citigroup, Inc.	USA	USD	92.482	0,11
899	BNP Paribas SA	FRA	EUR	91.893	0,11
8.800	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	81.287	0,09
568.200	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	76.141	0,09
				3.571.425	4,13
	Getränke				
6.821	PepsiCo, Inc.	USA	USD	808.300	0,94
				808.300	0,94
	Biotechnologie				
3.597	AbbVie, Inc.	USA	USD	792.184	0,92
1.567	Amgen, Inc.	USA	USD	496.623	0,57
796	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	88.016	0,10
				1.376.823	1,59
	Allgemeiner Einzelhandel				
14.500	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPN	JPY	277.386	0,32
959	Amazon.com, Inc.	USA	USD	200.042	0,23
56	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	83.191	0,10
7.900	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	82.889	0,09
				643.508	0,74
	Baumaterialien				
1.300	Johnson Controls International plc	USA	USD	166.238	0,19
229	Trane Technologies plc	USA	USD	98.438	0,12
				264.676	0,31
	Kapitalmärkte				
91.916	Blue Owl Capital, Inc. 'A'	USA	USD	703.890	0,82
1.607	SEI Investments Co.	USA	USD	123.359	0,14
599	Morgan Stanley	USA	USD	109.588	0,13
3.682	3i Group plc	GBR	GBP	105.967	0,12
12.305	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	94.554	0,11
907	Blackstone, Inc.	USA	USD	93.407	0,11
413	CME Group, Inc.	USA	USD	79.820	0,09
1.101	Piper Sandler Cos.	USA	USD	69.706	0,08
88	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	63.084	0,07
				1.443.375	1,67
	Chemikalien				
1.831	Corteva, Inc.	USA	USD	135.714	0,16

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
701	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	83.217	0,09
				218.931	0,25
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
696	Cintas Corp.	USA	USD	103.602	0,12
6.214	Brambles Ltd.	AUS	AUD	73.431	0,09
				177.033	0,21
	Kommunikationsausrüstung				
10.682	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	1.098.116	1,27
				1.098.116	1,27
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
51.421	Carrefour SA	FRA	EUR	835.489	0,97
2.556	Target Corp.	USA	USD	292.175	0,34
				1.127.664	1,31
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
14.694	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	544.498	0,63
19.420	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	417.260	0,48
				961.758	1,11
	Stromversorger				
1.643	Edison International	USA	USD	107.055	0,13
4.779	Iberdrola SA	ESP	EUR	104.102	0,12
12.500	CPFL Energia SA	BRA	BRL	94.898	0,11
8.696	Enel SpA	ITA	EUR	87.298	0,10
				393.353	0,46
	Elektrogeräte				
143	GE Vernova, Inc.	USA	USD	147.038	0,17
1.285	ABB Ltd.	CHE	CHF	122.336	0,14
2.700	Fujikura Ltd.	JPN	JPY	93.675	0,11
				363.049	0,42
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
1.045	TE Connectivity plc	CHE	USD	184.389	0,21
				184.389	0,21
	Unterhaltung				
6.600	NetEase, Inc.	CHN	HKD	148.346	0,17
				148.346	0,17
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
30.972	VICI Properties, Inc. 'A'	USA	USD	719.680	0,83
2.127	Equity Residential	USA	USD	126.455	0,15
323	Public Storage	USA	USD	89.982	0,10
				936.117	1,08
	Finanzdienstleistungen				
1.199	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	360.025	0,42
713	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	320.495	0,37
1.961	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	74.108	0,08
				754.628	0,87
	Gasversorger				
13.998	APA Group	AUS	AUD	85.837	0,10
				85.837	0,10
	Bodentransport				
1.582	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	99.910	0,12
407	Union Pacific Corp.	USA	USD	96.888	0,11
				196.798	0,23
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
1.358	Abbott Laboratories	USA	USD	107.846	0,12
371	Stryker Corp.	USA	USD	102.228	0,12
1.097	Medtronic plc	USA	USD	75.108	0,09
				285.182	0,33
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
1.290	CVS Health Corp.	USA	USD	116.795	0,13
220	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	75.071	0,09
				191.866	0,22
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
3.412	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	532.255	0,61

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
321	McDonald's Corp.	USA	USD	75.941	0,09
				608.196	0,70
	Langlebige Haushaltsgüter				
5.400	Masan Group Corp.	JPN	JPY	95.108	0,11
				95.108	0,11
	Haushaltsartikel				
8.818	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	707.539	0,82
				707.539	0,82
	Industriekonzerne				
13.000	CK Hutchison Holdings Ltd.	GBR	HKD	96.432	0,11
				96.432	0,11
	Versicherungen				
12.002	AXA SA	FRA	EUR	526.355	0,61
56.143	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	372.831	0,43
1.457	Progressive Corp. (The)	USA	USD	278.559	0,32
2.271	NN Group NV	NLD	EUR	174.248	0,20
494	Travelers Cos., Inc. (The)	USA	USD	142.727	0,17
668	Allstate Corp. (The)	USA	USD	139.107	0,16
1.722	American International Group, Inc.	USA	USD	112.323	0,13
				1.746.150	2,02
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
4.198	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1.313.005	1,52
1.261	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	621.660	0,72
				1.934.665	2,24
	IT-Dienste				
35.852	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	674.413	0,78
13.362	Infosys Ltd.	IND	INR	123.984	0,14
600	Accenture plc 'A'	USA	USD	65.346	0,08
				863.743	1,00
	Maschinen				
196.000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	752.468	0,87
204	Caterpillar, Inc.	USA	USD	190.127	0,22
8.591	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	133.294	0,16
545	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	129.009	0,15
7.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	101.953	0,12
2.603	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	88.956	0,10
				1.395.807	1,62
	Metalle u. Bergbau				
43.820	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	510.464	0,59
				510.464	0,59
	Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)				
41.768	AGNC Investment Corp.	USA	USD	398.452	0,46
				398.452	0,46
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
7.556	EOG Resources, Inc.	USA	USD	857.903	0,99
22.744	Inpex Corp.	JPN	JPY	401.657	0,46
6.739	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	317.302	0,37
1.271	Chevron Corp.	USA	USD	184.387	0,21
447	Valero Energy Corp.	USA	USD	101.888	0,12
2.900	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	100.431	0,12
				1.963.568	2,27
	Körperpflegeprodukte				
308	L'Oreal SA	FRA	EUR	118.164	0,13
1.760	Unilever plc	GBR	GBP	92.525	0,11
				210.689	0,24
	Pharmazie				
5.485	Johnson & Johnson	USA	USD	1.219.172	1,41
24.196	GSK plc	GBR	GBP	555.938	0,64
1.453	Merck & Co., Inc.	USA	USD	163.409	0,19
2.960	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	149.269	0,17
3.232	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	135.851	0,16
656	Novartis AG	USA	CHF	89.732	0,11

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.033	Sanofi SA	USA	EUR	77.302	0,09
				2.390.673	2,77
	Fachdienstleistungen				
3.313	Genpact Ltd.	USA	USD	79.737	0,09
				79.737	0,09
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
4.347	Lam Research Corp.	USA	USD	1.648.596	1,91
3.800	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	1.612.503	1,87
6.100	KLA Corp.	USA	USD	1.610.739	1,86
7.377	NVIDIA Corp.	USA	USD	1.291.847	1,50
6.112	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	988.479	1,14
2.939	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	766.697	0,89
3.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	357.775	0,41
539	Applied Materials, Inc.	USA	USD	341.062	0,39
220	Micron Technology, Inc.	USA	USD	222.251	0,26
115	ASML Holding NV	NLD	EUR	199.300	0,23
2.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	138.089	0,16
				9.177.338	10,62
	Software				
1.226	Microsoft Corp.	USA	USD	400.247	0,46
1.443	Intuit, Inc.	USA	USD	329.619	0,38
571	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	257.480	0,30
417	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	136.976	0,16
1.032	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	118.708	0,14
618	Autodesk, Inc.	USA	USD	105.156	0,12
1.031	ServiceNow, Inc.	USA	USD	89.583	0,10
632	Salesforce, Inc.	USA	USD	86.653	0,10
643	Oracle Corp.	USA	USD	82.471	0,10
				1.606.893	1,86
	Facheinzelhandel				
2.478	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	136.701	0,16
610	Williams-Sonoma, Inc.	USA	USD	124.445	0,14
356	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	109.884	0,13
397	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	76.610	0,09
3.687	Gap, Inc. (The)	USA	USD	60.278	0,07
				507.918	0,59
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
7.166	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.391.663	1,61
4.830	Apple, Inc.	USA	USD	1.223.183	1,42
260	Seagate Technology Holdings plc	USA	USD	219.587	0,25
				2.834.433	3,28
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
293	Ralph Lauren Corp. 'A'	USA	USD	102.935	0,12
				102.935	0,12
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
13.295	Fastenal Co.	USA	USD	558.864	0,64
92	WW Grainger, Inc.	USA	USD	109.537	0,13
				668.401	0,77
	Transport-Infrastruktur				
3.299	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	87.983	0,10
				87.983	0,10
	Mobilfunkdienstleistungen				
373.222	Vodafone Group plc	GBR	GBP	432.332	0,50
				432.332	0,50
	AKTIEN INSGESAMT			45.423.111	52,56
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
600.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	604.320	0,70
600.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	593.355	0,69
653.000	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23.06.2032	USA	EUR	586.587	0,68
500.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	505.452	0,59
509.000	ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25.01.2030	ITA	EUR	478.611	0,55
500.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,25 % 12.06.2030	FRA	EUR	462.707	0,54

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
473.000	Bunge Finance Europe BV, Reg. S 1 % 24.09.2028	USA	EUR	451.461	0,52
470.000	Generali, Reg. S 2,429 % 14.07.2031	ITA	EUR	449.258	0,52
439.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 22.03.2028	USA	EUR	433.216	0,50
445.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	425.391	0,49
400.000	Alstom SA, Reg. S 5,868 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	415.571	0,48
356.000	Legal & General Group plc, Reg. S 4,5 % 01.11.2050	GBR	GBP	398.168	0,46
390.000	NE Property BV, Reg. S 3,375 % 14.07.2027	ROU	EUR	389.552	0,45
400.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	383.839	0,44
413.000	Simon International Finance SCA, Reg. S 1,125 % 19.03.2033	USA	EUR	352.129	0,41
389.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 1,125 % 06.11.2031	DEU	EUR	347.362	0,40
316.000	Alpha Bank SA, Reg. S 7,5 % Ewige Anleihe	GRC	EUR	345.092	0,40
377.000	TenneT Netherlands BV, Reg. S 2,75 % 17.05.2042	NLD	EUR	343.961	0,40
300.000	Sogecap SA, Reg. S 6,5 % 16.05.2044	FRA	EUR	340.909	0,39
331.000	Goldstory SAS, Reg. S 6,75 % 01.02.2030	FRA	EUR	339.870	0,39
378.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77 % 13.11.2031	GBR	EUR	339.077	0,39
332.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625 % 18.08.2031	FIN	EUR	331.221	0,38
350.000	Aker BP ASA, Reg. S 1,125 % 12.05.2029	NOR	EUR	329.605	0,38
340.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04.07.2029	ITA	EUR	328.020	0,38
314.000	Astrazeneca Finance LLC, Reg. S 3,278 % 05.08.2033	GBR	EUR	313.364	0,36
357.000	NatWest Group plc 4,445 % 08.05.2030	GBR	USD	309.542	0,36
340.000	VF Corp. 2,95 % 23.04.2030	USA	USD	271.498	0,31
311.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	255.802	0,30
265.000	UGI International LLC, Reg. S 2,5 % 01.12.2029	USA	EUR	251.331	0,29
261.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15.07.2031	GBR	GBP	250.061	0,29
200.000	Crelan SA, Reg. S 5,75 % 26.01.2028	BEL	EUR	207.960	0,24
209.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 3,25 % 20.03.2036	DEU	EUR	203.980	0,24
200.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	198.961	0,23
202.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1 % 04.05.2028	LUX	EUR	193.958	0,22
153.000	Anglo American Capital plc, Reg. S 4,75 % 21.09.2032	ZAF	EUR	162.109	0,19
169.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25 % 15.08.2031	USA	EUR	160.797	0,19
151.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,125 % 08.02.2027	SWE	EUR	149.530	0,17
152.000	Illinois Tool Works, Inc. 2,125 % 22.05.2030	USA	EUR	146.711	0,17
143.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3,5 % 30.06.2027	USA	EUR	143.603	0,17
109.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1,5 % 12.09.2027	GBR	EUR	107.371	0,12
100.000	Koninklijke KPN NV, Reg. S 3,875 % 16.02.2036	NLD	EUR	100.664	0,12
100.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 2 % 17.07.2030	FRA	EUR	94.279	0,11
				13.496.255	15,61
Staats- und Kommunalanleihen					
1.189.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8 % 01.03.2067	ITA	EUR	848.955	0,98
625.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04.07.2039	DEU	EUR	702.589	0,81
681.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25.10.2027	FRA	EUR	681.975	0,79
666.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30.07.2028	ESP	EUR	650.448	0,75
546.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 5,5 % 25.04.2029	FRA	EUR	586.346	0,68
595.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30.07.2030	ESP	EUR	577.918	0,67
519.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15.02.2027	DEU	EUR	512.122	0,59
584.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0 % 25.05.2032	FRA	EUR	487.535	0,56
466.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,875 % 23.07.2026	GRC	EUR	465.875	0,54
460.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,9 % 30.07.2026	ESP	EUR	461.219	0,53
405.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04.01.2031	DEU	EUR	454.850	0,53
403.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,25 % 04.01.2030	DEU	EUR	452.601	0,52
467.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,35 % 30.07.2033	ESP	EUR	447.406	0,52
410.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625 % 04.01.2028	DEU	EUR	428.733	0,50
351.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2040	DEU	EUR	414.578	0,48
403.000	Niederlande Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.07.2031	NLD	EUR	352.983	0,41
339.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25 % 04.07.2042	DEU	EUR	339.597	0,39
303.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,4 % 01.04.2028	ITA	EUR	306.771	0,36
297.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5 % 01.03.2030	ITA	EUR	303.961	0,35
294.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.10.2038	FRA	EUR	299.734	0,35
332.000	Belgien Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 22.04.2033	BEL	EUR	296.366	0,34
311.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95 % 01.08.2030	ITA	EUR	288.012	0,33
299.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65 % 01.12.2030	ITA	EUR	283.344	0,33

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
311.000	Belgien Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	282.280	0,33
243.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4 % 15.11.2030	ITA	EUR	253.394	0,29
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
214.000	5,15 % 31.10.2044	ESP	EUR	252.016	0,29
363.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2 % 25.05.2048	FRA	EUR	247.214	0,29
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
365.000	1 % 30.07.2042	ESP	EUR	245.692	0,28
303.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,25 % 25.05.2036	FRA	EUR	244.406	0,28
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
223.000	4,2 % 31.01.2037	ESP	EUR	239.368	0,28
215.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4,75 % 25.04.2035	FRA	EUR	235.838	0,27
209.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45 % 01.09.2033	ITA	EUR	198.512	0,23
177.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30.10.2031	ITA	EUR	185.460	0,22
187.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 0 % 13.11.2026	LUX	EUR	185.323	0,21
196.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,95 % 01.09.2038	ITA	EUR	180.646	0,21
150.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 5 % 01.08.2039	ITA	EUR	168.079	0,20
165.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.04.2055	FRA	EUR	154.118	0,18
				<u>13.716.264</u>	<u>15,87</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>27.212.519</u>	<u>31,48</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			72.635.630	84,04
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
203.000	Ingevity Corp., 144A 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	172.232	0,20
				<u>172.232</u>	<u>0,20</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
301.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	241.840	0,28
				<u>241.840</u>	<u>0,28</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>414.072</u>	<u>0,48</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			414.072	0,48
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF				
	Finanzdienstleistungen				
246.992	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	1.083.885	1,25
430.637	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	698.801	0,81
504.282	Pantheon Infrastructure plc	GBR	GBP	686.944	0,79
438.598	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	672.105	0,78
413.077	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	350.143	0,41
				<u>3.491.878</u>	<u>4,04</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF, GESAMT			<u>3.491.878</u>	<u>4,04</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
366.900	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	3.334.769	3,86
321.897	FTOF Franklin CAT Bond UCITS Fund – Y (Ydis) USD	LUX	USD	3.056.694	3,53
				<u>6.391.463</u>	<u>7,39</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>6.391.463</u>	<u>7,39</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
27.700	iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund	IRL	USD	1.119.464	1,30
17.971	UBS MSCI China Universal Fund	LUX	EUR	156.521	0,18
				<u>1.275.985</u>	<u>1,48</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>1.275.985</u>	<u>1,48</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			11.159.326	12,91
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>84.209.028</u>	<u>97,43</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Global Real Estate Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
32.874	Welltower, Inc.	USA	USD	7.461.412	9,11
4.873	Equinix, Inc.	USA	USD	5.079.566	6,20
31.584	Prologis, Inc.	USA	USD	4.278.684	5,23
56.252	Realty Income Corp.	USA	USD	3.485.374	4,26
16.376	Digital Realty Trust, Inc.	USA	USD	2.940.802	3,59
13.485	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	2.544.485	3,11
26.776	Ventas, Inc.	USA	USD	2.377.709	2,90
109.788	Goodman Group	AUS	AUD	2.368.810	2,89
17.894	Camden Property Trust	USA	USD	2.048.684	2,50
9.040	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	2.021.796	2,47
15.070	Iron Mountain, Inc.	USA	USD	1.903.492	2,32
54.349	American Homes 4 Rent 'A'	USA	USD	1.821.778	2,23
10.106	Extra Space Storage, Inc.	USA	USD	1.468.402	1,79
69.191	NETSTREIT Corp.	USA	USD	1.462.006	1,79
19.477	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USA	USD	1.255.293	1,53
671.249	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	1.231.737	1,50
5.970	EastGroup Properties, Inc.	USA	USD	1.209.104	1,48
36.848	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	1.161.817	1,42
14.279	Regency Centers Corp.	USA	USD	1.138.607	1,39
9.665	Unibail-Rodamco-Westfield	FRA	EUR	1.131.067	1,38
35.727	Essential Properties Realty Trust, Inc.	USA	USD	1.066.451	1,30
17.238	First Industrial Realty Trust, Inc.	USA	USD	1.056.862	1,29
33.666	Cousins Properties, Inc.	USA	USD	1.009.307	1,23
538.552	Vicinity Ltd.	AUS	AUD	959.610	1,17
162.280	British Land Co. plc (The)	GBR	GBP	889.131	1,09
43.221	Sabra Health Care REIT, Inc.	USA	USD	843.242	1,03
52.574	RioCan Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	841.110	1,03
6.484	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USA	USD	833.518	1,02
19.578	CubeSmart	USA	USD	778.617	0,95
263.671	Stockland	AUS	AUD	743.552	0,91
8.773	Gecina SA	FRA	EUR	737.126	0,90
29.157	Macerich Co. (The)	USA	USD	734.465	0,90
8.977	Aedifica SA	BEL	EUR	723.603	0,88
26.696	Lager De Pauw CVA	BEL	EUR	673.391	0,82
703.186	Mapletree Logistics Trust	SGP	SGD	663.914	0,81
18.272	InvenTrust Properties Corp.	USA	USD	646.829	0,79
762	GLP J-Reit	JPN	JPY	644.614	0,79
673	KDX Realty Investment Corp.	JPN	JPY	642.034	0,78
307	Daiwa Office Investment Corp.	JPN	JPY	618.594	0,76
37.133	Primaris Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	583.079	0,71
1.696	Star Asia Investment Corp.	JPN	JPY	574.907	0,70
1.156	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPN	JPY	565.708	0,69
83.506	UNITE Group plc (The)	GBR	GBP	562.714	0,69
10.414	SL Green Realty Corp.	USA	USD	539.133	0,66
10.334	American Healthcare REIT, Inc.	USA	USD	538.918	0,66
18.532	Janus Living, Inc. 'A'	USA	USD	532.610	0,65
13.547	STAG Industrial, Inc.	USA	USD	515.599	0,63
44.791	Sunstone Hotel Investors, Inc.	USA	USD	512.857	0,63
264.915	Shaftesbury Capital plc	GBR	GBP	485.278	0,59
363.777	Irish Residential Properties REIT plc	IRL	EUR	484.837	0,59
25.324	Carmila SA	FRA	EUR	481.725	0,59
814.593	Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	SGP	USD	411.750	0,50
14.017	Shurgard Self Storage Ltd.	BEL	EUR	410.675	0,50
10.673	Smartstop Self Storage REIT, Inc.	USA	USD	346.872	0,42
13.660	CTO Realty Growth, Inc.	USA	USD	293.826	0,36
				71.337.083	87,11
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
81.631	Chartwell Retirement Residences	CAN	CAD	1.286.411	1,57
				1.286.411	1,57
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
202.925	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPN	JPY	1.880.795	2,30

Franklin Global Real Estate Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
64.037	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPN	JPY	1.486.761	1,81
86.452	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	1.244.332	1,52
54.661	TAG Immobilien AG	DEU	EUR	882.716	1,08
43.021	CTP NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	785.140	0,96
105.177	Fastighets AB Balder 'B'	SWE	SEK	561.000	0,68
205.404	Swire Properties Ltd.	HKG	HKD	539.511	0,66
390.488	Sino Land Co. Ltd.	HKG	HKD	512.882	0,63
79.764	City Developments Ltd.	SGP	SGD	479.912	0,58
				8.373.049	10,22
AKTIEN INSGESAMT				80.996.543	98,90
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN					
BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				80.996.543	98,90
ANLAGEN INSGESAMT				80.996.543	98,90

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Global Sustainable Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
200.000	Commercial Bank of Dubai PSC, Reg. S 5,319 % 14.06.2028	ARE	USD	176.101	1,99
200.000	MAF Sukuk Ltd., Reg. S 5 % 01.06.2033	ARE	USD	171.690	1,94
100.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 6,135 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	106.523	1,20
100.000	EnBW Energie Baden-Württemberg AG, Reg. S 5,25 % 23.01.2084	DEU	EUR	104.660	1,18
100.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 6,5 % 11.09.2028	ESP	EUR	103.853	1,17
100.000	TenneT Holding BV, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	NLD	EUR	102.730	1,16
100.000	Piraeus Bank SA, Reg. S 4,625 % 17.07.2029	GRC	EUR	102.498	1,16
100.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.12.2033	FRA	EUR	102.281	1,16
100.000	mBank SA, Reg. S 4,335 % 26.05.2033	POL	EUR	102.219	1,16
100.000	Iren SpA, Reg. S 3,875 % 22.07.2032	ITA	EUR	102.040	1,15
100.000	Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21.05.2031	DEU	EUR	101.240	1,14
100.000	Colonial SFL Socimi SA, Reg. S 3,875 % 08.04.2031	ESP	EUR	101.089	1,14
100.000	National Grid North America, Inc., Reg. S 3,631 % 03.09.2031	USA	EUR	101.025	1,14
100.000	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3,875 % 25.03.2030	NLD	EUR	100.956	1,14
100.000	Autoliv, Inc., Reg. S 3,625 % 07.08.2029	SWE	EUR	100.888	1,14
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,5 % 15.05.2031	FRA	EUR	100.778	1,14
	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S				
100.000	3,5 % 07.12.2031	FRA	EUR	100.758	1,14
	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische				
100.000	Postsparkasse AG, Reg. S 3,125 % 22.06.2029	AUT	EUR	100.128	1,13
100.000	mBank SA, Reg. S 3,771 % 03.03.2032	POL	EUR	100.019	1,13
100.000	RWE Finance Europe BV, Reg. S 3,375 % 06.07.2032	DEU	EUR	99.495	1,12
100.000	Statkraft A/S, Reg. S 3,125 % 13.12.2031	NOR	EUR	99.170	1,12
100.000	ING Groep NV, Reg. S 3,125 % 10.02.2032	NLD	EUR	98.631	1,12
100.000	Generali, Reg. S 2,124 % 01.10.2030	ITA	EUR	95.450	1,08
100.000	CNP Assurances SA, Reg. S 2 % 27.07.2050	FRA	EUR	93.546	1,06
100.000	AXA SA, Reg. S 1,375 % 07.10.2041	FRA	EUR	90.109	1,02
100.000	FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 0,25 % 02.12.2030	BEL	EUR	87.994	1,00
100.000	Alliander NV, Reg. S 0,875 % 24.06.2032	NLD	EUR	87.617	0,99
100.000	Swiss Life Finance I AG, Reg. S 0,5 % 15.09.2031	CHE	EUR	86.836	0,98
100.000	Toyota Motor Credit Corp. 2,15 % 13.02.2030	USA	USD	80.453	0,91
100.000	Verizon Communications, Inc. 1,5 % 18.09.2030	USA	USD	77.084	0,87
				3.077.861	34,78
	Staats- und Kommunalanleihen				
530.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5 % 15.02.2035	DEU	EUR	517.869	5,85
500.000	Österreich Schatzwechsel 0 % 24.09.2026	AUT	EUR	497.352	5,62
370.000	Vereinigtes Königreich Schatzanleihe, Reg. S 4,625 % 07.03.2037	GBR	GBP	419.873	4,75
350.000	Österreich Schatzwechsel 0 % 27.08.2026	AUT	EUR	348.787	3,94
300.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1 % 21.10.2030	FRA	USD	228.036	2,58
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
310.000	1 % 30.07.2042	ESP	EUR	208.670	2,36
200.000	Island Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 21.03.2034	ISL	EUR	204.089	2,31
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,75 % 10.06.2034	POL	EUR	201.755	2,28
200.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S 3,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	194.671	2,20
	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S				
200.000	1,5 % 25.05.2032	FRA	EUR	182.447	2,06
164.000	Frankreich Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 3 % 25.06.2049	FRA	EUR	133.742	1,51
100.000	Vattenfall AB, Reg. S 6,875 % 17.08.2083	SWE	GBP	118.764	1,34
150.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15.08.2053	DEU	EUR	107.849	1,22
100.000	Nederlandse Gasunie NV, Reg. S 3,875 % 22.05.2033	NLD	EUR	102.617	1,16
100.000	Rumänien Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	101.067	1,14
100.000	Polen Staatsanleihe, Reg. S 3,875 % 07.07.2037	POL	EUR	100.983	1,14
100.000	ACEA SpA, Reg. S 3,375 % 02.07.2032	ITA	EUR	99.839	1,13
100.000	Orsted A/S, Reg. S 1,75 % 09.12.3019	DNK	EUR	97.382	1,10
190.000	UK Treasury Bond, Reg. S 1,5 % 31.07.2053	GBR	GBP	96.722	1,09
100.000	Societe Nationale SNCF SACA, Reg. S 0,625 % 17.04.2030	FRA	EUR	91.455	1,04
100.000	Societe des Grands Projets EPIC, Reg. S 0 % 25.11.2030	FRA	EUR	87.824	0,99
100.000	Österreich Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,85 % 23.05.2049	AUT	EUR	72.832	0,82
100.000	Niederlande Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,5 % 15.01.2040	NLD	EUR	70.388	0,80
				4.285.013	48,43

Franklin Global Sustainable Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Supranational					
300.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0 % 02.06.2028	SP	EUR	285.544	3,23
300.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0 % 04.10.2030	SP	EUR	267.761	3,02
200.000	European Investment Bank 3,75 % 14.02.2033	SP	USD	169.540	1,92
				<u>722.845</u>	<u>8,17</u>
ANLEIHEN INSGESAMT				<u>8.085.719</u>	<u>91,38</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				8.085.719	91,38
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
100.000	Comcast Corp. 4,65 % 15.02.2033	USA	USD	85.562	0,96
				<u>85.562</u>	<u>0,96</u>
Staats- und Kommunalanleihen					
350.000	CPPIB Capital, Inc., Reg. S 3 % 15.06.2028	CAN	CAD	216.638	2,45
				<u>216.638</u>	<u>2,45</u>
Supranational					
400.000	Council of Europe Development Bank 3,625 % 08.05.2028	SP	USD	346.696	3,92
				<u>346.696</u>	<u>3,92</u>
ANLEIHEN INSGESAMT				<u>648.896</u>	<u>7,33</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				648.896	7,33
ANLAGEN INSGESAMT				<u>8.734.615</u>	<u>98,71</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Gold and Precious Metals Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
210.000	Clean TeQ Water Ltd.	AUS	AUD	68.335	0,01
				68.335	0,01
	Metalle u. Bergbau				
2.557.846	Barrick Mining Corp.	CAN	USD	93.949.684	5,40
3.005.094	G Mining Ventures Corp.	CAN	CAD	87.996.865	5,06
2.598.000	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	USD	78.823.320	4,53
701.200	Newmont Corp.	USA	USD	65.492.080	3,76
551.813	Anglogold Ashanti plc	AUS	USD	44.636.154	2,56
4.431.000	Equinox Gold Corp.	CAN	USD	43.069.320	2,47
265.800	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	USD	41.233.554	2,37
10.884.978	Perseus Mining Ltd.	AUS	AUD	36.778.497	2,11
919.550	Torex Gold Resources, Inc.	CAN	CAD	36.600.457	2,10
4.445.000	Greatland Resources Ltd.	AUS	GBP	35.987.711	2,07
682.589	Endeavour Mining plc	CIV	CAD	34.224.505	1,97
356.129	Newmont Corp., CDI	USA	AUD	33.544.584	1,93
3.065.945	Equinox Gold Corp.	CAN	CAD	29.875.805	1,72
2.971.748	Orla Mining Ltd.	CAN	CAD	29.062.679	1,67
2.457.600	Montage Gold Corp.	CAN	CAD	27.950.705	1,61
51.650.327	Minerals 260 Ltd.	AUS	AUD	26.306.476	1,51
928.537	Skeena Resources Ltd.	CAN	CAD	24.747.893	1,42
14.431.922	Omai Gold Mines Corp.	CAN	CAD	22.488.664	1,29
3.553.300	Discovery Silver Corp.	CAN	CAD	21.245.890	1,22
9.343.566	Thesis Gold & Silver, Inc.	CAN	CAD	19.171.357	1,10
1.214.629	K92 Mining, Inc.	CAN	CAD	19.064.087	1,10
5.036.122	Hemlo Mining Corp.	CAN	CAD	18.713.459	1,08
15.575.439	Troilus Mining Corp.	CAN	CAD	18.340.196	1,05
16.318.061	Liberty Gold Corp.	CAN	CAD	16.798.427	0,97
4.306.000	Emerald Resources NL	AUS	AUD	16.524.985	0,95
4.317.414	Genesis Minerals Ltd.	AUS	AUD	15.862.176	0,91
4.336.599	Catalyst Metals Ltd.	AUS	AUD	15.290.840	0,88
31.644.550	Predictive Discovery Ltd.	AUS	CAD	14.949.303	0,86
19.489.636	Ora Banda Mining Ltd.	AUS	AUD	14.503.988	0,83
29.753.130	Predictive Discovery Ltd.	AUS	AUD	14.116.805	0,81
409.640	Eldorado Gold Corp.	TUR	CAD	12.749.169	0,73
563.700	Artemis Gold, Inc.	CAN	CAD	12.404.778	0,71
6.177.455	NorthIsle Copper & Gold, Inc.	CAN	CAD	12.370.155	0,71
5.474.241	GoGold Resources, Inc.	CAN	CAD	12.274.343	0,71
9.687.566	Heliostar Metals Ltd.	CAN	CAD	12.158.553	0,70
18.868.977	Cambria Gold Mines, Inc.	CAN	CAD	12.107.011	0,70
1.117.400	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	11.739.154	0,67
3.535.000	Westgold Resources Ltd.	AUS	AUD	11.727.484	0,67
18.435.185	Black Cat Syndicate Ltd.	AUS	AUD	11.420.452	0,66
5.030.520	Ramelius Resources Ltd.	AUS	AUD	10.352.744	0,59
9.124.591	Meridian Mining plc	BRA	CAD	10.293.915	0,59
10.116.300	Banyan Gold Corp.	CAN	CAD	10.128.783	0,58
18.020.427	Silver Tiger Metals, Inc.	CAN	CAD	10.037.819	0,58
750.377	Sunshine Silver Mining & Refining Co.	USA	USD	9.919.984	0,57
1.560.547	Blue Moon Metals, Inc.	CAN	CAD	9.902.995	0,57
5.936.693	Pantoro Gold Ltd.	AUS	AUD	9.650.947	0,55
5.481.758	Atex Resources, Inc.	CAN	CAD	9.430.981	0,54
707.355	Northern Star Resources Ltd.	AUS	AUD	9.365.150	0,54
10.903.866	Bellevue Gold Ltd.	AUS	AUD	9.275.542	0,53
2.820.000	Vizsla Silver Corp.	CAN	CAD	9.265.785	0,53
1.489.125	Hochschild Mining plc	PER	GBP	9.147.616	0,53
131.642	Valterra Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	8.847.263	0,51
348.050	OceanaGold Corp.	AUS	CAD	8.724.257	0,50
944.550	Snowline Gold Corp.	CAN	CAD	8.538.079	0,49
253.200	Gold Fields Ltd.	ZAF	ZAR	8.498.760	0,49
4.510.043	Galiano Gold, Inc.	CAN	CAD	8.427.015	0,48
9.762.500	Gold X2 Mining, Inc.	CAN	CAD	8.191.345	0,47
2.201.622	Mining Americas, Inc.	CAN	CAD	7.808.326	0,45
1.237.145	Southern Cross Gold Consolidated Ltd.	CAN	CAD	7.658.828	0,44

Franklin Gold and Precious Metals Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
483.600	Contango Silver & Gold, Inc.	USA	USD	7.636.044	0,44
1.993.655	B2Gold Corp.	CAN	CAD	7.478.403	0,43
23.127.712	WIA Gold Ltd.	AUS	AUD	7.413.255	0,43
1.159.142	Southern Cross Gold Consolidated Ltd., CDI	CAN	AUD	7.137.059	0,41
3.176.223	Integra Resources Corp.	CAN	CAD	7.054.541	0,41
3.699.116	Rio2 Ltd.	CAN	CAD	6.937.880	0,40
1.218.613	Talamore Mining Corp.	CAN	CAD	6.702.049	0,38
5.403.173	FireFly Metals Ltd.	AUS	AUD	6.644.257	0,38
6.453.977	Sierra Madre Gold and Silver Ltd.	CAN	CAD	6.507.447	0,37
394.301	Coeur Mining, Inc.	USA	USD	6.434.992	0,37
1.490.837	Dakota Gold Corp.	USA	USD	6.350.966	0,36
8.925.039	Sitka Gold Corp.	CAN	CAD	6.292.994	0,36
320.000	Aya Gold & Silver, Inc.	MÄR	CAD	6.060.427	0,35
8.944.853	Resolute Mining Ltd.	AUS	AUD	5.956.964	0,34
1.670.000	Kingsgate Consolidated Ltd.	AUS	AUD	5.819.655	0,33
1.960.079	Vault Minerals Ltd.	AUS	AUD	5.745.926	0,33
62.047.167	Asara Resources Ltd.	AUS	AUD	5.598.573	0,32
2.244.666	Osisko Development Corp.	CAN	USD	5.521.878	0,32
6.702.013	Talisker Resources Ltd.	CAN	CAD	5.434.384	0,31
9.765.000	Ausgold Ltd.	AUS	AUD	5.381.428	0,31
16.468.621	Saturn Metals Ltd.	AUS	AUD	5.360.489	0,31
66.200	Anglogold Ashanti plc	AUS	ZAR	5.336.270	0,31
25.806.140	Brightstar Resources Ltd.	AUS	AUD	5.331.010	0,31
18.994.797	Rox Resources Ltd.	AUS	AUD	5.254.899	0,30
3.556.354	Magna Mining, Inc.	CAN	CAD	5.240.811	0,30
19.178.740	Medallion Metals Ltd.	AUS	AUD	5.222.273	0,30
3.801.694	Blossom Gold, Inc.	CAN	CAD	5.173.467	0,30
1.061.348	Americas Gold & Silver Corp.	CAN	CAD	5.021.431	0,29
2.056.715	Drummond Ventures Corp.	CAN	CAD	4.930.605	0,28
168.507.051	New Murchison Gold Ltd.	AUS	AUD	4.733.647	0,27
1.742.600	Founders Metals, Inc.	CAN	CAD	4.718.198	0,27
5.864.838	Tolu Minerals Ltd.	AUS	AUD	4.710.204	0,27
8.189.655	Asante Gold Corp.	CAN	CAD	4.619.583	0,27
375.096	Collective Mining Ltd.	CAN	CAD	4.615.142	0,26
10.366.575	Maritana Minerals Ltd.	AUS	AUD	4.601.947	0,26
2.025.928	Integra Resources Corp.	CAN	USD	4.598.857	0,26
13.621.380	Santana Minerals Ltd.	AUS	AUD	4.375.042	0,25
2.250.614	Maple Gold Mines Ltd.	CAN	CAD	4.348.093	0,25
127.000	Gold Fields Ltd., ADR	ZAF	USD	4.265.930	0,24
63.488.433	Meeka Metals Ltd.	AUS	AUD	4.231.507	0,24
1.860.000	Western Copper & Gold Corp.	CAN	CAD	4.170.492	0,24
286.860	Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	4.143.954	0,24
1.702.899	Osisko Development Corp.	CAN	CAD	4.142.430	0,24
1.993.421	Bravo Mining Corp.	CAN	CAD	4.104.205	0,24
1.220.900	Vizsla Silver Corp.	CAN	USD	4.028.970	0,23
6.862.550	Barton Gold Holdings Ltd.	AUS	AUD	3.874.890	0,22
2.814.764	Andean Silver Ltd.	AUS	AUD	3.772.757	0,22
3.425.000	Amaroq Ltd.	CAN	GBP	3.749.326	0,22
15.387.000	Boab Metals Ltd.	AUS	AUD	3.719.800	0,21
82.222	Pan American Silver Corp.	CAN	CAD	3.686.004	0,21
713.873	Tiernan Gold Corp.	CAN	CAD	3.593.903	0,21
42.400.000	Silver Mines Ltd.	AUS	AUD	3.583.187	0,21
1.893.572	West African Resources Ltd.	AUS	AUD	3.558.031	0,20
1.177.817	Amex Exploration, Inc.	CAN	CAD	3.487.983	0,20
2.342.500	Nevgold Corp.	CAN	CAD	3.418.985	0,20
7.290.000	Wiluna Mining Corp. Ltd."	AUS	AUD	3.406.881	0,20
281.317	Sinda Ltd.	MEX	USD	3.375.804	0,19
770.907	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	3.364.650	0,19
3.120.249	Onyx Gold Corp.	CAN	CAD	3.322.105	0,19
1.645.704	International Tower Hill Mines Ltd.	CAN	USD	3.274.951	0,19
9.525.300	TDG Gold Corp.	CAN	CAD	3.223.793	0,19
6.064.602	Radisson Mining Resources, Inc. 'A'	CAN	CAD	3.164.326	0,18
4.306.500	Belo Sun Mining Corp.	CAN	CAD	3.157.948	0,18
2.249.419	Scottie Resources Corp.	CAN	CAD	3.140.384	0,18
2.000.000	Tectonic Metals, Inc.	CAN	CAD	3.102.415	0,18
200.000	US Gold Corp.	USA	USD	3.066.000	0,18
445.000	G2 Goldfields, Inc.	CAN	CAD	2.952.547	0,17

Franklin Gold and Precious Metals Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
6.824.471	Cerro de Pasco Resources, Inc.	CAN	CAD	2.935.256	0,17
10.635.000	Toubani Resources Ltd., CDI	AUS	AUD	2.878.757	0,17
7.200.000	Antipa Minerals Ltd.	AUS	AUD	2.875.439	0,17
5.405.000	Titan Minerals Ltd.	AUS	AUD	2.689.900	0,15
1.110.016	Silver Mountain Resources, Inc.	CAN	CAD	2.551.491	0,15
2.590.099	Alicanto Minerals Ltd.	AUS	AUD	2.457.098	0,14
251.696	Ivanhoe Electric, Inc.	USA	USD	2.418.799	0,14
14.980.568	Torque Metals Ltd.	AUS	AUD	2.400.975	0,14
28.524.980	Challenger Gold Ltd.	AUS	AUD	2.384.610	0,14
277.273	Greatland Resources Ltd.	AUS	AUD	2.222.170	0,13
12.252.711	Felix Gold Ltd.	AUS	AUD	2.214.202	0,13
4.020.949	Axo Metals Corp.	CAN	CAD	2.126.361	0,12
39.883.386	Great Boulder Resources Ltd.	AUS	AUD	2.090.950	0,12
8.980.001	Newcore Gold Ltd.	CAN	CAD	2.057.818	0,12
6.243.815	St. Barbara Ltd.	AUS	AUD	2.016.005	0,12
4.520.225	Ballard Mining Ltd.	AUS	AUD	2.011.535	0,12
5.800.000	Pilbara Gold Ltd.	AUS	AUD	1.986.342	0,11
2.533.510	Rua Gold, Inc.	CAN	CAD	1.982.863	0,11
6.046.198	Turaco Gold Ltd.	AUS	AUD	1.908.427	0,11
5.200.000	Aurum Resources Ltd.	AUS	AUD	1.891.933	0,11
1.979.199	STLLR Gold, Inc.	CAN	CAD	1.842.089	0,11
6.691.647	Falcon Metals Ltd.	AUS	AUD	1.791.240	0,10
8.580.000	Gorilla Gold Mines Ltd.	AUS	AUD	1.738.649	0,10
21.240.000	Astral Resources NL	AUS	AUD	1.638.717	0,09
1.110.558	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	USD	1.499.253	0,09
6.920.000	Adyton Resources Corp.	CAN	CAD	1.463.776	0,08
2.750.000	Awale Resources Ltd.	CAN	CAD	1.396.087	0,08
8.941.850	Valiant Gold Ltd.	AUS	AUD	1.270.024	0,07
3.929.053	Golden Horse Minerals Ltd., CDI	AUS	AUD	1.255.153	0,07
9.278.400	St. Augustine Gold and Copper Ltd.	USA	CAD	1.210.297	0,07
3.598.220	Galantas Gold Corp.	GBR	CAD	1.167.059	0,07
4.599.893	Great Pacific Gold Corp.	CAN	CAD	1.102.742	0,06
55.635.821	Geopacific Resources Ltd.	AUS	AUD	1.080.052	0,06
41.835.942	RTG Mining, Inc., CDI	AUS	AUD	1.042.744	0,06
1.677.500	Greenheart Gold, Inc.	CAN	CAD	993.548	0,06
3.939.000	Bellavista Resources Ltd.	AUS	AUD	929.566	0,05
6.411.169	Q-Gold Resources Ltd.	CAN	CAD	926.698	0,05
673.096	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	CAD	911.225	0,05
1.050.423	Chalice Mining Ltd.	AUS	AUD	858.644	0,05
1.400.000	Nevada King Gold Corp.	CAN	CAD	690.992	0,04
7.300.000	Vior Gold Corp., Inc.	CAN	CAD	566.191	0,03
100.000	Americas Gold & Silver Corp.	CAN	USD	472.000	0,03
151.019	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	438.708	0,03
959.900	Azimut Exploration, Inc.	CAN	CAD	399.324	0,02
74.833	Helius Minerals Ltd.	CAN	CAD	314.475	0,02
550.600	Pan American Silver Corp. Rights	CAN	CAD	303.381	0,02
8.500.000	AuMega Metals Ltd.	AUS	CAD	209.766	0,01
6.687.919	Firefinch Ltd."	AUS	AUD	203.366	0,01
4.000.000	Sable Resources Ltd.	CAN	CAD	183.325	0,01
1.870.650	Walhalla Gold Corp.	CAN	CAD	131.898	0,01
1.091.000	Arizona Metals Corp.	CAN	CAD	123.081	0,01
4.214.286	AuMega Metals Ltd.	AUS	AUD	102.647	0,01
550.000	Max Resource Corp.	CAN	CAD	96.950	0,01
358.843	RTG Mining, Inc.	AUS	CAD	7.591	–
6.400.000	Monarch Mining Corp."	CAN	CAD	5	–
AKTIEN INSGESAMT				1.684.615.141	96,80
OPTIONSSCHEINE				1.684.683.476	96,81
Metalle u. Bergbau					
415.000	Osisko Development Corp. 01.10.2029	CAN	USD	448.200	0,02
250.000	Integra Resources Corp. 31.03.2027"	CAN	CAD	343.734	0,02
1.445.500	Silver Mountain Resources, Inc. 28.04.2028	CAN	CAD	124.854	0,01
200.000	Talisker Resources Ltd. 05.05.2028	CAN	CAD	102.944	0,01

Franklin Gold and Precious Metals Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
225.000	Osisko Development Corp. 02.03.2027	CAN	CAD	18.244	–
				1.037.976	0,06
				1.037.976	0,06
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN				
	BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			1.685.721.452	96,87
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN				
	GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
23.321.340	Galantas Gold Corp.**	GBR	CAD	6.972.263	0,40
1.122.458	Helius Minerals Ltd.**	CAN	CAD	4.871.756	0,28
3.296.172	Nevgold Corp.**	CAN	CAD	4.415.985	0,25
1.743.191	Tectonic Metals, Inc.**	CAN	CAD	2.646.748	0,15
1.379.383	Tintina Mines Ltd.**	CAN	CAD	2.597.910	0,15
2.500.000	Banyan Gold Corp.**	CAN	CAD	2.337.042	0,14
1.010.570	Roxmore Resources, Inc.**	CAN	CAD	2.158.420	0,13
301.406	Blue Moon Metals, Inc.**	CAN	CAD	1.749.464	0,10
31.442.000	AuMega Metals Ltd.**	AUS	CAD	694.307	0,04
279.250	SUA Holdings Ltd.**	CAN	CAD	316.611	0,02
935.325	Walhalla Gold Corp.**	AUS	CAD	57.378	–
935.325	Walhalla Gold Corp.**	AUS	CAD	53.750	–
18.434.211	Phoenix Industrial Minerals Pty. Ltd.**	AUS	AUD	21.697	–
				28.893.331	1,66
	AKTIEN INSGESAMT			28.893.331	1,66
	OPTIONSSCHEINE				
	Metalle u. Bergbau				
1.332.430	Mining Americas, Inc. 17.09.2028**	CAN	CAD	1.126.073	0,06
298.920	Talamore Mining Corp. 17.10.2030**	CAN	CAD	1.117.064	0,06
1.035.450	Liberty Gold Corp. 22.04.2027**	CAN	CAD	737.391	0,04
11.660.670	Galantas Gold Corp. 28.05.2028**	GBR	CAD	623.884	0,04
1.575.000	Sierra Madre Gold and Silver Ltd. 24.07.2026**	CAN	CAD	621.893	0,04
1.346.758	Atex Resources, Inc. 06.11.2029**	CAN	CAD	620.635	0,04
600.000	Troilus Mining Corp. 18.10.2026**	CAN	CAD	516.129	0,03
654.620	GoGold Resources, Inc. 27.11.2028**	CAN	CAD	445.544	0,03
356.936	Tiernan Gold Corp. 31.10.2027**	CAN	CAD	432.634	0,03
31.442.000	AuMega Metals Ltd. 03.09.2028**	AUS	CAD	291.463	0,02
100.000	US Gold Corp. 24.12.2027**	USA	USD	231.393	0,01
400.000	Osisko Development Corp. 15.08.2027**	CAN	USD	188.635	0,01
1.812.235	Cerro de Pasco Resources, Inc. 06.11.2027**	CAN	CAD	177.653	0,01
2.010.474	Axo Metals Corp. 19.08.2027**	CAN	CAD	174.279	0,01
244.550	Silver Mountain Resources, Inc. 18.11.2027**	CAN	CAD	165.618	0,01
1.600.000	Cerro de Pasco Resources, Inc. 14.11.2026**	CAN	CAD	163.954	0,01
37.416	Helius Minerals Ltd. 29.01.2029**	CAN	CAD	58.751	–
1.550.650	Great Pacific Gold Corp. 03.07.2028**	CAN	CAD	57.793	–
716.801	Talisker Resources Ltd. 10.03.2028**	CAN	CAD	53.699	–
2.360.000	Adyton Resources Corp. 13.08.2027**	CAN	CAD	31.287	–
11.575	Contango Silver & Gold, Inc. 11.06.2027**	USA	USD	18.670	–
429.296	Great Pacific Gold Corp. 02.04.2028**	CAN	CAD	13.898	–
290.000	TDG Gold Corp. 07.07.2026**	CAN	CAD	12.547	–
234.465	STLLR Gold, Inc. 06.02.2027**	CAN	CAD	11.534	–
7.300.000	Vior Gold Corp., Inc. 27.02.2027**	CAN	CAD	1.076	–
25.212.420	Cambria Gold Mines, Inc. 13.03.2027**	CAN	CAD	658	–
2.200.000	Monarch Mining Corp. 06.04.2027**	CAN	CAD	2	–
1.700.000	Cambria Gold Mines, Inc. 25.07.2026**	CAN	CAD	1	–
				7.894.158	0,45
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			7.894.158	0,45
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN				
	GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			36.787.489	2,11
	ANLAGEN INSGESAMT			1.722.508.941	98,98

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
11.770.137	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94 % 30.09.2040	ARE	USD	9.784.471	3,97
7.700.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,103 % 23.08.2042	SAU	USD	7.864.443	3,19
7.205.000	QIC Cayman Ltd., Reg. S 6,75 % Ewige Anleihe	QAT	USD	7.265.418	2,94
7.210.000	Avilease Capital Ltd., Reg. S 4,75 % 12.11.2030	SAU	USD	7.059.592	2,86
	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S				
7.100.000	4,375 % 02.10.2031	ARE	USD	6.944.548	2,81
6.950.000	Saudi National Bank (The), Reg. S 6,15 % Ewige Anleihe	SAU	USD	6.863.709	2,78
6.150.000	El Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5,431 % 28.05.2029	ARE	USD	6.250.342	2,53
6.585.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6 % 02.11.2047	ARE	USD	5.909.501	2,40
5.800.000	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 5,748 % Ewige Anleihe	ARE	USD	5.520.298	2,24
5.300.000	Adnoc Murban Rsc Ltd., Reg. S 5,125 % 11.09.2054	ARE	USD	4.793.653	1,94
4.600.000	Banque Saudi Fransi, Reg. S 6,375 % Ewige Anleihe	SAU	USD	4.605.006	1,87
4.300.000	KFH Tier 1 Sukuk 2 Ltd., Reg. S 6,25 % Ewige Anleihe	KWT	USD	4.321.015	1,75
4.364.622	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545 % 31.08.2036	SAU	USD	3.948.595	1,60
4.689.712	Sweihaan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3,625 % 31.01.2049	ARE	USD	3.846.251	1,56
3.010.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51 % 23.02.2042	SAU	USD	3.181.516	1,29
2.790.000	DP World Ltd., Reg. S 6,85 % 02.07.2037	ARE	USD	3.007.009	1,22
2.740.000	Burjeel Sukuk Ltd., Reg. S 7 % 01.07.2031	ARE	USD	2.751.648	1,12
3.350.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,95 % 21.05.2050	ARE	USD	2.545.864	1,03
2.735.000	Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Reg. S 2,5 % 06.05.2031	ARE	USD	2.437.893	0,99
2.420.000	Gaci First Investment Co., Reg. S 6,25 % 14.05.2056	SAU	USD	2.423.851	0,98
2.100.000	Dhafrah Pv2 Energy Co. LLC, Reg. S 5,794 % 30.06.2053	ARE	USD	2.082.057	0,84
2.000.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5,853 % 23.02.2036	SAU	USD	2.043.115	0,83
1.725.000	RSS Sukuk Co. Ltd., FRN 12 % 31.12.2027"	ARE	USD	1.773.545	0,72
1.350.000	Riyad Bank, Reg. S 5,805 % 14.01.2036	SAU	USD	1.331.477	0,54
1.370.000	DAE Funding LLC, Reg. S 3,375 % 20.03.2028	ARE	USD	1.326.818	0,54
1.270.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 7,25 % 26.05.2031	SAU	USD	1.262.124	0,51
1.000.000	Green Palm Bidco SARL, Reg. S 6,462 % 30.06.2046	SAU	USD	1.013.633	0,41
700.000	Alinma At1 Sukuk Ltd., Reg. S 6,625 % Ewige Anleihe	SAU	USD	712.655	0,29
750.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,5 % 03.06.2031	ARE	USD	673.270	0,27
330.000	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387 % 30.11.2046	SAU	USD	267.240	0,11
				113.810.557	46,13
Staats- und Kommunalanleihen					
16.378.000	QatarEnergy, Reg. S 3,125 % 12.07.2041	QAT	USD	12.395.843	5,03
14.894.000	QatarEnergy, Reg. S 3,3 % 12.07.2051	QAT	USD	10.209.194	4,14
7.885.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 6,375 % 02.06.2055	SAU	USD	8.037.019	3,26
7.090.000	Saudi-Arabien Staatsanleihe, Reg. S 5,875 % 12.01.2056	SAU	USD	6.908.485	2,80
6.166.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 5,75 % 16.01.2054	SAU	USD	5.952.721	2,41
6.620.000	Staatsanleihe von Abu Dhabi, Reg. S 3,875 % 16.04.2050	ARE	USD	5.111.532	2,07
5.848.000	Katarische Staatsanleihe, Reg. S 4,4 % 16.04.2050	QAT	USD	5.030.421	2,04
4.900.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,875 % 17.07.2064	SAU	USD	4.603.586	1,87
5.230.000	Staatsanleihe von Abu Dhabi, Reg. S 3,125 % 30.09.2049	ARE	USD	3.535.460	1,43
4.900.000	Staatsanleihe von Abu Dhabi, Reg. S 3 % 15.09.2051	ARE	USD	3.190.135	1,29
3.100.000	OCP SA, Reg. S 6,741 % Ewige Anleihe	MÄR	USD	3.082.439	1,25
2.850.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 5 % 18.01.2053	SAU	USD	2.461.986	1,00
2.410.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 5 % 17.04.2049	SAU	USD	2.127.999	0,86
990.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 4,625 % 04.10.2047	SAU	USD	836.400	0,34
506.000	Katarische Staatsanleihe, Reg. S 4,817 % 14.03.2049	QAT	USD	465.050	0,19
				73.948.270	29,98
Supranational					
750.000	Arab Energy Fund (The), Reg. S 4,103 % 10.02.2031	SP	USD	733.760	0,30
				733.760	0,30
ANLEIHEN INSGESAMT				188.492.587	76,41
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				188.492.587	76,41

Franklin Gulf Wealth Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	CREDIT LINKED NOTES				
142.700.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 09.09.2026**	LUX	EGP	2.816.270	1,14
				2.816.270	1,14
	CREDIT LINKED NOTES INSGESAMT			2.816.270	1,14
	OPTIONSSCHEINE				
	Basiskonsumgüter – Distribution u. Einzelhandel				
441.300	Pure Harvest Smart Farms Sukuk Ltd. 30.06.2027**	ARE	USD	1.412.160	0,57
				1.412.160	0,57
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			1.412.160	0,57
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
6.760.000	Aldar Properties PJSC, Reg. S 6,623 % 15.04.2055	ARE	USD	6.750.552	2,74
5.800.000	DAE Sukuk (DIFC) Ltd., Reg. S 4,5 % 16.10.2030	ARE	USD	5.592.740	2,27
4.280.000	Bank Muscat SAOG, Reg. S 4,846 % 01.10.2030	OMN	USD	4.219.607	1,71
4.042.000	Etihad Energy Sukuk Ltd., Reg. S 8,5 % 30.09.2028	ARE	USD	4.072.315	1,65
4.200.000	DAE Funding LLC, Reg. S 4,95 % 15.01.2033	ARE	USD	4.060.636	1,65
3.550.000	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7 % 26.08.2028	ARE	USD	3.520.595	1,43
3.050.000	Pearl Petroleum Co. Ltd., Reg. S, 144A 13 % 15.05.2028	ARE	USD	3.279.609	1,33
2.900.000	El Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4,54 % 23.03.2031	ARE	USD	2.866.300	1,16
3.200.370	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,16 % 31.03.2034	ARE	USD	2.850.767	1,15
2.710.000	Alpha Star Holding VIII Ltd., Reg. S 8,375 % 12.04.2027	ARE	USD	2.731.585	1,11
2.570.000	Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 4,25 % Ewige Anleihe	ARE	USD	2.538.397	1,03
1.500.000	Moove Sukuk Co. Ltd. 12 % 30.06.2028**	ARE	USD	1.607.684	0,65
1.200.000	Aldar Properties PJSC, Reg. S 5,875 % 14.04.2056	ARE	USD	1.135.873	0,46
500.000	Keyper Sukuk I Ltd. 15 % 31.12.2027**	ARE	USD	500.574	0,20
				45.727.234	18,54
	ANLEIHEN INSGESAMT			45.727.234	18,54
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			49.955.664	20,25
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
8.715.549	NMC Health Jersey Ltd., Reg. S 1,875 % 30.04.2025**§	ARE	USD	–	–
				–	–
	ANLEIHEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			238.448.251	96,66

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin High Yield Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
5.430	Amplify Energy Corp.	USA	USD	21.611	–
				21.611	–
				21.611	–
AKTIEN INSGESAMT					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
7.000.000	Transocean International Ltd. 6,8 % 15.03.2038	USA	USD	6.497.369	0,51
4.600.000	ATI, Inc. 7,25 % 15.08.2030	USA	USD	4.779.161	0,38
4.170.000	Murphy Oil Corp. 6,5 % 15.02.2034	USA	USD	4.133.452	0,33
3.720.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,5 % 15.07.2029	GBR	USD	3.693.606	0,29
3.600.000	OneMain Finance Corp. 5,375 % 15.11.2029	USA	USD	3.538.396	0,28
2.800.000	OneMain Finance Corp. 7,125 % 15.11.2031	USA	USD	2.858.996	0,22
4.000.000	MPT Operating Partnership LP 3,5 % 15.03.2031	USA	USD	2.753.497	0,22
2.310.000	OneMain Finance Corp. 6,5 % 15.03.2033	USA	USD	2.274.926	0,18
2.245.000	Murphy Oil Corp. 6 % 01.10.2032	USA	USD	2.237.150	0,18
1.900.000	OneMain Finance Corp. 6,625 % 15.01.2028	USA	USD	1.929.055	0,15
1.000.000	OneMain Finance Corp. 6,625 % 15.05.2029	USA	USD	1.020.909	0,08
480.000	Whirlpool Corp. 4,5 % 01.06.2046	USA	USD	286.264	0,02
				36.002.781	2,84
Staats- und Kommunalanleihen					
15.000.000	US Treasury Bill 0 % 02.07.2026	USA	USD	15.000.000	1,19
				15.000.000	1,19
				51.002.781	4,03
ANLEIHEN INSGESAMT					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
				51.024.392	4,03
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Diversifizierte Verbraucherdienste					
2.326	DSG Topco, Inc."	USA	USD	872	–
				872	–
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen					
4.181	Altice France SA Rights	FRA	EUR	66.881	–
				66.881	–
Pharmazie					
10.507	Keenova Therapeutics plc	USA	USD	1.033.190	0,08
10.507	Par Health, Inc.	USA	USD	72.567	0,01
				1.105.757	0,09
				1.173.510	0,09
AKTIEN INSGESAMT					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
11.800.000	CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15.08.2030	USA	USD	10.976.454	0,87
10.500.000	Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15.02.2028	USA	USD	10.585.911	0,84
10.405.000	Weekley Homes LLC, 144A 6,75 % 15.01.2034	USA	USD	10.445.673	0,83
10.400.000	California Buyer Ltd., 144A 6,375 % 15.02.2032	GBR	USD	10.431.252	0,82
10.300.000	Kedron SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	10.172.304	0,80
9.329.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	9.961.823	0,79
9.000.000	APLD ComputeCo LLC, 144A 9,25 % 15.12.2030	USA	USD	9.714.189	0,77
11.416.000	Dexko Global, Inc., 144A 7,5 % 15.04.2032	USA	USD	9.429.586	0,74
9.515.000	Edged Compute LLC, 144A 7,5 % 30.04.2031	USA	USD	9.280.764	0,73
8.850.000	RR Donnelley & Sons Co., 144A 9,5 % 01.08.2029	USA	USD	9.184.495	0,73
9.000.000	1011778 BC ULC, 144A 6,125 % 15.06.2029	CAN	USD	9.139.680	0,72
9.300.000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.04.2032	USA	USD	9.033.557	0,71
9.000.000	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC, 144A 7,5 % 15.02.2032	ITA	USD	9.014.571	0,71
9.100.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25 % 15.04.2030	USA	USD	8.959.969	0,71
8.800.000	PHH Escrow Issuer LLC, 144A 9,875 % 01.11.2029	USA	USD	8.620.684	0,68
8.240.000	Millrose Properties, Inc., 144A 6,375 % 01.08.2030	USA	USD	8.357.008	0,66
7.980.000	TransDigm, Inc., 144A 6,75 % 31.01.2034	USA	USD	8.190.864	0,65
7.600.000	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6,75 % 15.07.2032	CAN	USD	7.700.920	0,61

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
7.650.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 6,625 % 01.06.2032	USA	USD	7.666.157	0,61
7.400.000	FirstCash, Inc., 144A 6,875 % 01.03.2032	USA	USD	7.613.386	0,60
7.500.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 5,75 % 15.03.2030	USA	USD	7.596.098	0,60
7.300.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15.01.2031	USA	USD	7.422.443	0,59
7.000.000	Connect Finco SARL, 144A 9 % 15.09.2029	GBR	USD	7.374.458	0,58
7.500.000	Froneri Lux FinCo SARL, 144A 6 % 01.08.2032	GBR	USD	7.359.655	0,58
7.000.000	IQVIA, Inc., 144A 6,25 % 01.06.2032	USA	USD	7.125.498	0,56
6.950.000	Opal Bidco SAS, 144A 6,5 % 31.03.2032	FRA	USD	7.093.872	0,56
7.055.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,5 % 15.09.2031	USA	USD	7.076.962	0,56
7.100.000	Vertiv Group Corp., 144A 4,125 % 15.11.2028	USA	USD	7.034.309	0,56
7.320.000	VZ Secured Financing BV, 144A 7,5 % 15.01.2033	NLD	USD	7.012.677	0,55
6.500.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5 % 01.02.2029	USA	USD	6.999.272	0,55
6.830.000	Talen Energy Supply LLC, 144A 6,5 % 01.02.2036	USA	USD	6.888.478	0,54
6.900.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 4,75 % 15.03.2028	USA	USD	6.840.101	0,54
6.800.000	Great Canadian Gaming Corp., 144A 8,75 % 15.11.2029	CAN	USD	6.808.622	0,54
6.505.000	Zegona Finance plc, 144A 8,625 % 15.07.2029	GBR	USD	6.794.856	0,54
5.913.212	Beach Acquisition Bidco LLC, 144A 10 % 15.07.2033	USA	USD	6.717.320	0,53
6.900.000	DaVita, Inc., 144A 4,625 % 01.06.2030	USA	USD	6.688.667	0,53
6.450.000	Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125 % 15.02.2033	USA	USD	6.633.284	0,52
6.430.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 8,375 % 15.01.2034	USA	USD	6.626.854	0,52
6.615.000	PR RNO Property Owner 1 LLC, 144A 6,5 % 01.05.2031	USA	USD	6.610.019	0,52
6.200.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,125 % 15.02.2031	USA	USD	6.555.604	0,52
6.700.000	PROG Holdings, Inc., 144A 6 % 15.11.2029	USA	USD	6.534.711	0,52
6.500.000	NRG Energy, Inc., 144A 5,75 % 15.07.2029	USA	USD	6.509.867	0,51
6.540.000	Archrock Services LP, 144A 6 % 01.02.2034	USA	USD	6.504.718	0,51
6.200.000	Banijay Entertainment SAS, 144A 8,125 % 01.05.2029	FRA	USD	6.359.749	0,50
7.250.000	EW Scripps Co. (The), 144A 9,875 % 15.08.2030	USA	USD	6.351.753	0,50
6.190.000	APLD ComputeCo 2 LLC, 144A 6,75 % 15.03.2031	USA	USD	6.216.636	0,49
6.100.000	Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,5 % 15.08.2032	USA	USD	6.140.833	0,48
6.200.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15.01.2030	USA	USD	6.084.656	0,48
6.145.000	CCO Holdings LLC, 144A 7 % 01.02.2033	USA	USD	6.031.415	0,48
5.965.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 5,75 % 01.08.2032	USA	USD	6.030.719	0,48
7.000.000	McAfee Corp., 144A 7,375 % 15.02.2030	USA	USD	5.953.969	0,47
5.885.000	Bombardier, Inc., 144A 5,875 % 15.01.2035	CAN	USD	5.914.142	0,47
5.600.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5 % 15.03.2033	USA	USD	5.900.300	0,47
5.970.000	Global Net Lease, Inc., 144A 3,75 % 15.12.2027	USA	USD	5.846.804	0,46
5.600.000	Jane Street Group, 144A 6,75 % 01.05.2033	USA	USD	5.761.905	0,46
5.900.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 4,625 % 15.01.2029	USA	USD	5.740.053	0,45
5.600.000	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 7,375 % 01.09.2031	USA	USD	5.695.676	0,45
5.500.000	GGAM Finance Ltd., 144A 8 % 15.06.2028	IRL	USD	5.695.371	0,45
5.515.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15.05.2028	USA	USD	5.632.817	0,44
5.400.000	Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01.06.2028	FRA	USD	5.599.994	0,44
6.030.000	Asurion LLC, 144A 8,375 % 01.02.2034	USA	USD	5.586.276	0,44
5.500.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	5.582.500	0,44
5.425.000	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,5 % 15.02.2033	USA	USD	5.491.765	0,43
5.700.000	First Student Bidco, Inc., 144A 4 % 31.07.2029	USA	USD	5.463.128	0,43
5.315.000	Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01.08.2032	USA	USD	5.460.982	0,43
5.600.000	Global Net Lease, Inc., 144A 4,5 % 30.09.2028	USA	USD	5.460.610	0,43
6.300.000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4,5 % 15.08.2030	GBR	USD	5.354.798	0,42
5.000.000	Wayfair LLC, 144A 7,75 % 15.09.2030	USA	USD	5.259.580	0,42
5.104.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30.04.2029	GBR	USD	5.246.862	0,41
5.300.000	SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A 5,875 % 01.03.2031	USA	USD	5.226.958	0,41
5.200.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15.08.2026	USA	USD	5.201.326	0,41
5.400.000	M/I Homes, Inc. 3,95 % 15.02.2030	USA	USD	5.134.100	0,41
5.350.000	Toucan FinCo Ltd., 144A 9,5 % 15.05.2030	CAN	USD	5.048.174	0,40
5.200.000	Novelis Corp., 144A 4,75 % 30.01.2030	USA	USD	5.032.858	0,40
5.180.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25 % 15.04.2032	USA	USD	5.017.328	0,40
4.810.000	Cipher Compute LLC, 144A 7,125 % 15.11.2030	USA	USD	5.006.116	0,40
5.000.000	Jane Street Group, 144A 6,125 % 01.11.2032	USA	USD	5.003.365	0,40
4.800.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8,25 % 15.04.2030	USA	USD	5.003.213	0,40
4.825.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 8,375 % 01.04.2032	USA	USD	4.911.498	0,39
4.850.000	Viasat, Inc., 144A 7,5 % 30.05.2031	USA	USD	4.903.887	0,39
4.625.000	WULF Compute LLC, 144A 7,75 % 15.10.2030	USA	USD	4.860.704	0,38
5.020.000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 144A 6,75 % 01.12.2032	USA	USD	4.851.298	0,38
4.620.000	Genmab A/S, 144A 7,25 % 15.12.2033	DNK	USD	4.819.852	0,38
4.700.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 6,5 % 01.04.2032	USA	USD	4.811.761	0,38
4.585.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625 % 15.05.2032	USA	USD	4.775.209	0,38

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
4.650.000	Iliad Holding SAS, 144A 7 % 15.04.2032	FRA	USD	4.744.893	0,37
4.900.000	Constellium SE, 144A 3,75 % 15.04.2029	USA	USD	4.715.163	0,37
4.600.000	Iron Mountain, Inc., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	4.689.562	0,37
4.600.000	Directv Financing LLC, 144A 8,875 % 01.02.2030	USA	USD	4.687.368	0,37
4.700.000	Cogent Communications Group LLC, 144A 7 % 15.06.2027	USA	USD	4.668.387	0,37
4.500.000	PRA Group, Inc., 144A 8,875 % 31.01.2030	USA	USD	4.647.280	0,37
4.500.000	Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01.04.2032	CAN	USD	4.616.185	0,36
4.530.000	Forestar Group, Inc., 144A 6,5 % 15.03.2033	USA	USD	4.603.821	0,36
4.500.000	Fortress Intermediate 3, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2031	USA	USD	4.580.460	0,36
	Neo Next+ Energy Consolidated Holdings Ltd., Reg. S, 144A 6,625 % 11.06.2031	GBR	USD	4.531.733	0,36
4.490.000	Osaic Holdings, Inc., 144A 8 % 01.08.2033	USA	USD	4.509.927	0,36
4.600.000	Sunoco LP 4,5 % 15.05.2029	USA	USD	4.500.211	0,36
4.335.000	Rocket Cos., Inc., 144A 6,5 % 15.06.2034	USA	USD	4.451.739	0,35
4.415.000	Yondr JK 1 LLC, 144A 6,875 % 30.06.2031	USA	USD	4.429.374	0,35
4.370.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 15.06.2030	USA	USD	4.407.486	0,35
4.140.000	Nissan Motor Co. Ltd., 144A 8,125 % 17.07.2035	JPN	USD	4.386.167	0,35
4.550.000	ARC Falcon I, Inc., 144A 9,75 % 01.03.2033	USA	USD	4.381.809	0,35
4.275.000	Clarios Global LP, 144A 6,75 % 15.09.2032	USA	USD	4.368.729	0,34
4.300.000	Esab Corp., 144A 6,25 % 15.04.2029	USA	USD	4.368.245	0,34
4.305.000	Millrose Properties, Inc., 144A 6,25 % 15.09.2032	USA	USD	4.346.358	0,34
4.330.000	Talen Energy Supply LLC, 144A 6,25 % 01.02.2034	USA	USD	4.305.501	0,34
4.290.000	Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15.10.2033	USA	USD	4.298.820	0,34
4.750.000	Cogent Communications Group LLC, 144A 6,5 % 01.07.2032	USA	USD	4.279.743	0,34
4.400.000	Tenet Healthcare Corp. 4,25 % 01.06.2029	USA	USD	4.278.754	0,34
4.275.000	NRG Energy, Inc., 144A 6 % 15.01.2036	USA	USD	4.263.796	0,34
4.235.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,625 % 15.01.2034	USA	USD	4.232.482	0,33
4.120.000	Industrial F&B Investments III, Inc., 144A 7,75 % 11.02.2033	USA	USD	4.201.593	0,33
4.100.000	Genmab A/S, 144A 6,25 % 15.12.2032	DNK	USD	4.180.618	0,33
4.095.000	Weatherford International Ltd., 144A 6,75 % 15.10.2033	USA	USD	4.180.383	0,33
4.400.000	Acrisure LLC, 144A 7,5 % 06.11.2030	USA	USD	4.176.152	0,33
4.000.000	XPO, Inc., 144A 7,125 % 01.02.2032	USA	USD	4.151.328	0,33
4.515.000	Block Communications, Inc., 144A 10,25 % 01.03.2031	USA	USD	4.133.297	0,33
4.030.000	Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6,25 % 15.10.2030	USA	USD	4.082.656	0,32
3.975.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15.03.2033	USA	USD	4.081.259	0,32
4.000.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25 % 15.05.2027	USA	USD	4.000.462	0,32
3.890.000	A&K Travel Group Holdings Ltd., 144A 7,5 % 15.05.2033	GBR	USD	3.929.387	0,31
3.800.000	Bausch + Lomb Corp., 144A 8,375 % 01.10.2028	USA	USD	3.909.250	0,31
3.825.000	Iron Mountain, Inc., 144A 6,25 % 15.01.2035	USA	USD	3.844.691	0,30
3.840.000	Discovery Global Holdings, Inc. 4,054 % 15.03.2029	USA	USD	3.804.134	0,30
3.800.000	NCL Corp. Ltd., 144A 6,75 % 01.02.2032	USA	USD	3.794.135	0,30
3.640.000	Transocean International Ltd., 144A 8,75 % 15.02.2030	USA	USD	3.784.788	0,30
3.700.000	Rocket Cos., Inc., 144A 6,375 % 01.08.2033	USA	USD	3.767.393	0,30
3.785.000	Starwood Property Trust, Inc., 144A 5,75 % 15.01.2031	USA	USD	3.765.980	0,30
3.780.000	FirstCash, Inc., 144A 6,125 % 01.05.2034	USA	USD	3.764.592	0,30
3.880.000	Gray Media, Inc., 144A 9,625 % 15.07.2032	USA	USD	3.748.196	0,30
3.705.000	Asurion LLC, 144A 8 % 31.12.2032	USA	USD	3.736.016	0,29
6.146.100	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 6,75 % 31.03.2031	USA	USD	3.705.370	0,29
3.810.979	Altice France SA, 144A 6,875 % 15.10.2030	FRA	USD	3.700.586	0,29
3.600.000	MPT Operating Partnership LP, 144A 8,5 % 15.02.2032	USA	USD	3.688.164	0,29
3.600.000	Post Holdings, Inc., 144A 6,25 % 15.02.2032	USA	USD	3.658.720	0,29
3.500.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01.06.2031	USA	USD	3.644.561	0,29
3.600.000	Viking Cruises Ltd., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	3.613.972	0,29
3.610.000	Forvia SE, 144A 6,75 % 15.09.2033	FRA	USD	3.610.734	0,29
3.700.000	TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01.03.2029	USA	USD	3.576.383	0,28
3.400.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 9,5 % 15.02.2029	USA	USD	3.563.938	0,28
3.800.000	Hillenbrand, Inc. 6,25 % 15.02.2029	USA	USD	3.562.946	0,28
3.500.000	Directv Financing LLC, 144A 9,25 % 01.06.2032	USA	USD	3.558.716	0,28
3.585.000	Univision Communications, Inc., 144A 8,875 % 15.04.2033	USA	USD	3.531.597	0,28
3.600.000	Grifols SA, 144A 4,75 % 15.10.2028	ESP	USD	3.530.327	0,28
3.300.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 8,5 % 15.05.2030	USA	USD	3.506.841	0,28
3.450.000	Black Pearl Compute LLC, 144A 6,125 % 15.02.2031	USA	USD	3.498.524	0,28
3.400.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5 % 01.06.2029	USA	USD	3.471.376	0,27
3.300.000	StoneX Group, Inc., 144A 7,875 % 01.03.2031	USA	USD	3.466.901	0,27
3.800.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75 % 15.01.2032	USA	USD	3.460.130	0,27
3.400.000	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15.06.2030	USA	USD	3.421.304	0,27
3.380.000	Esab Corp., 144A 5,625 % 01.04.2031	USA	USD	3.392.118	0,27

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
3.600.000	Acrisure LLC, 144A 8,5 % 15.06.2029	USA	USD	3.387.623	0,27
3.300.000	Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15.08.2028	USA	USD	3.376.890	0,27
3.700.000	Coronado Finance Pty. Ltd., 144A 9,25 % 01.10.2029	AUS	USD	3.375.266	0,27
3.600.000	Magnera Corp., 144A 4,75 % 15.11.2029	USA	USD	3.363.187	0,27
3.360.000	PetSmart LLC, 144A 7,5 % 15.09.2032	USA	USD	3.363.152	0,27
3.455.000	NCL Corp. Ltd., 144A 6,25 % 15.09.2033	USA	USD	3.357.439	0,27
3.110.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6,75 % 15.01.2036	USA	USD	3.299.029	0,26
3.200.000	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15.12.2030	USA	USD	3.275.469	0,26
3.270.000	Commercial Metals Co., 144A 6 % 15.12.2035	USA	USD	3.263.284	0,26
3.600.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125 % 01.04.2030	USA	USD	3.235.509	0,26
3.134.000	Medline Borrower LP, 144A 6,25 % 01.04.2029	USA	USD	3.202.466	0,25
4.900.000	CSC Holdings LLC, 144A 11,25 % 15.05.2028	USA	USD	3.172.495	0,25
3.215.000	ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875 % 23.04.2032	DEU	USD	3.164.942	0,25
3.100.000	PRA Group, Inc., 144A 8,375 % 01.02.2028	USA	USD	3.145.637	0,25
3.200.000	DT Midstream, Inc., 144A 4,125 % 15.06.2029	USA	USD	3.136.833	0,25
3.100.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,875 % 01.03.2028	USA	USD	3.123.576	0,25
3.150.000	Gen Digital, Inc., 144A 6,25 % 01.04.2033	USA	USD	3.106.841	0,25
3.145.000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 144A 6,5 % 01.10.2030	USA	USD	3.103.744	0,25
3.000.000	Mausier Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875 % 15.04.2030	USA	USD	3.068.565	0,24
3.070.000	Solstice Advanced Materials, Inc., 144A 5,625 % 30.09.2033	USA	USD	3.052.506	0,24
3.100.000	CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01.06.2029	USA	USD	3.034.252	0,24
2.950.000	Wayfair LLC, 144A 6,75 % 15.11.2032	USA	USD	3.031.780	0,24
2.900.000	Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01.09.2030	USA	USD	3.026.979	0,24
3.005.000	Osaic Holdings, Inc., 144A 6,75 % 01.08.2032	USA	USD	3.011.866	0,24
2.995.000	Kodiak Gas Services LLC, 144A 5,875 % 01.04.2031	USA	USD	3.004.282	0,24
3.000.000	APLD ComputeCo 3 LLC, 144A 7 % 15.06.2031	USA	USD	2.997.601	0,24
3.300.000	Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15.02.2029	USA	USD	2.974.282	0,23
2.905.000	Novelis Corp., 144A 6,375 % 15.08.2033	USA	USD	2.928.005	0,23
4.000.000	FMC Corp. 8,45 % 01.11.2055	USA	USD	2.916.082	0,23
3.000.000	VICI Properties LP, Reg. S 3,875 % 15.02.2029	USA	USD	2.915.344	0,23
3.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25 % 15.05.2030	USA	USD	2.832.871	0,22
2.705.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc., 144A 7,25 % 01.07.2033	USA	USD	2.831.192	0,22
2.700.000	US Foods, Inc., 144A 7,25 % 15.01.2032	USA	USD	2.805.208	0,22
2.750.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,875 % 15.04.2032	USA	USD	2.786.217	0,22
2.700.000	Gates Corp., 144A 6,875 % 01.07.2029	USA	USD	2.764.876	0,22
2.700.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6 % 01.02.2033	USA	USD	2.738.835	0,22
2.745.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 5,25 % 15.04.2031	USA	USD	2.723.694	0,22
2.790.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 7,875 % 01.04.2033	USA	USD	2.723.194	0,21
2.700.000	Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,25 % 01.08.2033	USA	USD	2.683.606	0,21
2.657.000	Grand Canyon University 5,125 % 01.10.2028	USA	USD	2.624.000	0,21
2.550.000	CACI International, Inc., 144A 6,375 % 15.06.2033	USA	USD	2.587.791	0,20
2.540.000	Qnity Electronics, Inc., 144A 6,25 % 15.08.2033	USA	USD	2.587.462	0,20
2.550.000	Terex Corp., 144A 6,25 % 15.10.2032	USA	USD	2.584.499	0,20
2.590.000	Ashton Woods USA LLC, 144A 6,875 % 01.08.2033	USA	USD	2.570.326	0,20
2.600.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 7,25 % 15.02.2035	USA	USD	2.561.565	0,20
2.500.000	Iliad Holding SAS, 144A 7 % 15.10.2028	FRA	USD	2.512.663	0,20
2.400.000	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 8 % 15.11.2032	DEU	USD	2.501.813	0,20
2.400.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01.04.2030	USA	USD	2.501.693	0,20
2.460.000	Oceaneering International, Inc., 144A 6,875 % 15.07.2034	USA	USD	2.500.150	0,20
2.400.000	DaVita, Inc., 144A 6,875 % 01.09.2032	USA	USD	2.476.543	0,20
2.400.000	Novelis Corp., 144A 6,875 % 30.01.2030	USA	USD	2.462.122	0,19
2.400.000	Constellium SE, 144A 6,375 % 15.08.2032	USA	USD	2.447.414	0,19
2.300.000	Community Health Systems, Inc., 144A 9,75 % 15.01.2034	USA	USD	2.404.261	0,19
2.260.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc., 144A 8,75 % 01.07.2034	USA	USD	2.399.944	0,19
2.500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875 % 15.08.2029	USA	USD	2.385.968	0,19
2.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,125 % 15.09.2031	ISR	USD	2.368.922	0,19
2.400.000	United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15.04.2029	USA	USD	2.368.263	0,19
2.380.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375 % 15.01.2033	USA	USD	2.367.012	0,19
2.300.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 6,5 % 15.06.2033	USA	USD	2.361.262	0,19
2.300.000	Waste Pro USA, Inc., 144A 7 % 01.02.2033	USA	USD	2.359.319	0,19
2.305.000	Chobani LLC, 144A 6,375 % 15.04.2034	USA	USD	2.340.854	0,18
2.300.000	Oceaneering International, Inc. 6 % 01.02.2028	USA	USD	2.338.766	0,18
2.360.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15.03.2030	USA	USD	2.290.344	0,18
2.200.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 9,25 % 01.02.2029	USA	USD	2.281.477	0,18
2.265.000	Whirlpool Corp., 144A 7,875 % 01.07.2034	USA	USD	2.279.953	0,18
2.300.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6 % 15.01.2029	USA	USD	2.278.564	0,18
2.250.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 6,125 % 15.02.2033	USA	USD	2.278.339	0,18

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2.250.000	Coty, Inc., 144A 6,625 % 15.07.2030	USA	USD	2.252.180	0,18
2.200.000	Kinetik Holdings LP, 144A 6,625 % 15.12.2028	USA	USD	2.237.440	0,18
2.150.000	Mineral Resources Ltd., 144A 7 % 01.04.2031	AUS	USD	2.227.036	0,18
2.150.000	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01.03.2032	USA	USD	2.196.563	0,17
3.209.068	GPD Cos., Inc., 144A 12,5 % 31.12.2029	USA	USD	2.195.003	0,17
2.205.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7 % 15.03.2032	USA	USD	2.190.327	0,17
2.200.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 5,75 % 15.03.2034	USA	USD	2.180.867	0,17
2.200.000	Iron Mountain, Inc., 144A 5,625 % 15.07.2032	USA	USD	2.176.015	0,17
2.105.000	K Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 8 % 01.04.2031	USA	USD	2.173.469	0,17
2.220.000	Borr IHC Ltd., 144A 8,75 % 15.01.2032	MEX	USD	2.169.758	0,17
2.100.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 7,25 % 15.07.2028	USA	USD	2.146.922	0,17
2.200.000	Jane Street Group, 144A 4,5 % 15.11.2029	USA	USD	2.145.756	0,17
2.080.000	Stonex Escrow Issuer LLC, 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	2.140.553	0,17
2.200.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 6,875 % 01.05.2031	USA	USD	2.136.789	0,17
2.875.000	Discovery Global Holdings, Inc. 5,05 % 15.03.2042	USA	USD	2.109.732	0,17
2.000.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 8,25 % 15.05.2030	USA	USD	2.104.120	0,17
2.000.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25 % 15.04.2031	USA	USD	2.091.984	0,17
2.200.000	PRA Group, Inc., 144A 5 % 01.10.2029	USA	USD	2.080.213	0,16
2.100.000	Arcosa, Inc., 144A 4,375 % 15.04.2029	USA	USD	2.066.955	0,16
1.980.000	Rocket Cos., Inc., 144A 6,125 % 01.08.2031	USA	USD	2.023.653	0,16
2.040.000	Station Casinos LLC, 144A 4,5 % 15.02.2028	USA	USD	2.017.779	0,16
1.910.000	Beacon Mobility Corp., 144A 7,25 % 01.08.2030	USA	USD	1.989.538	0,16
1.900.000	Concentra Health Services, Inc., 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	1.969.132	0,16
1.990.000	Sunoco LP, 144A 5,375 % 15.07.2031	USA	USD	1.963.939	0,15
2.600.000	Paramount Global 5,85 % 01.09.2043	USA	USD	1.948.035	0,15
1.865.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6,5 % 15.01.2034	USA	USD	1.944.154	0,15
1.900.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15.03.2032	USA	USD	1.942.406	0,15
1.900.000	Avient Corp., 144A 6,25 % 01.11.2031	USA	USD	1.926.547	0,15
2.000.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4,125 % 15.08.2031	USA	USD	1.878.471	0,15
1.900.000	Element Solutions, Inc., 144A 3,875 % 01.09.2028	USA	USD	1.855.121	0,15
1.840.000	Mineral Resources Ltd., 144A 6 % 01.05.2032	AUS	USD	1.821.393	0,14
1.800.000	Antero Resources Corp., 144A 5,375 % 01.03.2030	USA	USD	1.813.756	0,14
1.800.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,375 % 15.07.2027	USA	USD	1.804.068	0,14
1.600.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,75 % 01.05.2035	USA	USD	1.795.115	0,14
1.700.000	Endo Finance Holdings LP, 144A 8,5 % 15.04.2031	USA	USD	1.787.907	0,14
1.770.000	Qnity Electronics, Inc., 144A 5,75 % 15.08.2032	USA	USD	1.781.640	0,14
1.600.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,5 % 01.05.2033	USA	USD	1.756.725	0,14
1.724.000	Weatherford International Ltd., 144A 8,625 % 30.04.2030	USA	USD	1.752.387	0,14
1.785.000	Borr IHC Ltd., 144A 9 % 15.01.2034	MEX	USD	1.727.485	0,14
1.675.000	Veritiv Operating Co., 144A 10,5 % 30.11.2030	USA	USD	1.715.173	0,14
1.655.000	K Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 8,375 % 01.10.2033	USA	USD	1.701.982	0,13
1.650.000	Axon Enterprise, Inc., 144A 6,25 % 15.03.2033	USA	USD	1.692.237	0,13
1.595.000	Nabors Industries, Inc., 144A 8,875 % 15.08.2031	USA	USD	1.638.685	0,13
2.026.699	Advancion Sciences, Inc., 144A 9,25 % 01.11.2026	USA	USD	1.626.426	0,13
1.635.000	Commercial Metals Co., 144A 5,75 % 15.11.2033	USA	USD	1.626.232	0,13
1.625.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 7,125 % 01.07.2034	USA	USD	1.598.656	0,13
1.500.000	Nabors Industries, Inc., 144A 9,125 % 31.01.2030	USA	USD	1.568.458	0,12
1.600.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25 % 15.01.2029	USA	USD	1.558.845	0,12
1.500.000	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd. 5,875 % 15.07.2030	USA	USD	1.527.558	0,12
1.500.000	US Foods, Inc., 144A 5,75 % 15.04.2033	USA	USD	1.502.845	0,12
1.470.000	Kodiak Gas Services LLC, 144A 6,5 % 01.10.2033	USA	USD	1.490.915	0,12
1.450.000	XHR LP, 144A 6,625 % 15.05.2030	USA	USD	1.485.274	0,12
2.200.000	Gray Media, Inc., 144A 5,375 % 15.11.2031	USA	USD	1.477.740	0,12
1.500.000	Boyer USA, Inc., 144A 4,75 % 15.05.2029	USA	USD	1.477.108	0,12
1.365.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,75 % 15.02.2031	USA	USD	1.444.147	0,11
1.400.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15.03.2029	USA	USD	1.426.726	0,11
1.365.000	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7,375 % 15.05.2033	DEU	USD	1.420.086	0,11
1.400.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 01.10.2028	USA	USD	1.406.369	0,11
1.390.000	Talen Energy Supply LLC, 144A 6,375 % 01.05.2033	USA	USD	1.388.829	0,11
1.340.000	Whirlpool Corp., 144A 7,5 % 01.07.2031	USA	USD	1.359.360	0,11
1.300.000	Arcosa, Inc., 144A 6,875 % 15.08.2032	USA	USD	1.357.138	0,11
1.400.000	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375 % 31.03.2029	USA	USD	1.356.212	0,11
1.300.000	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7,75 % 15.11.2030	DEU	USD	1.346.563	0,11
1.300.000	Wayfair LLC, 144A 7,25 % 31.10.2029	USA	USD	1.342.594	0,11
1.300.000	Chobani LLC, 144A 7,625 % 01.07.2029	USA	USD	1.342.154	0,11
1.295.000	Canpack Group, Inc., 144A 6 % 15.05.2031	USA	USD	1.303.236	0,10
2.000.000	Paramount Global 4,375 % 15.03.2043	USA	USD	1.291.906	0,10

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.245.000	TransDigm, Inc., 144A 6 % 15.01.2033	USA	USD	1.257.978	0,10
1.150.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	1.239.920	0,10
1.300.000	Paramount Global 6,875 % 30.04.2036	USA	USD	1.220.044	0,10
1.210.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7 % 15.02.2030	USA	USD	1.217.679	0,10
1.100.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,75 % 15.06.2033	USA	USD	1.207.305	0,10
1.260.000	Station Casinos LLC, 144A 4,625 % 01.12.2031	USA	USD	1.197.085	0,09
1.200.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7,375 % 01.10.2032	USA	USD	1.192.569	0,09
1.165.000	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29 % 15.04.2029	USA	USD	1.189.014	0,09
1.185.000	Sunoco LP, 144A 5,625 % 15.07.2034	USA	USD	1.157.247	0,09
1.100.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5 % 26.03.2031	GBR	USD	1.150.045	0,09
1.143.620	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 11,5 % 31.12.2030	USA	USD	1.133.122	0,09
1.125.000	NRG Energy, Inc., 144A 6,125 % 15.05.2036	USA	USD	1.126.005	0,09
1.145.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 5,75 % 15.01.2034	USA	USD	1.123.414	0,09
1.055.000	Univision Communications, Inc., 144A 9,375 % 01.08.2032	USA	USD	1.072.781	0,08
1.700.000	Braskem Idesa SAPI, 144A 6,99 % 20.02.2032 ^s	MEX	USD	1.072.063	0,08
1.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875 % 01.02.2032	USA	USD	1.067.962	0,08
990.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6,5 % 15.06.2034	USA	USD	1.031.852	0,08
990.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6,125 % 15.12.2030	USA	USD	1.013.402	0,08
1.000.000	Altice France Lux 3, 144A 10 % 15.01.2033	LUX	USD	984.695	0,08
800.000	Transocean International Ltd., 144A 8,25 % 15.05.2029	USA	USD	826.490	0,07
800.000	Iron Mountain, Inc., 144A 6,25 % 15.01.2033	USA	USD	808.767	0,06
800.000	Sunoco LP, 144A 6,25 % 01.07.2033	USA	USD	807.557	0,06
675.000	Transocean International Ltd., 144A 7,875 % 15.10.2032	USA	USD	705.014	0,06
695.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6 % 01.05.2036	USA	USD	702.901	0,06
700.000	American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20.04.2029	USA	USD	701.772	0,06
1.100.000	CSC Holdings LLC, 144A 11,75 % 31.01.2029	USA	USD	677.322	0,05
650.000	JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875 % 31.01.2031	USA	USD	653.546	0,05
610.000	Pebblebrook Hotel LP, 144A 6,375 % 15.10.2029	USA	USD	620.776	0,05
580.000	Bombardier, Inc., 144A 7 % 01.06.2032	CAN	USD	601.556	0,05
711.220	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 5,75 % 31.12.2030	USA	USD	593.850	0,05
500.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625 % 30.09.2031	USA	USD	504.346	0,04
400.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.04.2028	USA	USD	403.401	0,03
305.000	Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15.08.2027	USA	USD	304.739	0,02
180.000	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6,375 % 15.10.2032	USA	USD	179.473	0,01
				1.177.318.030	93,02
	Staats- und Kommunalanleihen				
1.860.000	Maricopa County Industrial Development Authority, 144A 7,375 % 01.10.2029	USA	USD	1.942.964	0,15
				1.942.964	0,15
	ANLEIHEN INSGESAMT			1.179.260.994	93,17
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1.180.434.504	93,26
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Pharmazie				
360.709	ENDO, Inc."	USA	USD	—	—
				—	—
	AKTIEN INSGESAMT			—	—
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
680.856	Anagram Holdings LLC, 144A 10 % 15.08.2026"" ^s	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			1.231.458.896	97,29

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
195.000	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	99.344.700	0,77
750.000	Boeing Co. (The) Vorzugsaktie 6 %	USA	USD	50.475.000	0,39
62.500	Honeywell Aerospace, Inc.	USA	USD	13.817.500	0,10
				163.637.200	1,26
	Luftfracht u. Logistik				
350.000	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	37.625.000	0,29
600.000	Deutsche Post AG	DEU	EUR	36.477.866	0,28
				74.102.866	0,57
	Banken				
1.000.000	US Bancorp	USA	USD	60.400.000	0,47
1.000.000	Fifth Third Bancorp	USA	USD	56.370.000	0,43
150.000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	49.099.500	0,38
800.000	Bank of America Corp.	USA	USD	45.584.000	0,35
385.000	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	19.494.398	0,15
				230.947.898	1,78
	Getränke				
800.000	PepsiCo, Inc.	USA	USD	108.320.000	0,84
700.000	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	56.889.000	0,44
				165.209.000	1,28
	Biotechnologie				
170.000	AbbVie, Inc.	USA	USD	42.778.800	0,33
				42.778.800	0,33
	Kapitalmärkte				
40.000	BlackRock, Inc.	USA	USD	38.462.400	0,30
1.000.056	Ares Management Corp. Vorzugsaktie 6,75 %	USA	USD	36.652.052	0,28
200.000	KKR & Co., Inc. Vorzugsaktie 6,25 %	USA	USD	7.970.000	0,06
				83.084.452	0,64
	Chemikalien				
200.000	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	58.636.000	0,45
700.000	BASF SE	DEU	EUR	37.417.166	0,29
600.000	Albemarle Corp. Vorzugsaktie 7,25 %	USA	USD	33.210.000	0,26
500.000	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	26.325.000	0,20
				155.588.166	1,20
	Kommunikationsausrüstung				
600.000	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	70.476.000	0,54
				70.476.000	0,54
	Verbraucherkredite				
200.000	Capital One Financial Corp.	USA	USD	40.124.000	0,31
				40.124.000	0,31
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
250.000	Target Corp.	USA	USD	32.652.500	0,25
				32.652.500	0,25
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
2.000.000	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	84.680.000	0,66
1.749.478	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	42.949.685	0,33
				127.629.685	0,99
	Stromversorger				
1.450.000	Southern Co. (The)	USA	USD	138.779.500	1,07
600.000	Xcel Energy, Inc.	USA	USD	48.180.000	0,37
700.000	Southern Co. (The) Vorzugsaktie 7,125 %	USA	USD	34.818.000	0,27
275.000	Duke Energy Corp.	USA	USD	34.809.500	0,27
500.000	NextEra Energy, Inc. Vorzugsaktie 7,299 %	USA	USD	26.570.000	0,21
500.000	PPL Corp. Vorzugsaktie 7 %	USA	USD	24.535.000	0,19
400.000	NextEra Energy, Inc. Vorzugsaktie 7,234 %	USA	USD	19.880.000	0,15
				327.572.000	2,53
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
1.299.795	SLB Ltd.	USA	USD	60.427.469	0,47
				60.427.469	0,47

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Finanzdienstleistungen					
1	Ardagh Holdings SA, 144A	LUX	EUR	7	–
				7	–
Lebensmittel					
750.000	Nestle SA	CHE	CHF	76.923.870	0,59
				76.923.870	0,59
Bodentransport					
385.000	Union Pacific Corp.	USA	USD	104.720.000	0,81
				104.720.000	0,81
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
1.000.000	Abbott Laboratories	USA	USD	90.740.000	0,70
999.930	Medtronic plc	USA	USD	78.224.524	0,60
				168.964.524	1,30
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
639.648	CVS Health Corp.	USA	USD	66.171.585	0,51
102.971	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	42.797.837	0,33
				108.969.422	0,84
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
250.000	McDonald's Corp.	USA	USD	67.577.500	0,52
200.000	Starbucks Corp.	USA	USD	20.438.000	0,16
				88.015.500	0,68
Haushaltsartikel					
1.600.000	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	234.624.000	1,81
				234.624.000	1,81
Industriekonzerne					
211.900	Siemens AG	DEU	EUR	68.127.398	0,52
62.500	Honeywell International, Inc.	USA	USD	13.993.750	0,11
				82.121.148	0,63
Versicherungen					
1.000.000	AXA SA	FRA	EUR	50.109.443	0,39
				50.109.443	0,39
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
1.000.000	Alphabet, Inc. Vorzugsaktie 6,25 %	USA	USD	50.890.000	0,39
1.000.000	Alphabet, Inc. Vorzugsaktie 6,25 %	USA	USD	50.300.000	0,39
				101.190.000	0,78
IT-Dienste					
300.000	International Business Machines Corp.	USA	USD	84.363.000	0,65
				84.363.000	0,65
Maschinen					
75.000	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	20.285.250	0,16
				20.285.250	0,16
Medien					
29.999	Versant Media Group, Inc.	USA	USD	1.080.264	0,01
				1.080.264	0,01
Metalle u. Bergbau					
3.000.000	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	39.930.863	0,31
350.000	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	33.225.500	0,26
				73.156.363	0,57
Multi-Versorger					
750.000	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	51.217.500	0,40
				51.217.500	0,40
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
687.000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	93.926.640	0,73
500.000	TotalEnergies SE	FRA	USD	38.880.000	0,30
400.000	ONEOK, Inc.	USA	USD	34.776.000	0,27
80.000	Chevron Corp.	USA	USD	13.260.800	0,10
				180.843.440	1,40
Körperpflegeprodukte					
600.000	Unilever plc	GBR	GBP	36.040.567	0,28
				36.040.567	0,28
Pharmazie					
625.000	Merck & Co., Inc.	USA	USD	80.312.500	0,62

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2.500.000	Pfizer, Inc.	USA	USD	60.200.000	0,46
1.000.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	57.620.000	0,45
				198.132.500	1,53
Software					
1.130.000	Oracle Corp. Vorzugsaktie 6,5 %	USA	USD	50.793.500	0,39
				50.793.500	0,39
Facheinzelhandel					
596.700	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	210.444.156	1,63
100.000	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	22.049.000	0,17
				232.493.156	1,80
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
440.000	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	18.062.000	0,14
				18.062.000	0,14
Tabak					
350.000	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	63.318.500	0,49
				63.318.500	0,49
AKTIEN INSGESAMT				3.599.653.990	27,80
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
45.000.000	Boeing Co. (The) 5,15 % 01.05.2030	USA	USD	45.556.880	0,35
40.000.000	Oracle Corp. 5,7 % 04.02.2036	USA	USD	38.752.255	0,30
26.000.000	Salesforce, Inc. 5,55 % 15.03.2036	USA	USD	25.991.000	0,20
20.000.000	Barclays plc 7,625 % Ewige Anleihe	GBR	USD	20.914.680	0,16
20.308.000	Wynn Macau Ltd., 144A 5,625 % 26.08.2028	MAC	USD	20.182.215	0,16
20.500.000	United Rentals North America, Inc. 3,875 % 15.02.2031	USA	USD	19.381.907	0,15
17.500.000	General Motors Financial Co., Inc. 4,3 % 06.04.2029	USA	USD	17.287.895	0,13
17.000.000	BAT Capital Corp. 3,557 % 15.08.2027	GBR	USD	16.837.671	0,13
16.250.000	Ford Motor Co. 6,1 % 19.08.2032	USA	USD	16.554.161	0,13
15.000.000	Barclays plc 7,119 % 27.06.2034	GBR	USD	16.415.298	0,13
15.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75 % 01.10.2037	USA	USD	16.364.604	0,13
15.000.000	Reynolds American, Inc. 5,7 % 15.08.2035	GBR	USD	15.461.207	0,12
15.000.000	ArcelorMittal SA 6,55 % 29.11.2027	LUX	USD	15.362.128	0,12
15.000.000	Petrobras Global Finance BV 6,5 % 03.07.2033	BRA	USD	15.349.875	0,12
15.000.000	HCA, Inc. 5,5 % 01.06.2033	USA	USD	15.330.873	0,12
15.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5,113 % 03.05.2029	USA	USD	14.898.679	0,11
15.000.000	Blackstone Private Credit Fund 5,95 % 15.05.2031	USA	USD	14.773.329	0,11
12.975.000	ArcelorMittal SA 6,8 % 29.11.2032	LUX	USD	14.243.154	0,11
13.000.000	HP, Inc. 5,5 % 15.01.2033	USA	USD	13.278.583	0,10
12.640.000	Occidental Petroleum Corp. 5,55 % 01.10.2034	USA	USD	12.936.623	0,10
12.000.000	Occidental Petroleum Corp. 6,625 % 01.09.2030	USA	USD	12.701.556	0,10
12.335.000	Boeing Co. (The) 5,04 % 01.05.2027	USA	USD	12.371.882	0,10
12.000.000	Kinder Morgan, Inc. 5,4 % 01.02.2034	USA	USD	12.235.760	0,09
12.000.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,25 % 15.03.2034	USA	USD	12.149.296	0,09
12.000.000	Hewlett Packard Enterprise Co. 5 % 15.10.2034	USA	USD	11.761.164	0,09
11.425.000	Celanese US Holdings LLC 7,165 % 15.07.2027	USA	USD	11.707.929	0,09
10.000.000	BAT Capital Corp. 6,421 % 02.08.2033	GBR	USD	10.813.966	0,08
9.500.000	Barclays plc 7,437 % 02.11.2033	GBR	USD	10.591.994	0,08
10.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06.03.2030	USA	USD	10.579.524	0,08
10.000.000	Dow Chemical Co. (The) 6,3 % 15.03.2033	USA	USD	10.507.882	0,08
10.000.000	Dell International LLC 5,75 % 01.02.2033	USA	USD	10.395.278	0,08
10.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,851 % 25.04.2035	USA	USD	10.373.529	0,08
10.000.000	Barclays plc 5,746 % 09.08.2033	GBR	USD	10.283.983	0,08
10.000.000	Philip Morris International, Inc. 5,125 % 15.02.2030	USA	USD	10.153.269	0,08
10.000.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 5,55 % 30.05.2033	GBR	USD	10.106.896	0,08
11.000.000	Broadcom, Inc. 2,45 % 15.02.2031	USA	USD	9.954.798	0,08
10.000.000	AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29.10.2026	IRL	USD	9.939.604	0,08
10.000.000	VICI Properties LP 5,125 % 15.05.2032	USA	USD	9.920.487	0,08
10.000.000	AerCap Ireland Capital DAC 4,95 % 10.09.2034	IRL	USD	9.751.975	0,08
9.500.000	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15 % 15.09.2032	USA	USD	9.639.151	0,07
10.000.000	General Motors Co. 5,15 % 01.04.2038	USA	USD	9.531.606	0,07
9.500.000	Crown Crown Castle, Inc. 5,1 % 01.05.2033	USA	USD	9.424.732	0,07
9.500.000	Capital One Financial Corp. 3,8 % 31.01.2028	USA	USD	9.384.671	0,07
10.000.000	Coca-Cola Co. (The) 1,65 % 01.06.2030	USA	USD	9.022.235	0,07
10.000.000	Oracle Corp. 2,875 % 25.03.2031	USA	USD	8.936.944	0,07
8.500.000	United Rentals North America, Inc. 4,875 % 15.01.2028	USA	USD	8.477.126	0,07

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
8.000.000	HCA, Inc. 5,625 % 01.09.2028	USA	USD	8.126.357	0,06
10.000.000	Oracle Corp. 3,8 % 15.11.2037	USA	USD	7.994.382	0,06
7.500.000	Celanese US Holdings LLC 7,379 % 15.07.2032	USA	USD	7.892.257	0,06
7.750.000	Union Pacific Corp. 4,5 % 20.01.2033	USA	USD	7.683.857	0,06
7.500.000	Lowe's Cos., Inc. 5 % 15.04.2033	USA	USD	7.532.430	0,06
6.000.000	General Motors Financial Co., Inc. 6,4 % 09.01.2033	USA	USD	6.376.563	0,05
6.000.000	CVS Health Corp. 5,25 % 21.02.2033	USA	USD	6.101.711	0,05
5.300.000	Regal Rexnord Corp. 6,3 % 15.02.2030	USA	USD	5.532.909	0,04
5.300.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 4,25 % 01.11.2029	GBR	USD	5.192.921	0,04
5.000.000	Williams Cos., Inc. (The) 5,65 % 15.03.2033	USA	USD	5.149.284	0,04
5.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 6,8 % 12.05.2028	USA	USD	5.144.756	0,04
5.000.000	UnitedHealth Group, Inc. 5,35 % 15.02.2033	USA	USD	5.132.481	0,04
5.000.000	Ford Motor Co. 4,346 % 08.12.2026	USA	USD	4.992.605	0,04
5.000.000	HP, Inc. 4 % 15.04.2029	USA	USD	4.902.364	0,04
5.000.000	Oracle Corp. 3,25 % 15.11.2027	USA	USD	4.901.556	0,04
4.500.000	Barclays plc 6,692 % 13.09.2034	GBR	USD	4.864.232	0,04
4.200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 5,95 % 15.10.2033	GBR	USD	4.334.641	0,03
4.000.000	Celanese US Holdings LLC 7,55 % 15.11.2030	USA	USD	4.242.400	0,03
3.000.000	Huntsman International LLC 4,5 % 01.05.2029	USA	USD	2.931.773	0,02
				765.619.733	5,91
Staats- und Kommunalanleihen					
160.000.000	US Treasury Note 4,5 % 15.11.2033	USA	USD	161.625.000	1,25
125.000.000	US Treasury Bond 4,75 % 15.02.2056	USA	USD	121.455.077	0,94
100.000.000	US Treasury Note 4,125 % 15.02.2036	USA	USD	97.578.125	0,75
100.000.000	US Treasury Bond 4,625 % 15.02.2046	USA	USD	96.015.625	0,74
75.000.000	US Treasury Note 3,5 % 28.02.2031	USA	USD	72.805.664	0,56
75.000.000	US Treasury Note 3,875 % 15.08.2034	USA	USD	72.451.172	0,56
65.000.000	US Treasury Bond 4,125 % 15.08.2053	USA	USD	56.792.481	0,44
50.000.000	US Treasury Bill 0 % 07.07.2026	USA	USD	49.970.317	0,39
50.000.000	US Treasury Bill 0 % 09.07.2026	USA	USD	49.959.650	0,39
50.000.000	US Treasury Bill 0 % 14.07.2026	USA	USD	49.935.505	0,39
50.000.000	US Treasury Bill 0 % 21.07.2026	USA	USD	49.900.097	0,38
50.000.000	US Treasury Bill 0 % 28.07.2026	USA	USD	49.864.672	0,38
50.000.000	US Treasury Bill 0 % 11.08.2026	USA	USD	49.793.348	0,38
50.000.000	US Treasury Bill 0 % 18.08.2026	USA	USD	49.756.450	0,38
50.000.000	US Treasury Bond 4 % 15.11.2042	USA	USD	45.134.766	0,35
52.000.000	US Treasury Bond 3,625 % 15.05.2053	USA	USD	41.569.531	0,32
27.500.000	US Treasury Note 2,875 % 15.05.2032	USA	USD	25.535.254	0,20
25.000.000	US Treasury Bond 4,5 % 15.11.2054	USA	USD	23.276.856	0,18
20.000.000	US Treasury Bond 3,875 % 15.05.2043	USA	USD	17.683.984	0,14
				1.181.103.574	9,12
ANLEIHEN INSGESAMT				1.946.723.307	15,03
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				5.546.377.297	42,83
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
EQUITY LINKED NOTES					
Banken					
635.000	Wells Fargo & Co., 144A 8 % 14.07.2027	USA	USD	52.853.603	0,41
300.000	Bank of America Corp., 144A 8 % 03.03.2027	USA	USD	16.610.987	0,13
				69.464.590	0,54
Biotechnologie					
200.000	Amgen, Inc., 144A 8 % 16.12.2026	USA	USD	69.900.293	0,54
				69.900.293	0,54
Allgemeiner Einzelhandel					
365.000	Amazon.com, Inc., 144A 9 % 11.01.2027	USA	USD	84.091.825	0,65
219.000	Amazon.com, Inc., 144A 9 % 14.05.2027	USA	USD	53.593.243	0,41
108.000	Amazon.com, Inc., 144A 10 % 13.10.2026	USA	USD	24.371.444	0,19
				162.056.512	1,25
Baumaterialien					
862.000	Carrier Global Corp., 144A 10 % 19.05.2027	USA	USD	58.797.102	0,45
				58.797.102	0,45
Kapitalmärkte					
225.000	Morgan Stanley, 144A 8 % 10.05.2027	USA	USD	44.747.359	0,34

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
425.000	Charles Schwab Corp. (The), 144A 8 % 03.03.2027	USA	USD	39.663.813	0,31
				84.411.172	0,65
	Chemikalien				
500.000	Albemarle Corp., 144A 12,5 % 28.08.2026	USA	USD	52.430.059	0,41
				52.430.059	0,41
	Kommunikationsausrüstung				
1.602.000	Cisco Systems, Inc., 144A 8 % 28.10.2026	USA	USD	128.329.675	0,99
				128.329.675	0,99
	Stromversorger				
1.000.000	NextEra Energy, Inc., 144A 8 % 10.02.2027	USA	USD	87.363.020	0,67
				87.363.020	0,67
	Elektrogeräte				
500.000	ABB India Ltd., 144A 8,5 % 11.12.2026	USA	USD	119.147.079	0,92
				119.147.079	0,92
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
1.645.000	Halliburton Co., 144A 10 % 26.01.2027	USA	USD	53.479.234	0,41
				53.479.234	0,41
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
85.000	UnitedHealth Group, Inc., 144A 10 % 01.07.2026	USA	USD	33.227.026	0,26
				33.227.026	0,26
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
580.700	Starbucks Corp., 144A 9 % 27.01.2027	USA	USD	57.335.043	0,44
320.000	Starbucks Corp., 144A 9 % 10.08.2026	USA	USD	32.628.755	0,25
				89.963.798	0,69
	Industriekonzerne				
236.000	Siemens AG, 144A 8,5 % 17.05.2027	USA	USD	62.875.263	0,49
				62.875.263	0,49
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
73.500	Meta Platforms, Inc., 144A 10 % 07.12.2026	USA	USD	41.679.301	0,32
				41.679.301	0,32
	IT-Dienste				
351.000	Accenture plc, 144A 12 % 28.06.2027	USA	USD	46.969.030	0,36
125.000	International Business Machines Corp., 144A 8,5 % 21.08.2026	USA	USD	32.969.505	0,25
115.000	International Business Machines Corp., 144A 8 % 08.04.2027	USA	USD	30.517.317	0,24
176.000	Snowflake, Inc., 144A 12,5 % 27.04.2027	USA	USD	30.086.325	0,23
120.000	Accenture plc, 144A 8 % 23.07.2026	USA	USD	14.897.212	0,12
				155.439.389	1,20
	Metalle u. Bergbau				
960.000	Freeport-McMoRan, Inc., 144A 10 % 27.01.2027	USA	USD	54.139.218	0,42
325.000	Freeport-McMoRan, Inc., 144A 10 % 28.08.2026	USA	USD	15.814.585	0,12
				69.953.803	0,54
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
800.000	Chevron Corp., 144A 8,5 % 03.03.2027	USA	USD	134.576.225	1,04
800.000	Exxon Mobil Corp., 144A 8 % 03.03.2027	USA	USD	110.746.923	0,85
1.000.000	BP plc, 144A 10 % 07.10.2026	USA	USD	35.867.515	0,28
				281.190.663	2,17
	Pharmazie				
700.000	AstraZeneca plc, 144A 7,5 % 14.10.2026	USA	USD	57.610.708	0,45
				57.610.708	0,45
	Halbleiter u. Halbleitersausrüstung				
385.000	Texas Instruments, Inc., 144A 9 % 16.07.2026	USA	USD	91.562.222	0,71
450.000	Qualcomm, Inc., 144A 11 % 17.05.2027	USA	USD	74.972.247	0,58
963.000	Microchip Technology, Inc., 144A 12 % 29.12.2026	USA	USD	71.505.256	0,55
500.000	Marvell Technology, Inc., 144A 12 % 16.12.2026	USA	USD	62.369.380	0,48
163.000	Analog Devices, Inc., 144A 10 % 16.11.2026	USA	USD	42.243.427	0,33
250.000	Micron Technology, Inc., 144A 10 % 08.09.2026	USA	USD	37.629.852	0,29
135.000	Texas Instruments, Inc., 144A 9 % 21.07.2026	USA	USD	33.350.190	0,26
175.000	Qualcomm, Inc., 144A 10 % 12.02.2027	USA	USD	26.931.847	0,21
135.000	Qualcomm, Inc., 144A 10 % 25.11.2026	USA	USD	22.813.746	0,17
				463.378.167	3,58
	Software				
250.000	Microsoft Corp., 144A 7,25 % 11.01.2027	USA	USD	96.290.054	0,74
445.000	Oracle Corp., 144A 12,5 % 10.05.2027	USA	USD	67.312.774	0,52

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
160.000	Microsoft Corp., 144A 9 % 15.06.2027	USA	USD	63.262.245	0,49
125.000	Microsoft Corp., 144A 7 % 15.10.2026	USA	USD	47.672.185	0,37
305.000	Oracle Corp., 144A 12,5 % 12.05.2027	USA	USD	46.026.275	0,35
215.000	Palo Alto Networks, Inc., 144A 10 % 28.04.2027	USA	USD	42.371.417	0,33
85.000	Synopsys, Inc., 144A 11 % 05.05.2027	USA	USD	38.426.335	0,30
226.600	Salesforce, Inc., 144A 12 % 06.07.2027	USA	USD	35.272.034	0,27
191.000	Salesforce, Inc., 144A 10 % 29.03.2027	USA	USD	31.385.498	0,24
185.000	Workday, Inc., 144A 10 % 24.02.2027	USA	USD	23.124.940	0,18
				491.143.757	3,79
Facheinzelhandel					
111.000	Home Depot, Inc. (The), 144A 8,25 % 19.10.2027	USA	USD	38.232.827	0,30
				38.232.827	0,30
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
390.000	Dell Technologies, Inc., 144A 12,5 % 14.04.2027	USA	USD	80.079.983	0,62
95.000	Dell Technologies, Inc., 144A 12 % 09.11.2026	USA	USD	18.533.053	0,14
700.000	Hewlett Packard Enterprise Co., 144A 10 % 29.07.2026	USA	USD	17.379.417	0,14
				115.992.453	0,90
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
450.000	Nike, Inc., 144A 10 % 12.02.2027	USA	USD	19.700.574	0,15
				19.700.574	0,15
EQUITY LINKED NOTES, GESAMT				2.805.766.465	21,67
AKTIEN					
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
3.900	QXO, Inc.**	USA	USD	42.847.923	0,33
				42.847.923	0,33
				42.847.923	0,33
AKTIEN INSGESAMT					
ANLEIHEN					
ABS-Anleihen					
76.189.895	FHLMC Pool SD8474,5 % 01.11.2054	USA	USD	75.206.538	0,58
52.937.988	GNMA MB0686 5,5 % 20.10.2055	USA	USD	53.260.310	0,41
46.697.946	FNMA MA5910 5,5 % 01.12.2055	USA	USD	46.889.541	0,36
44.100.853	GNMA MB0814 5,5 % 20.12.2055	USA	USD	44.369.369	0,34
39.783.790	GNMA MB1071 5,5 % 20.04.2056	USA	USD	40.026.020	0,31
34.094.666	FNMA MA6030 5,5 % 01.04.2056	USA	USD	34.235.835	0,26
31.110.652	GNMA MB0873,6 % 20.01.2056	USA	USD	31.808.534	0,25
29.531.516	GNMA MB0813,5 % 20.12.2055	USA	USD	29.146.519	0,23
28.272.196	GNMA MB0557,6 % 20.08.2055	USA	USD	28.898.269	0,22
28.152.586	FHLMC Pool SD8475 5,5 % 01.11.2054	USA	USD	28.314.711	0,22
25.145.140	FNMA MA5531 5,5 % 01.11.2054	USA	USD	25.280.906	0,20
25.378.765	FNMA FS7252,5 % 01.11.2053	USA	USD	25.113.023	0,19
22.120.643	FNMA MA5793,6 % 01.08.2055	USA	USD	22.644.074	0,18
22.406.633	FHLMC Pool SD8323,5 % 01.05.2053	USA	USD	22.169.842	0,17
22.367.094	FNMA MA5009,5 % 01.05.2053	USA	USD	22.117.429	0,17
18.355.284	GNMA MB0424 5,5 % 20.06.2055	USA	USD	18.471.345	0,14
17.932.354	GNMA MB0366 5,5 % 20.05.2055	USA	USD	18.061.636	0,14
17.401.000	FHLMC Pool SD8506 5,5 % 01.02.2055	USA	USD	17.489.903	0,14
16.487.690	FHLMC Pool SD8494 5,5 % 01.01.2055	USA	USD	16.572.480	0,13
10.416.290	FHLMC Pool SD8342 5,5 % 01.07.2053	USA	USD	10.528.658	0,08
10.253.632	FHLMC Pool RQ0050,6 % 01.09.2055	USA	USD	10.496.259	0,08
10.349.618	FHLMC Pool SD8372 5,5 % 01.11.2053	USA	USD	10.449.601	0,08
9.106.280	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2023-1 5,8 % 15.07.2037	USA	USD	9.479.818	0,07
7.782.067	GNMA MB0485 5,5 % 20.07.2055	USA	USD	7.831.273	0,06
	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2020-1				
1.089.040	5,875 % 15.04.2029	USA	USD	1.102.466	0,01
346.145	FNMA CA3975,4 % 01.08.2049	USA	USD	329.272	–
				650.293.631	5,02
Wandelanleihen					
10.000.000	Rivian Automotive, Inc. 3,625 % 15.10.2030	USA	USD	10.677.246	0,08
				10.677.246	0,08
Unternehmensanleihen					
80.560.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	86.859.067	0,67
80.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6,875 % 15.04.2029	USA	USD	78.750.896	0,61
63.122.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 15.06.2030	USA	USD	63.663.461	0,49

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
55.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,75 % 15.06.2033	USA	USD	60.365.250	0,47
60.580.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125 % 01.04.2030	USA	USD	54.446.420	0,42
51.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9 % Ewige Anleihe	USA	USD	49.818.595	0,38
45.000.000	TransDigm, Inc., 144A 6,75 % 31.01.2034	USA	USD	46.189.080	0,36
43.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01.06.2031	USA	USD	44.776.039	0,35
41.998.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 01.10.2028	USA	USD	42.189.049	0,33
40.000.000	Beignet Investor LLC, 144A 6,581 % 30.05.2049	USA	USD	40.825.938	0,32
38.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875 % 01.02.2032	USA	USD	40.582.556	0,31
40.500.000	CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01.09.2029	USA	USD	40.482.026	0,31
40.675.000	CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01.02.2028	USA	USD	40.186.367	0,31
38.000.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5 % 15.02.2032	USA	USD	37.096.774	0,29
31.621.458	Beach Acquisition Bidco LLC, 144A 10 % 15.07.2033	USA	USD	35.921.502	0,28
38.500.000	JetBlue Airways Corp., 144A 9,875 % 20.09.2031	USA	USD	34.922.114	0,27
34.972.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25 % 15.04.2030	USA	USD	34.433.851	0,27
34.250.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7 % 15.03.2032	USA	USD	34.022.080	0,26
34.000.000	Talen Energy Supply LLC, 144A 6,375 % 01.05.2033	USA	USD	33.971.365	0,26
31.348.000	Ardagh Group SA, 144A 9,5 % 01.12.2030	USA	USD	33.531.576	0,26
32.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A 9,75 % 15.01.2034	USA	USD	33.450.592	0,26
33.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,387 % 02.02.2041	USA	USD	32.157.773	0,25
30.000.000	Morgan Stanley 5,948 % 19.01.2038	USA	USD	30.878.474	0,24
30.000.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 5,75 % 01.08.2032	USA	USD	30.330.522	0,23
30.000.000	NRG Energy, Inc., 144A 6 % 15.01.2036	USA	USD	29.921.374	0,23
32.500.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6 % 15.10.2032	USA	USD	29.475.209	0,23
30.000.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15.01.2030	USA	USD	29.441.886	0,23
41.000.000	Tronox, Inc., 144A 4,625 % 15.03.2029	USA	USD	28.736.442	0,22
29.267.000	Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01.04.2029	USA	USD	28.437.105	0,22
26.500.000	JPMorgan Chase & Co. 6,875 % Ewige Anleihe	USA	USD	27.772.583	0,21
28.000.000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.04.2032	USA	USD	27.197.806	0,21
26.000.000	Sword Purchaser LLC, 144A 8,25 % 15.04.2033	USA	USD	26.918.840	0,21
26.500.000	CCO Holdings LLC, 144A 7,375 % 01.03.2031	USA	USD	26.581.567	0,21
26.360.000	DaVita, Inc., 144A 4,625 % 01.06.2030	USA	USD	25.552.649	0,20
25.000.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7 % 15.02.2030	USA	USD	25.158.650	0,19
25.000.000	Tronox, Inc., 144A 9,125 % 30.09.2030	USA	USD	25.134.206	0,19
25.000.000	PR RNO Property Owner 1 LLC, 144A 6,5 % 01.05.2031	USA	USD	24.981.173	0,19
24.000.000	Citigroup, Inc. 6,02 % 24.01.2036	USA	USD	24.729.263	0,19
23.750.000	RR Donnelley & Sons Co., 144A 9,5 % 01.08.2029	USA	USD	24.647.655	0,19
25.000.000	Univision Communications, Inc., 144A 8,875 % 15.04.2033	USA	USD	24.627.595	0,19
24.000.000	Opal Bidco SAS, 144A 6,5 % 31.03.2032	FRA	USD	24.496.824	0,19
25.000.000	CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01.06.2029	USA	USD	24.469.775	0,19
25.000.000	Cloud Software Group LLC, 144A 6,5 % 31.03.2029	USA	USD	24.275.532	0,19
24.354.000	CCO Holdings LLC, 144A 7 % 01.02.2033	USA	USD	23.903.837	0,18
24.000.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 7,25 % 15.02.2035	USA	USD	23.645.218	0,18
22.700.000	NRG Energy, Inc., 144A 6 % 01.02.2033	USA	USD	22.829.957	0,18
22.854.000	Fortescue Treasury Pty. Ltd., 144A 4,375 % 01.04.2031	AUS	USD	21.764.570	0,17
21.750.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,375 % 01.05.2033	USA	USD	21.754.659	0,17
21.000.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875 % 15.04.2030	USA	USD	21.479.955	0,17
21.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 7 % 15.01.2030	USA	USD	21.428.064	0,17
22.325.591	Ardagh Group SA, 144A, FRN 11 % 01.12.2030	USA	USD	21.348.846	0,16
20.500.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875 % 15.04.2032	USA	USD	21.240.747	0,16
21.106.000	NRG Energy, Inc., 144A 5,75 % 15.07.2029	USA	USD	21.138.039	0,16
20.800.000	Vistra Corp., 144A 7 % Ewige Anleihe	USA	USD	21.014.822	0,16
20.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,125 % Ewige Anleihe	USA	USD	20.053.040	0,15
20.000.000	Connect Holding II LLC, 144A 10,5 % 03.04.2031	USA	USD	20.049.540	0,15
20.000.000	RD Michigan Property Owner I LLC, 144A 7,5 % 30.03.2045	USA	USD	19.944.885	0,15
20.000.000	United Rentals North America, Inc., 144A 5,375 % 15.11.2033	USA	USD	19.713.948	0,15
19.500.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25 % 15.05.2027	USA	USD	19.502.253	0,15
20.000.000	Centene Corp. 4,625 % 15.12.2029	USA	USD	19.411.725	0,15
19.085.000	1261229 BC Ltd., 144A 10 % 15.04.2032	USA	USD	19.342.762	0,15
18.500.000	JPMorgan Chase & Co. 6,5 % Ewige Anleihe	USA	USD	18.952.528	0,15
18.000.000	Pilgrim's Pride Corp. 6,25 % 01.07.2033	USA	USD	18.815.472	0,15
18.500.000	TransDigm, Inc., 144A 6,75 % 15.08.2028	USA	USD	18.707.367	0,14
18.000.000	Wells Fargo & Co. 5,557 % 25.07.2034	USA	USD	18.439.733	0,14
18.500.000	Blackstone Private Credit Fund 6 % 29.01.2032	USA	USD	18.240.073	0,14
17.500.000	Southern Co. (The) 6,375 % 15.03.2055	USA	USD	18.018.612	0,14
18.000.000	Organon & Co., 144A 5,125 % 30.04.2031	USA	USD	17.816.143	0,14
16.650.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,75 % 15.02.2031	USA	USD	17.615.417	0,14
21.068.650	Dexko Global, Inc., 144A 7,5 % 15.04.2032	USA	USD	17.402.649	0,13

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
18.500.000	Asurion LLC, 144A 8,375 % 01.02.2034	USA	USD	17.138.659	0,13
17.000.000	Morgan Stanley 5,25 % 21.04.2034	USA	USD	17.111.870	0,13
16.560.000	JBS NV 5,75 % 01.04.2033	USA	USD	17.011.964	0,13
17.000.000	NRG Energy, Inc., 144A 5,875 % 15.05.2034	USA	USD	16.918.738	0,13
16.500.000	Weatherford International Ltd., 144A 6,75 % 15.10.2033	USA	USD	16.844.035	0,13
16.666.667	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20.10.2028	USA	USD	16.655.061	0,13
16.000.000	Citigroup, Inc. 6,875 % Ewige Anleihe	USA	USD	16.394.768	0,13
16.000.000	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01.03.2032	USA	USD	16.346.512	0,13
17.540.000	Workday, Inc. 3,8 % 01.04.2032	USA	USD	16.338.635	0,13
16.000.000	Southern Co. (The) 6 % 01.04.2058	USA	USD	16.042.992	0,12
16.000.000	American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20.04.2029	USA	USD	16.040.512	0,12
15.000.000	Transocean International Ltd., 144A 7,875 % 15.10.2032	USA	USD	15.666.975	0,12
16.500.000	CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01.03.2030	USA	USD	15.653.075	0,12
15.000.000	CVS Health Corp. 6,75 % 10.12.2054	USA	USD	15.633.825	0,12
15.000.000	Transocean International Ltd., 144A 8,25 % 15.05.2029	USA	USD	15.496.695	0,12
15.000.000	Bausch + Lomb Corp., 144A 8,375 % 01.10.2028	USA	USD	15.431.250	0,12
15.372.000	NRG Energy, Inc., 144A 6,125 % 15.05.2036	USA	USD	15.385.727	0,12
15.000.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	15.225.000	0,12
14.000.000	Organon & Co., 144A 7,875 % 15.05.2034	USA	USD	15.005.508	0,12
15.000.000	Rivian Holdings LLC, 144A 10 % 15.01.2031	USA	USD	14.952.465	0,12
15.000.000	Talen Energy Supply LLC, 144A 6,25 % 01.02.2034	USA	USD	14.915.129	0,12
15.000.000	Goldman Sachs Private Credit Corp., 144A 6,15 % 16.06.2031	USA	USD	14.895.600	0,12
15.000.000	Ares Capital Corp. 5,8 % 08.03.2032	USA	USD	14.870.391	0,11
15.000.000	Goldman Sachs Private Credit Corp. 5,875 % 31.01.2031	USA	USD	14.821.928	0,11
15.000.000	Alcoa Nederland Holding BV, 144A 4,125 % 31.03.2029	USA	USD	14.619.416	0,11
15.000.000	Ares Capital Corp. 5,25 % 12.04.2031	USA	USD	14.579.306	0,11
15.000.000	Ares Strategic Income Fund 5,55 % 15.04.2031	USA	USD	14.563.915	0,11
15.000.000	Broadcom, Inc., 144A 4,15 % 15.04.2032	USA	USD	14.440.578	0,11
14.000.000	QXO Building Products, Inc., 144A 6,875 % 15.07.2034	USA	USD	14.380.457	0,11
15.000.000	QTS Fayetteville I Dc1-2 LLC, 144A 5,7 % 15.04.2036	USA	USD	14.267.349	0,11
15.000.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 4 % 01.09.2029	USA	USD	14.266.317	0,11
14.000.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 6,125 % 15.02.2033	USA	USD	14.176.330	0,11
15.000.000	Citigroup, Inc. 3,785 % 17.03.2033	USA	USD	14.099.249	0,11
13.500.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6,5 % 15.06.2034	USA	USD	14.070.712	0,11
16.510.000	McAfee Corp., 144A 7,375 % 15.02.2030	USA	USD	14.042.861	0,11
13.600.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,75 % 15.07.2028	USA	USD	13.951.900	0,11
15.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,65 % 21.10.2032	USA	USD	13.353.494	0,10
13.000.000	Bank of America Corp. 5,288 % 25.04.2034	USA	USD	13.176.959	0,10
13.000.000	NRG Energy, Inc., 144A 6,25 % 01.11.2034	USA	USD	13.168.524	0,10
12.750.000	TransDigm, Inc., 144A 6,625 % 01.03.2032	USA	USD	13.092.605	0,10
12.693.923	BX Frontier Member I LLC 6,1 % 31.12.2060**	USA	USD	13.053.111	0,10
13.500.000	ARC Falcon I, Inc., 144A 9,75 % 01.03.2033	USA	USD	13.000.972	0,10
12.500.000	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15.12.2030	USA	USD	12.794.800	0,10
12.500.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 7,125 % 01.07.2034	USA	USD	12.297.356	0,10
12.000.000	Asurion LLC, 144A 8 % 31.12.2032	USA	USD	12.100.458	0,09
12.000.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,625 % 15.01.2034	USA	USD	11.992.865	0,09
12.065.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 4,875 % 01.05.2028	USA	USD	11.908.252	0,09
12.000.000	Bank of America Corp. 3,419 % 20.12.2028	USA	USD	11.801.090	0,09
11.000.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	11.746.174	0,09
11.500.000	T-Mobile USA, Inc. 3,375 % 15.04.2029	USA	USD	11.119.647	0,09
10.500.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75 % 15.10.2031	USA	USD	10.989.983	0,08
11.000.000	Goldman Sachs Private Credit Corp. 5,375 % 31.01.2029	USA	USD	10.910.609	0,08
10.000.000	Morgan Stanley 6,627 % 01.11.2034	USA	USD	10.855.808	0,08
10.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,561 % 24.10.2034	USA	USD	10.822.108	0,08
10.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,875 % 15.09.2029	ISR	USD	10.736.130	0,08
10.000.000	Endo Finance Holdings LP, 144A 8,5 % 15.04.2031	USA	USD	10.517.099	0,08
10.000.000	Newell Brands, Inc., 144A 8,5 % 01.06.2028	USA	USD	10.452.980	0,08
10.398.355	Capital One Financial Corp. 4,927 % 10.05.2028	USA	USD	10.424.263	0,08
10.401.000	VICI Properties LP, 144A 4,25 % 01.12.2026	USA	USD	10.381.889	0,08
10.000.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,4 % 26.03.2029	GBR	USD	10.295.919	0,08
10.000.000	Capital One Financial Corp. 6,312 % 08.06.2029	USA	USD	10.285.224	0,08
10.000.000	Cheniere Energy, Inc. 5,65 % 15.04.2034	USA	USD	10.266.419	0,08
10.000.000	US Bancorp 5,775 % 12.06.2029	USA	USD	10.210.697	0,08
10.000.000	QXO Building Products, Inc., 144A 6,5 % 15.07.2031	USA	USD	10.197.261	0,08
10.000.000	Genmab A/S, 144A 6,25 % 15.12.2032	DNK	USD	10.196.630	0,08
10.000.000	Millrose Properties, Inc., 144A 6,375 % 01.08.2030	USA	USD	10.142.000	0,08
10.000.000	Wells Fargo & Co. 6,125 % Ewige Anleihe	USA	USD	10.123.030	0,08

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
10.000.000	Verizon Communications, Inc. 6,2 % 14.05.2056	USA	USD	10.113.480	0,08
10.000.000	CoreWeave, Inc., 144A 9,25 % 01.06.2030	USA	USD	10.072.304	0,08
10.000.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 6,25 % 15.03.2033	USA	USD	10.042.960	0,08
10.000.000	Truist Financial Corp. 5,122 % 26.01.2034	USA	USD	9.987.799	0,08
10.000.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 6,625 % 01.05.2029	USA	USD	9.921.104	0,08
10.820.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875 % 01.03.2031	USA	USD	9.899.402	0,08
10.000.000	Pacific Gas and Electric Co. 4,55 % 01.07.2030	USA	USD	9.850.268	0,08
10.000.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 4,625 % 15.01.2029	USA	USD	9.728.904	0,08
9.000.000	Wells Fargo & Co. 6,491 % 23.10.2034	USA	USD	9.717.504	0,08
10.000.000	Meta Platforms, Inc. 3,85 % 15.08.2032	USA	USD	9.465.434	0,07
10.000.000	HCA, Inc. 3,625 % 15.03.2032	USA	USD	9.312.198	0,07
9.000.000	Charles Schwab Corp. (The) 6,196 % 17.11.2029	USA	USD	9.310.361	0,07
10.000.000	NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15.02.2031	USA	USD	9.290.685	0,07
9.000.000	Charles Schwab Corp. (The) 5,643 % 19.05.2029	USA	USD	9.173.115	0,07
9.000.000	Bank of America Corp. 5,425 % 15.08.2035	USA	USD	9.030.371	0,07
8.500.000	DaVita, Inc., 144A 6,75 % 15.07.2033	USA	USD	8.775.774	0,07
8.000.000	JPMorgan Chase & Co. 6,254 % 23.10.2034	USA	USD	8.565.354	0,07
8.000.000	Herc Holdings, Inc., 144A 7 % 15.06.2030	USA	USD	8.290.021	0,06
8.000.000	DaVita, Inc., 144A 6,875 % 01.09.2032	USA	USD	8.255.144	0,06
8.000.000	Kedrion SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	7.900.818	0,06
7.500.000	Tenet Healthcare Corp., 144A 6 % 15.11.2033	USA	USD	7.570.973	0,06
7.100.000	United Rentals North America, Inc., 144A 6 % 15.12.2029	USA	USD	7.220.331	0,06
7.500.000	Penn Entertainment, Inc., 144A 4,125 % 01.07.2029	USA	USD	7.194.933	0,06
7.000.000	Meta Platforms, Inc. 3,5 % 15.08.2027	USA	USD	6.942.573	0,05
7.523.000	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 2,3 % 01.11.2030	USA	USD	6.788.646	0,05
7.000.000	Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15.08.2029	USA	USD	6.756.684	0,05
6.500.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6,125 % 15.12.2030	USA	USD	6.653.647	0,05
6.500.000	Univision Communications, Inc., 144A 9,375 % 01.08.2032	USA	USD	6.609.551	0,05
6.500.000	CoreWeave, Inc., 144A 9 % 01.02.2031	USA	USD	6.431.518	0,05
6.675.000	Expedia Group, Inc. 3,25 % 15.02.2030	USA	USD	6.341.314	0,05
6.093.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 11 % 30.09.2028	CAN	USD	6.209.742	0,05
6.000.000	Netflix, Inc. 4,875 % 15.04.2028	USA	USD	6.045.381	0,05
5.750.000	NCL Corp. Ltd., 144A 6,75 % 01.02.2032	USA	USD	5.741.125	0,04
5.500.000	Genmab A/S, 144A 7,25 % 15.12.2033	DNK	USD	5.737.920	0,04
5.700.000	United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15.04.2029	USA	USD	5.624.624	0,04
5.500.000	Qnity Electronics, Inc., 144A 6,25 % 15.08.2033	USA	USD	5.602.773	0,04
5.703.000	Shea Homes LP 4,75 % 01.04.2029	USA	USD	5.578.166	0,04
5.000.000	Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875 % 15.02.2031	USA	USD	5.229.595	0,04
5.000.000	Qnity Electronics, Inc., 144A 5,75 % 15.08.2032	USA	USD	5.032.880	0,04
5.000.000	Capital One Financial Corp. 5,268 % 10.05.2033	USA	USD	5.015.624	0,04
5.000.000	SoftBank Group Corp., Reg. S 7,25 % 10.07.2032	JPN	USD	4.926.254	0,04
5.000.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375 % 01.05.2029	USA	USD	4.914.427	0,04
5.000.000	Cloud Software Group LLC, 144A 9 % 30.09.2029	USA	USD	4.856.959	0,04
4.500.000	Matador Resources Co., 144A 6,25 % 15.04.2033	USA	USD	4.485.884	0,03
4.000.000	Post Holdings, Inc., 144A 6,25 % 15.02.2032	USA	USD	4.065.244	0,03
4.000.000	Matador Resources Co., 144A 6,5 % 15.04.2032	USA	USD	4.023.960	0,03
3.664.000	Weatherford International Ltd., 144A 8,625 % 30.04.2030	USA	USD	3.724.331	0,03
3.650.000	Shea Homes LP 4,75 % 15.02.2028	USA	USD	3.617.054	0,03
3.500.000	Truist Financial Corp. 4,916 % 28.07.2033	USA	USD	3.432.143	0,03
3.154.000	CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01.05.2027	USA	USD	3.149.236	0,02
2.000.000	Morgan Stanley 6,342 % 18.10.2033	USA	USD	2.132.802	0,02
2.000.000	Mineral Resources Ltd., 144A 8,5 % 01.05.2030	AUS	USD	2.066.355	0,02
				3.367.078.071	26,00
Staats- und Kommunalanleihen					
207.268.000	FHLB 0 % 01.07.2026	USA	USD	207.248.320	1,60
50.000.000	FHLB 0 % 22.07.2026	USA	USD	49.890.000	0,39
				257.138.320	1,99
ANLEIHEN INSGESAMT				4.285.187.268	33,09
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				7.133.801.656	55,09
ANLAGEN INSGESAMT				12.680.178.953	97,92

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin India Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
568.913	Data Patterns India Ltd.	IND	INR	27.115.658	1,22
				27.115.658	1,22
	Fahrzeugkomponenten				
1.254.934	Endurance Technologies Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	35.482.253	1,60
2.207.051	UNO Minda Ltd.	IND	INR	25.418.537	1,14
59.447.893	Motherson Sumi Wiring India Ltd.	IND	INR	25.239.176	1,14
3.593.804	Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	23.588.950	1,06
				109.728.916	4,94
	Automobile				
3.356.207	Mahindra & Mahindra Ltd.	IND	INR	109.159.965	4,91
17.612.334	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	IND	INR	65.692.987	2,96
				174.852.952	7,87
	Banken				
5.381.209	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	138.996.628	6,26
2.762.585	ICICI Bank Ltd., ADR	IND	USD	80.197.842	3,61
4.245.913	Axis Bank Ltd.	IND	INR	60.428.536	2,72
4.690.835	State Bank of India	IND	INR	50.961.996	2,30
3.459.245	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	50.495.401	2,27
				381.080.403	17,16
	Getränke				
2.295.314	United Spirits Ltd.	IND	INR	32.830.205	1,48
				32.830.205	1,48
	Allgemeiner Einzelhandel				
17.928.451	Vishal Mega Mart Ltd.	IND	INR	22.377.399	1,01
2.882.925	Meesho Ltd.	IND	INR	5.868.237	0,26
				28.245.636	1,27
	Kapitalmärkte				
4.577.105	360 ONE WAM Ltd.	IND	INR	52.012.443	2,34
493.895	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	IND	INR	14.847.160	0,67
				66.859.603	3,01
	Chemikalien				
1.766.598	Pidilite Industries Ltd.	IND	INR	29.770.433	1,34
				29.770.433	1,34
	Baumaterialien				
182.844	UltraTech Cement Ltd.	IND	INR	21.768.615	0,98
				21.768.615	0,98
	Verbraucherkredite				
2.238.076	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	IND	INR	42.401.724	1,91
6.229.386	Poonawalla Fincorp Ltd.	IND	INR	29.071.962	1,31
4.776.201	Tata Capital Ltd.	IND	INR	18.494.000	0,83
387.311	Muthoot Finance Ltd.	IND	INR	12.299.451	0,56
				102.267.137	4,61
	Stromversorger				
5.815.594	Tata Power Co. Ltd. (The)	IND	INR	23.715.393	1,07
				23.715.393	1,07
	Elektrogeräte				
4.692.507	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	IND	INR	47.329.569	2,13
				47.329.569	2,13
	Lebensmittel				
3.772.886	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	42.938.844	1,93
				42.938.844	1,93
	Gasversorger				
6.795.631	GAIL India Ltd.	IND	INR	12.475.228	0,56
				12.475.228	0,56
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
5.303.704	Max Healthcare Institute Ltd.	IND	INR	63.338.493	2,85
2.041.795	Narayana Hrudayalaya Ltd., Reg. S	IND	INR	42.582.562	1,92
2.798.426	Rainbow Children's Medicare Ltd.	IND	INR	41.835.667	1,89

Franklin India Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
3.607.733	Dr. Agarwal's Health Care Ltd.	IND	INR	18.274.555	0,82
				166.031.277	7,48
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
40.102.657	Eternal Ltd.	IND	INR	112.397.847	5,06
1.272.895	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	67.832.574	3,06
7.759.378	Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	IND	INR	58.659.949	2,64
				238.890.370	10,76
	Versicherungen				
7.759.342	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	47.269.967	2,13
1.235.157	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	22.757.307	1,02
				70.027.274	3,15
	IT-Dienste				
1.330.257	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	IND	USD	51.520.853	2,32
4.107.961	Infosys Ltd., ADR	IND	USD	43.092.511	1,94
1.142.441	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	24.555.046	1,11
				119.168.410	5,37
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
648.417	Divi's Laboratories Ltd.	IND	INR	45.112.538	2,03
2.054.269	Anthem Biosciences Ltd.	IND	INR	16.735.998	0,76
				61.848.536	2,79
	Maschinen				
16.430.186	Tata Motors Ltd.	IND	INR	73.672.453	3,32
				73.672.453	3,32
	Medien				
1.884.070	Affle 3i Ltd.	IND	INR	28.322.931	1,28
				28.322.931	1,28
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
5.660.239	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	77.537.444	3,49
				77.537.444	3,49
	Pharmazie				
3.782.739	Cipla Ltd.	IND	INR	58.630.289	2,64
953.006	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	IND	INR	46.522.465	2,09
948.088	Mankind Pharma Ltd.	IND	INR	25.520.900	1,15
				130.673.654	5,88
	Fachdienstleistungen				
4.540.658	Computer Age Management Services Ltd.	IND	INR	38.301.739	1,73
				38.301.739	1,73
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
3.502.387	Oberoi Realty Ltd.	IND	INR	65.568.481	2,95
4.386.901	Lodha Developers Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	44.368.501	2,00
				109.936.982	4,95
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
676.181	Titan Co. Ltd.	IND	INR	31.494.014	1,42
				31.494.014	1,42
	AKTIEN INSGESAMT			2.246.883.676	101,19
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			2.246.883.676	101,19
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
5.952	Girnar Software Pvt. Ltd. Vorzugsaktie"	IND	INR	7.645.613	0,34
				7.645.613	0,34
	AKTIEN INSGESAMT			7.645.613	0,34
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			7.645.613	0,34

Franklin India Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
68.746	Flipkart Pvt. Ltd. Escrow Account**	IND	USD	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			2.254.529.289	101,53

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Innovation Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
5.337	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	2.991.975	0,56
24.908	Rocket Lab Corp.	USA	USD	2.531.898	0,47
1.803	Elbit Systems Ltd.	ISR	USD	1.367.972	0,26
8.791	Karman Holdings, Inc.	USA	USD	438.847	0,08
3.601	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	USA	USD	179.546	0,03
				7.510.238	1,40
	Luftfracht u. Logistik				
541	CH Robinson Worldwide, Inc.	USA	USD	101.892	0,02
				101.892	0,02
	Automobile				
30.162	Tesla, Inc.	USA	USD	12.686.137	2,36
				12.686.137	2,36
	Biotechnologie				
25.792	Natera, Inc.	USA	USD	7.001.238	1,30
17.787	Ascendis Pharma A/S	DNK	USD	4.744.149	0,88
3.579	Argenx SE	NLD	EUR	3.317.247	0,62
4.003	United Therapeutics Corp.	USA	USD	2.168.946	0,40
10.775	Revolution Medicines, Inc.	USA	USD	2.017.942	0,38
14.233	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1.128.535	0,21
2.668	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	991.616	0,19
12.784	Bridgebio Pharma, Inc.	USA	USD	952.152	0,18
3.721	Insmed, Inc.	USA	USD	396.733	0,07
889	BeOne Medicines Ltd., ADR	USA	USD	253.338	0,05
468	Samsung Episholdings Co. Ltd.	KOR	KRW	130.945	0,02
				23.102.841	4,30
	Allgemeiner Einzelhandel				
170.813	Amazon.com, Inc.	USA	USD	40.711.570	7,57
1.423	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	2.415.386	0,45
1.906	eBay, Inc.	USA	USD	212.996	0,04
				43.339.952	8,06
	Baumaterialien				
5.113	Madison Air Solutions Corp. 'A'	USA	USD	199.407	0,04
				199.407	0,04
	Kapitalmärkte				
9.025	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USA	USD	905.027	0,17
				905.027	0,17
	Kommunikationsausrüstung				
35.575	Arista Networks, Inc.	USA	USD	6.043.481	1,12
3.722	Lumentum Holdings, Inc.	USA	USD	3.193.699	0,60
				9.237.180	1,72
	Bau- u. Ingenieurwesen				
5.874	Quanta Services, Inc.	USA	USD	4.229.515	0,79
31.562	Legence Corp. 'A'	USA	USD	2.690.029	0,50
285	Comfort Systems USA, Inc.	USA	USD	564.856	0,10
				7.484.400	1,39
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
5.050	Space Exploration Technologies Corp. 'A'	USA	USD	862.843	0,16
				862.843	0,16
	Elektrogeräte				
32.379	Bloom Energy Corp. 'A'	USA	USD	9.801.123	1,82
5.108	GE Vernova, Inc.	USA	USD	6.001.185	1,12
5.594	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	1.872.983	0,35
21.623	Forgent Power Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	1.207.861	0,22
8.980	Nextpower, Inc. 'A'	USA	USD	1.069.877	0,20
2.553	Innio NV	DEU	USD	100.971	0,02
				20.054.000	3,73
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
35.968	Celestica, Inc.	CAN	USD	13.121.126	2,44
31.936	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	5.630.956	1,05

Franklin Innovation Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
6.294	Coherent Corp.	USA	USD	2.482.794	0,46
6.271	Advanced Energy Industries, Inc.	USA	USD	2.338.268	0,44
3.756	Fabrinet	THA	USD	2.111.172	0,39
9.792	TTM Technologies, Inc.	USA	USD	1.831.300	0,34
462	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KOR	KRW	669.087	0,12
9.159	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPN	JPY	657.477	0,12
				28.842.180	5,36
Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen					
35.851	TechnipFMC plc	GBR	USD	2.376.921	0,44
18.133	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	1.006.382	0,19
18.504	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	749.782	0,14
				4.133.085	0,77
Unterhaltung					
40.297	Netflix, Inc.	USA	USD	2.877.206	0,54
1.704	Roku, Inc. 'A'	USA	USD	235.390	0,04
				3.112.596	0,58
Finanzdienstleistungen					
13.340	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	6.851.424	1,27
17.787	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	6.102.542	1,14
				12.953.966	2,41
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
6.287	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	2.500.214	0,47
2.479	Kestra Medical Technologies Ltd.	USA	USD	63.066	0,01
				2.563.280	0,48
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
31.128	Guardant Health, Inc.	USA	USD	4.670.134	0,87
12.599	Hinge Health, Inc. 'A'	USA	USD	1.045.717	0,19
				5.715.851	1,06
Medizintechnik					
13.144	HeartFlow, Inc.	USA	USD	385.645	0,07
				385.645	0,07
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
8.896	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	1.641.579	0,30
5.336	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	951.088	0,18
				2.592.667	0,48
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
4.490	Fervo Energy Co. 'A'	USA	USD	131.243	0,02
				131.243	0,02
Industriekonzerne					
1.783	SK Square Co. Ltd.	KOR	KRW	2.016.324	0,37
				2.016.324	0,37
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
106.727	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	38.141.028	7,09
35.575	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	20.039.041	3,73
972	Reddit, Inc. 'A'	USA	USD	168.720	0,03
				58.348.789	10,85
IT-Dienste					
35.575	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	8.725.836	1,62
53.363	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	6.105.186	1,14
3.475	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	884.388	0,16
964	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	323.808	0,06
1.678	Akamai Technologies, Inc.	USA	USD	198.356	0,04
				16.237.574	3,02
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
13.532	Tempus AI, Inc. 'A'	USA	USD	783.909	0,15
				783.909	0,15
Pharmazie					
5.336	Eli Lilly & Co.	USA	USD	6.400.159	1,19
9.859	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	3.116.331	0,58
8.066	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	1.943.664	0,36
5.361	Axsome Therapeutics, Inc.	USA	USD	1.312.212	0,24
8.865	Royalty Pharma plc 'A'	USA	USD	497.061	0,09

Franklin Innovation Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.836	AstraZeneca plc	GBR	USD	348.142	0,07
				13.617.569	2,53
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
242.074	NVIDIA Corp.	USA	USD	48.436.587	9,01
84.622	Broadcom, Inc.	USA	USD	31.965.960	5,95
50.831	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	24.275.361	4,51
37.784	Lam Research Corp.	USA	USD	16.372.941	3,05
49.679	KLA Corp.	USA	USD	14.988.651	2,79
5.563	SK hynix, Inc.	KOR	KRW	9.816.373	1,83
3.335	ASML Holding NV	NLD	USD	6.634.782	1,23
4.511	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	6.235.826	1,16
4.899	Micron Technology, Inc.	USA	USD	5.654.867	1,05
4.586	Analog Devices, Inc.	USA	USD	1.821.421	0,34
1.834	SiTime Corp.	USA	USD	1.367.357	0,25
5.504	Advantest Corp.	JPN	JPY	1.132.329	0,21
1.829	Teradyne, Inc.	USA	USD	884.943	0,16
1.866	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	661.628	0,12
928	Kioxia Holdings Corp.	JPN	JPY	539.381	0,10
444	ASM International NV	NLD	EUR	510.592	0,10
1.834	Tower Semiconductor Ltd.	ISR	USD	478.014	0,09
				171.777.013	31,95
	Software				
62.062	Microsoft Corp.	USA	USD	23.150.367	4,30
12.451	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	6.415.129	1,19
13.344	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	4.550.571	0,85
8.960	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	3.362.867	0,62
3.585	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	2.735.857	0,51
17.822	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	2.079.293	0,39
4.448	Synopsys, Inc.	USA	USD	1.984.119	0,37
5.242	JFrog Ltd.	USA	USD	476.393	0,09
1.805	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	469.950	0,09
2.541	Circle Internet Group, Inc. 'A'	USA	USD	159.143	0,03
				45.383.689	8,44
	Facheinzelhandel				
14.294	Carvana Co. 'A'	USA	USD	940.831	0,17
				940.831	0,17
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
76.488	Apple, Inc.	USA	USD	22.132.568	4,11
7.984	Sandisk Corp.	USA	USD	18.153.460	3,38
887	Seagate Technology Holdings plc	USA	USD	855.955	0,16
1.716	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	380.776	0,07
				41.522.759	7,72
	AKTIEN INSGESAMT			536.542.887	99,78
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			536.542.887	99,78
	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	–	–
				–	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			536.542.887	99,78

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Intelligent Machines Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
19.073	Rocket Lab Corp.	USA	USD	1.938.771	1,51
1.441	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	807.839	0,63
872	Elbit Systems Ltd.	ISR	USD	661.604	0,51
829	Curtiss-Wright Corp.	USA	USD	628.183	0,49
3.607	Karman Holdings, Inc.	USA	USD	180.061	0,14
3.542	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	USA	USD	176.604	0,14
				4.393.062	3,42
	Fahrzeugkomponenten				
25.445	Hesai Group, ADR	CHN	USD	463.608	0,36
				463.608	0,36
	Automobile				
8.424	Tesla, Inc.	USA	USD	3.543.134	2,76
				3.543.134	2,76
	Kommunikationsausrüstung				
14.030	Arista Networks, Inc.	USA	USD	2.383.416	1,86
1.359	Lumentum Holdings, Inc.	USA	USD	1.166.104	0,91
2.023	Ciena Corp.	USA	USD	992.403	0,77
				4.541.923	3,54
	Bau- u. Ingenieurwesen				
3.300	Quanta Services, Inc.	USA	USD	2.376.132	1,85
11.562	Legence Corp. 'A'	USA	USD	985.429	0,77
304	Comfort Systems USA, Inc.	USA	USD	602.513	0,47
696	Argan, Inc.	USA	USD	555.791	0,43
786	Valmont Industries, Inc.	USA	USD	453.994	0,35
622	Dycom Industries, Inc.	USA	USD	314.477	0,25
				5.288.336	4,12
	Elektrogeräte				
15.025	Bloom Energy Corp. 'A'	USA	USD	4.548.068	3,54
3.655	GE Vernova, Inc.	USA	USD	4.294.113	3,34
5.854	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	1.960.036	1,53
20.012	Forgent Power Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	1.117.870	0,87
5.597	nVent Electric plc	USA	USD	949.307	0,74
8.304	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	748.018	0,58
4.687	Nextpower, Inc. 'A'	USA	USD	558.409	0,43
2.778	Siemens Energy AG	DEU	EUR	529.602	0,41
19.045	Amprius Technologies, Inc.	USA	USD	263.964	0,21
				14.969.387	11,65
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
14.893	Celestica, Inc.	CAN	USD	5.432.966	4,23
11.765	TTM Technologies, Inc.	USA	USD	2.200.290	1,71
4.013	Coherent Corp.	USA	USD	1.583.008	1,23
8.954	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	1.578.769	1,23
2.205	Fabrinet	THA	USD	1.239.387	0,97
705	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.021.009	0,80
2.565	Advanced Energy Industries, Inc.	USA	USD	956.412	0,74
12.651	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPN	JPY	908.150	0,71
1.812	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	634.327	0,49
738	TE Connectivity plc	CHE	USD	148.788	0,12
				15.703.106	12,23
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
15.528	TechnipFMC plc	GBR	USD	1.029.506	0,80
11.631	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	645.520	0,50
13.526	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	548.074	0,43
				2.223.100	1,73
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
3.710	Hoya Corp.	JPN	JPY	598.428	0,46
1.191	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	473.637	0,37
				1.072.065	0,83

Franklin Intelligent Machines Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2.440	Medizintechnik HeartFlow, Inc.	USA	USD	71.590	0,06
				71.590	0,06
2.391	Langlebige Haushaltsgüter Garmin Ltd.	USA	USD	567.958	0,44
				567.958	0,44
3.617	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1.292.607	1,01
				1.292.607	1,01
5.061	IT-Dienste Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	1.241.362	0,97
1.702	CoreWeave, Inc. 'A'	USA	USD	169.417	0,13
				1.410.779	1,10
507	Maschinen ESCO Technologies, Inc.	USA	USD	177.470	0,14
2.467	Symbotic, Inc. 'A'	USA	USD	110.892	0,08
				288.362	0,22
6.847	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Cameco Corp.	CAN	USD	697.435	0,54
				697.435	0,54
41.665	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung NVIDIA Corp.	USA	USD	8.336.750	6,49
15.882	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	7.584.767	5,91
14.660	Broadcom, Inc.	USA	USD	5.537.815	4,31
7.815	Teradyne, Inc.	USA	USD	3.781.210	2,94
8.586	Lam Research Corp.	USA	USD	3.720.571	2,90
11.412	KLA Corp.	USA	USD	3.443.114	2,68
4.366	Applied Materials, Inc.	USA	USD	3.156.618	2,46
1.432	SK hynix, Inc.	KOR	KRW	2.526.882	1,97
1.086	ASML Holding NV	NLD	USD	2.160.532	1,68
3.247	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	1.886.215	1,47
5.273	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	1.570.774	1,22
1.299	ASM International NV	NLD	EUR	1.493.826	1,16
1.660	SiTime Corp.	USA	USD	1.237.630	0,96
800	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	1.105.888	0,86
2.625	Advantest Corp.	JPN	JPY	540.037	0,42
4.336	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	408.460	0,32
1.315	Tower Semiconductor Ltd.	ISR	USD	342.741	0,27
2.560	AXT, Inc.	USA	USD	184.525	0,14
256	Analog Devices, Inc.	USA	USD	101.675	0,08
				49.120.030	38,24
5.209	Software Nebius Group NV 'A'	NLD	USD	1.438.570	1,12
1.488	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	558.476	0,43
				1.997.046	1,55
3.016	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Sandisk Corp.	USA	USD	6.857.570	5,34
13.207	Apple, Inc.	USA	USD	3.821.577	2,98
2.976	Western Digital Corp.	USA	USD	1.900.831	1,48
6.720	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.491.149	1,16
1.230	Seagate Technology Holdings plc	USA	USD	1.186.950	0,92
				15.258.077	11,88
	AKTIEN INSGESAMT			122.901.605	95,68
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			122.901.605	95,68

Franklin Intelligent Machines Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	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	–	–
				–	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			122.901.605	95,68

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin MENA Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Banken				
315.547	Al Rajhi Bank	SAU	SAR	5.535.337	9,24
354.334	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	3.647.623	6,09
573.763	Qatar National Bank QPSC	QAT	QAR	2.721.258	4,54
324.209	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	2.613.005	4,36
475.192	First Abu Dhabi Bank PJSC	ARE	AED	2.201.612	3,68
388.855	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	ARE	AED	2.191.471	3,66
282.776	Alinma Bank	SAU	SAR	1.839.941	3,07
469.821	Commercial International Bank	EGY	EGP	1.220.898	2,04
				21.971.145	36,68
	Kapitalmärkte				
124.513	Boursa Kuwait Securities Co. KPSC	KWT	KWD	1.164.345	1,94
187.080	Derayah Financial Co., Reg. S	SAU	SAR	1.106.462	1,85
21.390	Saudi Tadawul Group Holding Co.	SAU	SAR	753.193	1,26
				3.024.000	5,05
	Chemikalien				
23.983	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	790.070	1,32
				790.070	1,32
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
367.930	Parkin Co. PJSC	ARE	AED	587.717	0,98
				587.717	0,98
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
2.803.130	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	992.896	1,66
160.700	Trolley General Trading Co. KSCC	KWT	KWD	472.037	0,79
				1.464.933	2,45
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
1.173.059	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	1.038.870	1,73
				1.038.870	1,73
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
258.472	Ades Holding Co.	SAU	SAR	1.280.940	2,14
633.973	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	989.432	1,65
				2.270.372	3,79
	Unterhaltung				
5.600	Anghami, Inc.	CYM	USD	18.144	0,03
				18.144	0,03
	Finanzdienstleistungen				
1.832.709	Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGY	EGP	688.593	1,15
1.405.250	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	581.909	0,97
				1.270.502	2,12
	Lebensmittel				
51.785	Almarai Co. JSC	SAU	SAR	626.865	1,05
				626.865	1,05
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
56.841	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	964.601	1,61
1.631.843	Burjeel Holdings plc	ARE	AED	498.283	0,83
				1.462.884	2,44
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
2.093.547	Americana Restaurants International plc	ARE	AED	1.157.716	1,93
2.575.190	Talabat Holding plc	ARE	AED	862.417	1,44
20.247	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	828.564	1,39
				2.848.697	4,76
	Versicherungen				
36.533	Rasan Information Technology Co.	SAU	SAR	1.503.248	2,51
28.258	Co. for Cooperative Insurance (The)	SAU	SAR	1.106.987	1,85
				2.610.235	4,36
	IT-Dienste				
1.686.373	Presight AI Holding plc	ARE	AED	1.608.925	2,69
7.085	Elm Co.	SAU	SAR	1.296.065	2,16
13.095	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAU	SAR	712.275	1,19

Franklin MENA Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
681.683	Meeza QSTP LLC	QAT	QAR	627.014	1,05
				4.244.279	7,09
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
936.441	ADNOC Logistics & Services	ARE	AED	1.535.657	2,56
1.621.380	Adnoc Gas plc	ARE	AED	1.519.274	2,54
1.157.013	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAT	QAR	1.367.967	2,28
				4.422.898	7,38
	Pharmazie				
32.066	Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	1.322.855	2,21
				1.322.855	2,21
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
670.905	Aldar Properties PJSC	ARE	AED	1.513.939	2,53
285.381	Emaar Development PJSC	ARE	AED	1.075.200	1,79
266.299	Mabane Co. KPSC	KWT	KWD	794.597	1,33
206.226	Retal Urban Development Co. 'A'	SAU	SAR	659.613	1,10
338.994	Talaat Moustafa Group	EGY	EGP	653.691	1,09
				4.697.040	7,84
	Facheinzelhandel				
42.783	United Electronics Co.	SAU	SAR	823.254	1,37
				823.254	1,37
	Transport-Infrastruktur				
1.313.909	Abu Dhabi Ports Co. PJSC	ARE	AED	1.682.825	2,81
101.231	Sustained Infrastructure Holding Co.	SAU	SAR	909.064	1,52
				2.591.889	4,33
	Wasserversorger				
1.803.867	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	801.229	1,34
				801.229	1,34
	AKTIEN INSGESAMT			58.887.878	98,32
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			58.887.878	98,32
	ANLAGEN INSGESAMT			58.887.878	98,32

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Mutual European Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
85.315	Airbus SE	FRA	EUR	16.612.893	2,41
920.679	Babcock International Group plc	GBR	GBP	10.184.118	1,48
				26.797.011	3,89
	Automobile				
255.880	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	11.264.162	1,64
				11.264.162	1,64
	Banken				
273.681	BNP Paribas SA	FRA	EUR	27.974.855	4,06
351.278	UniCredit SpA	ITA	EUR	27.552.162	4,00
1.645.039	HSBC Holdings plc	GBR	GBP	27.224.337	3,96
2.128.077	CaixaBank SA	ESP	EUR	26.388.022	3,83
3.193.987	NatWest Group plc	GBR	GBP	24.666.194	3,58
527.742	ING Groep NV	NLD	EUR	14.573.788	2,12
				148.379.358	21,55
	Getränke				
163.425	Heineken NV	NLD	EUR	12.009.091	1,74
				12.009.091	1,74
	Baumaterialien				
155.914	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	12.374.106	1,80
				12.374.106	1,80
	Kapitalmärkte				
594.500	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	17.621.155	2,56
1.219.876	St. James's Place plc	GBR	GBP	17.165.986	2,49
				34.787.141	5,05
	Chemikalien				
198.291	BASF SE	DEU	EUR	9.276.446	1,35
				9.276.446	1,35
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
2.499.315	Zabka Group SA	POL	PLN	15.841.294	2,30
				15.841.294	2,30
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
987.223	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	19.186.187	2,79
530.818	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	12.666.182	1,84
2.103.428	Koninklijke KPN NV	NLD	EUR	9.091.866	1,32
				40.944.235	5,95
	Stromversorger				
448.089	SSE plc	GBR	GBP	12.652.270	1,84
				12.652.270	1,84
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
160.027	SLB Ltd.	USA	USD	6.511.163	0,95
				6.511.163	0,95
	Lebensmittel				
226.349	Danone SA	FRA	EUR	16.192.359	2,35
99.947	Nestle SA	CHE	CHF	8.971.713	1,31
				25.164.072	3,66
	Haushaltsartikel				
258.266	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	14.722.382	2,14
				14.722.382	2,14
	Industriekonzerne				
31.427	Siemens AG	DEU	EUR	8.842.999	1,28
				8.842.999	1,28
	Versicherungen				
50.975	Allianz SE	DEU	EUR	21.117.554	3,07
312.134	ASR Nederland NV	NLD	EUR	20.630.696	3,00
2.346.228	Aviva plc	GBR	GBP	17.704.086	2,57
901.243	Prudential plc	HKG	GBP	10.476.391	1,52
				69.928.727	10,16

Franklin Mutual European Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Maschinen				
764.176	Metso OYJ	FIN	EUR	11.629.853	1,69
991.717	CNH Industrial NV	USA	USD	9.747.052	1,42
230.673	RENK Group AG	DEU	EUR	9.745.278	1,41
				31.122.183	4,52
	Metalle u. Bergbau				
999.638	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	7.916.601	1,15
				7.916.601	1,15
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
4.196.133	BP plc	USA	GBP	22.636.006	3,29
339.811	Shell plc	USA	GBP	11.555.535	1,68
316.007	Shell plc	USA	EUR	10.712.245	1,55
				44.903.786	6,52
	Papier u. Forstprodukte				
1.059.705	Mondi plc	AUT	GBP	8.420.026	1,22
				8.420.026	1,22
	Körperpflegeprodukte				
247.676	Unilever plc	GBR	GBP	13.020.572	1,89
				13.020.572	1,89
	Pharmazie				
88.377	Roche Holding AG	USA	CHF	31.796.412	4,62
178.061	Novartis AG	USA	CHF	24.356.366	3,54
2.272.917	Haleon plc	USA	GBP	9.166.757	1,33
				65.319.535	9,49
	Fachdienstleistungen				
510.258	RELX plc	GBR	GBP	14.113.963	2,05
				14.113.963	2,05
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
56.078	NXP Semiconductors NV	NLD	USD	13.792.754	2,00
				13.792.754	2,00
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
104.335	AerCap Holdings NV	IRL	USD	13.311.707	1,93
				13.311.707	1,93
	Wasserversorger				
708.839	United Utilities Group plc	GBR	GBP	10.764.741	1,56
				10.764.741	1,56
	AKTIEN INSGESAMT			672.180.325	97,63
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			672.180.325	97,63
	ANLAGEN INSGESAMT			672.180.325	97,63

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Mutual Global Discovery Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
46.314	Airbus SE	FRA	EUR	10.304.487	2,13
612.437	Babcock International Group plc	GBR	GBP	7.740.532	1,60
				18.045.019	3,73
	Automobile				
368.452	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	6.172.494	1,28
				6.172.494	1,28
	Banken				
108.991	BNP Paribas SA	FRA	EUR	12.729.403	2,63
190.128	Bank of America Corp.	USA	USD	10.833.494	2,24
500.260	HSBC Holdings plc	GBR	GBP	9.459.564	1,96
184.199	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	9.326.880	1,93
103.349	Wells Fargo & Co.	USA	USD	8.540.761	1,77
20.455	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	6.695.535	1,39
				57.585.637	11,92
	Getränke				
110.832	Heineken NV	NLD	EUR	9.305.743	1,93
				9.305.743	1,93
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.555.429	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPN	JPY	7.883.759	1,63
				7.883.759	1,63
	Baumaterialien				
87.947	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	7.975.244	1,65
				7.975.244	1,65
	Kapitalmärkte				
231.288	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	7.833.031	1,62
7.532	BlackRock, Inc.	USA	USD	7.242.470	1,50
				15.075.501	3,12
	Chemikalien				
78.990	PPG Industries, Inc.	USA	USD	9.580.697	1,98
90.668	International Flavors & Fragrances, Inc.	USA	USD	7.182.719	1,49
124.928	BASF SE	DEU	EUR	6.677.788	1,38
				23.441.204	4,85
	Verbraucher Kredite				
41.981	Capital One Financial Corp.	USA	USD	8.422.228	1,74
				8.422.228	1,74
	Behälter u. Verpackungen				
233.602	International Paper Co.	USA	USD	8.900.236	1,84
				8.900.236	1,84
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
322.495	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	8.792.600	1,82
				8.792.600	1,82
	Stromversorger				
152.839	SSE plc	GBR	GBP	4.930.973	1,02
				4.930.973	1,02
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
233.307	SLB Ltd.	USA	USD	10.846.442	2,24
				10.846.442	2,24
	Unterhaltung				
82.646	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	7.954.678	1,65
129.735	Warner Bros Discovery, Inc.	USA	USD	3.458.735	0,71
				11.413.413	2,36
	Finanzdienstleistungen				
134.932	Fiserv, Inc.	USA	USD	6.618.415	1,37
				6.618.415	1,37
	Lebensmittel				
111.496	Danone SA	FRA	EUR	9.113.497	1,89
130.418	Mondelez International, Inc. 'A'	USA	USD	7.543.377	1,56
				16.656.874	3,45

Franklin Mutual Global Discovery Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
31.813	Bodentransport Union Pacific Corp.	USA	USD	8.653.136	1,79
				8.653.136	1,79
113.965	Medizinische Geräte u. Ausstattung Abbott Laboratories	USA	USD	10.341.184	2,14
100.692	Medtronic plc	USA	USD	7.877.135	1,63
				18.218.319	3,77
25.596	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen Elevance Health, Inc.	USA	USD	9.898.741	2,05
80.223	CVS Health Corp.	USA	USD	8.299.069	1,72
				18.197.810	3,77
152.023	Haushaltsartikel Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	9.901.805	2,05
				9.901.805	2,05
17.552	Industriekonglomerate Siemens AG	DEU	EUR	5.643.096	1,17
				5.643.096	1,17
46.523	Versicherungen Arthur J Gallagher & Co.	USA	USD	10.680.285	2,21
622.870	Prudential plc	HKG	GBP	8.272.970	1,71
				18.953.255	3,92
22.765	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	8.135.528	1,68
138.727	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	7.655.311	1,59
12.174	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	6.857.492	1,42
				22.648.331	4,69
31.212	Medien Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	4.438.658	0,92
				4.438.658	0,92
109.470	Multi-Versorger National Grid plc	GBR	GBP	1.805.569	0,37
				1.805.569	0,37
1.900.463	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe BP plc	USA	GBP	11.713.973	2,43
290.135	Shell plc	USA	GBP	11.273.193	2,33
				22.987.166	4,76
99.909	Pharmazie Merck & Co., Inc.	USA	USD	12.838.306	2,66
28.526	Roche Holding AG	USA	CHF	11.726.650	2,42
66.580	Novartis AG, ADR	USA	USD	10.434.418	2,16
1.754.019	Haleon plc	USA	GBP	8.082.778	1,67
				43.082.152	8,91
221.685	Fachdienstleistungen RELX plc	GBR	GBP	7.006.315	1,45
				7.006.315	1,45
265.913	Halbleiter u. Halbleiterausstattung Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	8.208.429	1,70
				8.208.429	1,70
40.375	Software Microsoft Corp.	USA	USD	15.060.683	3,12
41.631	Salesforce, Inc.	USA	USD	6.521.912	1,35
20.970	Intuit, Inc.	USA	USD	5.473.170	1,13
				27.055.765	5,60
33.727	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	7.483.928	1,55
				7.483.928	1,55
69.650	Handels- u. Vertriebsgesellschaften AerCap Holdings NV	IRL	USD	10.153.577	2,10
28.720	Ferguson Enterprises, Inc.	USA	USD	6.816.118	1,41
				16.969.695	3,51

Franklin Mutual Global Discovery Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
379.842	Wasserversorger United Utilities Group plc	GBR	GBP	6.591.028	1,36
				6.591.028	1,36
	AKTIEN INSGESAMT			469.910.239	97,24
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			469.910.239	97,24
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
3.520.000	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29 % 15.04.2029	USA	USD	3.592.558	0,75
2.130.000	CoreLogic, Inc., 144A 4,5 % 01.05.2028	USA	USD	2.082.400	0,43
1.082.600	Neptune Bidco US, Inc., 144A 10,375 % 15.05.2031	USA	USD	1.122.900	0,23
				6.797.858	1,41
	ANLEIHEN INSGESAMT			6.797.858	1,41
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			6.797.858	1,41
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
6.560.000	Metalle u. Bergbau Walter Energy Corp. Escrow Account**	USA	USD	6	–
				6	–
	AKTIEN INSGESAMT			6	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			6	–
	ANLAGEN INSGESAMT			476.708.103	98,65

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Mutual U.S. Value Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobile				
46.011	General Motors Co.	USA	USD	3.546.528	1,50
				3.546.528	1,50
	Banken				
24.815	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	8.122.694	3,43
19.724	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	4.856.443	2,05
71.577	Bank of America Corp.	USA	USD	4.078.458	1,72
				17.057.595	7,20
	Allgemeiner Einzelhandel				
71.897	Amazon.com, Inc.	USA	USD	17.135.931	7,24
				17.135.931	7,24
	Baumaterialien				
39.862	Johnson Controls International plc	USA	USD	5.824.237	2,46
25.036	Masco Corp.	USA	USD	2.037.179	0,86
				7.861.416	3,32
	Kapitalmärkte				
4.252	BlackRock, Inc.	USA	USD	4.088.553	1,73
				4.088.553	1,73
	Chemikalien				
45.878	PPG Industries, Inc.	USA	USD	5.564.543	2,35
				5.564.543	2,35
	Kommunikationsausrüstung				
35.702	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	4.193.557	1,77
				4.193.557	1,77
	Verbraucherkredite				
15.992	Capital One Financial Corp.	USA	USD	3.208.315	1,36
				3.208.315	1,36
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
35.787	Dollar General Corp.	USA	USD	4.119.441	1,74
33.527	US Foods Holding Corp.	USA	USD	3.428.136	1,45
				7.547.577	3,19
	Stromversorger				
119.834	PPL Corp.	USA	USD	4.355.966	1,84
33.855	Entergy Corp.	USA	USD	3.888.585	1,64
				8.244.551	3,48
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
8.683	Flex Ltd.	USA	USD	1.407.254	0,59
				1.407.254	0,59
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
88.167	SLB Ltd.	USA	USD	4.098.884	1,73
				4.098.884	1,73
	Unterhaltung				
35.661	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	3.432.371	1,45
				3.432.371	1,45
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
130.661	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	4.119.741	1,74
				4.119.741	1,74
	Finanzdienstleistungen				
63.199	Fiserv, Inc.	USA	USD	3.099.911	1,31
24.691	Apollo Global Management, Inc.	USA	USD	2.921.192	1,23
				6.021.103	2,54
	Lebensmittel				
47.415	Nestle SA	CHE	CHF	4.863.127	2,05
				4.863.127	2,05
	Bodentransport				
14.715	Union Pacific Corp.	USA	USD	4.002.480	1,69
				4.002.480	1,69
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
55.041	Abbott Laboratories	USA	USD	4.994.420	2,11

Franklin Mutual U.S. Value Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
67.633	Cooper Cos., Inc. (The)	USA	USD	4.849.962	2,05
41.416	Medtronic plc	USA	USD	3.239.974	1,37
				13.084.356	5,53
	Haushaltsartikel				
60.038	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	5.504.284	2,32
				5.504.284	2,32
	Versicherungen				
24.165	Progressive Corp. (The)	USA	USD	5.278.844	2,23
22.443	Arthur J Gallagher & Co.	USA	USD	5.152.240	2,17
38.531	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USA	USD	5.106.128	2,16
				15.537.212	6,56
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
3.878	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	2.184.439	0,92
				2.184.439	0,92
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
10.673	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	5.351.015	2,26
				5.351.015	2,26
	Maschinen				
25.929	Dover Corp.	USA	USD	5.815.356	2,46
				5.815.356	2,46
	Metalle u. Bergbau				
12.097	Reliance, Inc.	USA	USD	4.519.439	1,91
				4.519.439	1,91
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
33.457	EOG Resources, Inc.	USA	USD	4.340.376	1,83
24.788	Chevron Corp.	USA	USD	4.108.859	1,74
				8.449.235	3,57
	Körperpflegeprodukte				
51.564	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USA	USD	4.070.978	1,72
				4.070.978	1,72
	Pharmazie				
1.180.802	Haleon plc	USA	GBP	5.441.310	2,30
12.689	Roche Holding AG	USA	CHF	5.216.275	2,20
27.983	Novartis AG, ADR	USA	USD	4.385.496	1,85
32.371	Merck & Co., Inc.	USA	USD	4.159.673	1,76
				19.202.754	8,11
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
12.309	NXP Semiconductors NV	NLD	USD	3.459.198	1,46
10.163	Intel Corp.	USA	USD	1.419.060	0,60
				4.878.258	2,06
	Software				
33.181	Microsoft Corp.	USA	USD	12.377.177	5,23
				12.377.177	5,23
	Facheinzelhandel				
17.254	Dick's Sporting Goods, Inc.	USA	USD	3.913.380	1,65
8.428	Ulta Beauty, Inc.	USA	USD	3.800.859	1,61
				7.714.239	3,26
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
30.736	Apple, Inc.	USA	USD	8.893.769	3,76
				8.893.769	3,76
	Tabak				
36.600	British American Tobacco plc	GBR	GBP	2.264.917	0,96
				2.264.917	0,96
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
24.355	Ferguson Enterprises, Inc.	USA	USD	5.780.172	2,44
				5.780.172	2,44
	AKTIEN INSGESAMT			232.021.126	98,00
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			232.021.126	98,00

Franklin Mutual U.S. Value Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
1.920.000	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29 % 15.04.2029	USA	USD	1.959.577	0,83
1.233.000	CoreLogic, Inc., 144A 4,5 % 01.05.2028	USA	USD	1.205.446	0,51
609.200	Neptune Bidco US, Inc., 144A 10,375 % 15.05.2031	USA	USD	631.877	0,27
				<u>3.796.900</u>	<u>1,61</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>3.796.900</u>	<u>1,61</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			3.796.900	1,61
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
4.551.000	Walter Energy Corp. Escrow Account**	USA	USD	5	–
				<u>5</u>	<u>–</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>5</u>	<u>–</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			5	–
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>235.818.031</u>	<u>99,61</u>

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Natural Resources Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Landwirtschaftliche Erzeugnisse u. Dienstleistungen				
25.500	Bunge Global SA	USA	USD	2.721.615	0,75
				2.721.615	0,75
	Kohle und Treibstoffe				
31.500	Cameco Corp.	CAN	USD	3.208.590	0,89
				3.208.590	0,89
	Bau- u. Ingenieurwesen				
77.372	Cadeler A/S, ADR	DNK	USD	1.695.221	0,47
				1.695.221	0,47
	Baumaterialien				
13.600	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	7.843.120	2,17
				7.843.120	2,17
	Kupfer				
162.100	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	10.194.469	2,82
64.400	Antofagasta plc	CHL	GBP	3.268.502	0,91
104.400	Lundin Mining Corp.	CHL	CAD	2.544.025	0,70
114.500	Capstone Copper Corp.	CAN	CAD	1.051.955	0,29
37.900	ERO Copper Corp.	BRA	CAD	1.012.003	0,28
				18.070.954	5,00
	Metalle u. Bergbau - diversifiziert				
109.820	BHP Group Ltd., ADR	AUS	USD	9.149.104	2,53
403.732	Glencore plc	AUS	GBP	2.752.817	0,76
27.900	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	2.648.547	0,73
46.800	MP Materials Corp.	USA	USD	2.621.268	0,73
3.465.648	Lindian Resources Ltd.	AUS	AUD	2.256.867	0,62
732.000	IperionX Ltd.	AUS	AUD	2.093.043	0,58
41.272	Anglo American plc	ZAF	GBP	2.024.494	0,56
32.800	Teck Resources Ltd. 'B'	CAN	USD	1.950.288	0,54
638.200	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	1.853.964	0,51
226.100	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	COD	CAD	1.771.176	0,49
457.900	Brazilian Rare Earths Ltd.	AUS	AUD	1.438.596	0,40
521.900	South32 Ltd.	AUS	AUD	1.417.170	0,39
47.300	Hudbay Minerals, Inc.	CAN	CAD	1.116.924	0,31
79.500	Ivanhoe Electric, Inc.	USA	USD	763.995	0,21
65.100	Blue Moon Metals, Inc.	CAN	CAD	413.115	0,12
				34.271.368	9,48
	Elektronikbauteile u. -ausrüstung				
1.276.040	Otovo ASA	NOR	NOK	1.522.534	0,42
				1.522.534	0,42
	Elektronische Ausrüstung & Geräte				
17.600	Badger Meter, Inc.	USA	USD	2.611.488	0,72
				2.611.488	0,72
	Düngemittel u. Agrarchemikalien				
87.166	Corteva, Inc.	USA	USD	7.382.089	2,04
115.800	Nutrien Ltd.	CAN	USD	7.289.610	2,02
				14.671.699	4,06
	Gold				
120.400	Newmont Corp.	USA	USD	11.245.360	3,11
244.600	Barrick Mining Corp.	CAN	USD	8.984.158	2,48
50.100	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	7.784.267	2,15
522.800	Equinox Gold Corp.	CAN	USD	5.081.616	1,41
121.700	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	3.689.829	1,02
99.300	Coeur Mining, Inc.	USA	USD	1.620.576	0,45
				38.405.806	10,62
	Elektrische Großmaschinen				
41.700	Forgent Power Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	2.329.362	0,64
1.900	GE Vernova, Inc.	USA	USD	2.232.234	0,62
				4.561.596	1,26

Franklin Natural Resources Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Industriegase					
17.600	Linde plc	USA	USD	9.133.344	2,53
24.300	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	7.124.274	1,97
				16.257.618	4,50
Industriemaschinen, Hilfsstoffe u. Komponenten					
22.300	Xylem, Inc.	USA	USD	2.636.083	0,73
				2.636.083	0,73
Integrierte Öl- u. Gasfördergesellschaften					
107.200	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	14.656.384	4,05
63.600	Chevron Corp.	USA	USD	10.542.336	2,91
229.800	BP plc, ADR	USA	USD	8.491.110	2,35
74.600	Shell plc, ADR	USA	USD	5.784.484	1,60
66.400	TotalEnergies SE	FRA	USD	5.163.264	1,43
88.700	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	4.771.944	1,32
84.680	Occidental Petroleum Corp.	USA	USD	4.112.908	1,14
				53.522.430	14,80
Metall, Glas u. Kunststoffbehälter					
20.400	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	2.281.128	0,63
32.700	Ball Corp.	USA	USD	2.040.480	0,57
				4.321.608	1,20
Öl- u. Gasförderung					
184.300	Patterson-UTI Energy, Inc.	USA	USD	1.691.874	0,47
13.000	Precision Drilling Corp.	CAN	USD	996.580	0,27
				2.688.454	0,74
Öl u. Gas – Ausrüstung u. Dienstleistungen					
63.140	TechnipFMC plc	GBR	USD	4.186.182	1,16
87.800	SLB Ltd.	USA	USD	4.081.822	1,13
50.600	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	2.808.300	0,78
96.200	Liberty Energy, Inc. 'A'	USA	USD	2.519.478	0,70
96.000	Select Water Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	1.918.080	0,53
48.500	Technip Energies NV	FRA	EUR	1.833.367	0,51
20.400	Solaris Energy Infrastructure, Inc. 'A'	USA	USD	1.641.384	0,45
32.000	Cactus, Inc. 'A'	USA	USD	1.639.360	0,45
47.600	Halliburton Co.	USA	USD	1.616.020	0,45
64.400	Flowco Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	1.374.296	0,38
84.999	Ranger Energy Services, Inc. 'A'	USA	USD	1.360.834	0,37
28.020	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	1.135.370	0,31
185.800	Trican Well Service Ltd.	CAN	CAD	880.364	0,24
				26.994.857	7,46
Öl u. Gas – Erschließung u. Produktion					
104.200	ConocoPhillips	USA	USD	10.832.632	3,00
56.800	EOG Resources, Inc.	USA	USD	7.368.664	2,04
146.336	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	5.790.500	1,60
124.640	Devon Energy Corp.	USA	USD	5.150.125	1,42
97.100	Ovintiv, Inc.	USA	USD	5.112.315	1,41
92.200	EQT Corp.	USA	USD	4.902.274	1,36
72.400	Matador Resources Co.	USA	USD	3.604.072	1,00
105.700	Aker BP ASA	NOR	NOK	3.224.866	0,89
235.864	Infinity Natural Resources, Inc. 'A'	USA	USD	2.995.473	0,83
155.500	Permian Resources Corp. 'A'	USA	USD	2.862.755	0,79
45.100	Tourmaline Oil Corp.	CAN	CAD	1.885.725	0,52
55.800	Tamboran Resources Corp.	AUS	USD	1.814.058	0,50
				55.543.459	15,36
Öl u. Gas – Raffination u. Vermarktung					
39.905	Phillips 66	USA	USD	6.745.940	1,86
19.600	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	5.011.132	1,39
16.200	Valero Energy Corp.	USA	USD	4.219.128	1,17
				15.976.200	4,42
Öl u. Gas – Lagerung u. Transport					
111.600	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	8.296.344	2,29
202.900	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	6.486.713	1,79
88.400	TC Energy Corp.	CAN	USD	5.860.036	1,62
20.700	Targa Resources Corp.	USA	USD	5.550.498	1,54

Franklin Natural Resources Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
55.409	Enbridge, Inc.	CAN	USD	3.003.722	0,83
11.200	Cheniere Energy, Inc.	USA	USD	2.676.912	0,74
18.100	ONEOK, Inc.	USA	USD	1.573.614	0,44
				33.447.839	9,25
13.600	Verpackungsprodukte u. -materialien aus Papier u. Kunststoff Packaging Corp. of America	USA	USD	3.240.608	0,90
				3.240.608	0,90
3.970	Edelmetalle & Mineralien Valterra Platinum Ltd.	ZAF	GBP	267.482	0,07
				267.482	0,07
32.286	Strom aus erneuerbaren Energien Fervo Energy Co. 'A'	USA	USD	943.720	0,26
				943.720	0,26
284.100	Halbleiter T1 Energy, Inc.	NOR	USD	2.693.268	0,74
				2.693.268	0,74
94.800	Spezialchemikalien Neo Performance Materials, Inc.	CAN	CAD	2.485.220	0,69
21.100	Albemarle Corp. Vorzugsaktie 7,25 %	USA	USD	1.167.885	0,32
900	Albemarle Corp.	USA	USD	121.527	0,03
				3.774.632	1,04
8.400	Stahl Reliance, Inc.	USA	USD	3.138.240	0,87
126.700	Vale SA, ADR 'B'	BRA	USD	1.905.568	0,52
				5.043.808	1,39
	AKTIEN INSGESAMT			356.936.057	98,70
	OPTIONSSCHEINE				
13.535	Integrierte Öl- u. Gasfördergesellschaften Occidental Petroleum Corp. 03.08.2027	USA	USD	360.437	0,10
				360.437	0,10
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			360.437	0,10
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			357.296.494	98,80
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
23.043	Umwelt- u. Instandhaltungsdienste Redwood Materials, Inc. 'E' Vorzugsaktie"	USA	USD	1.099.977	0,30
				1.099.977	0,30
	AKTIEN INSGESAMT			1.099.977	0,30
	ANLEIHEN				
601.000	Wandelanleihen B2Gold Corp., 144A 2,75 % 01.02.2030	CAN	USD	837.343	0,24
				837.343	0,24
	ANLEIHEN INSGESAMT			837.343	0,24
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1.937.320	0,54
	ANLAGEN INSGESAMT			359.233.814	99,34

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin NextStep Conservative Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN					
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW					
Finanzdienstleistungen					
68.451	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	9.810.378	19,56
434.948	FTIF Franklin Flexible Alpha Bond Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	4.520.703	9,01
51.853	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – LM USD Dis (M)	IRL	USD	4.231.169	8,44
219.764	FTIF Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	2.527.158	5,04
188.977	FTIF Franklin High Yield Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.732.798	3,46
8.575	FTGF ClearBridge US Value Fund – LM USD Dis (A)	IRL	USD	1.372.441	2,74
52.316	FTIF Franklin Alternative Strategies Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	763.297	1,52
19.628	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I (Acc) USD	LUX	USD	737.801	1,47
36.033	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	719.432	1,43
				<u>26.415.177</u>	<u>52,67</u>
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW INSGESAMT				<u>26.415.177</u>	<u>52,67</u>
BÖRSENGEHANDELTE FONDS					
Finanzdienstleistungen					
1.659.797	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	9.727.450	19,40
121.732	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	2.911.812	5,81
230.617	Xtrackers II US Treasuries Fund	LUX	USD	1.916.889	3,82
2.378	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	1.916.163	3,82
23.354	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	1.799.569	3,59
27.426	iShares Russell 1000 Growth Fund	IRL	USD	1.264.733	2,52
19.697	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity Active Fund	IRL	USD	1.257.673	2,51
8.756	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	702.359	1,40
18.414	UBS MSCI Canada Fund	LUX	USD	539.266	1,07
11.675	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	536.467	1,07
6.640	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	370.261	0,74
				<u>22.942.642</u>	<u>45,75</u>
BÖRSENGEHANDELTE FONDS INSGESAMT				<u>22.942.642</u>	<u>45,75</u>
ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT				<u>49.357.819</u>	<u>98,42</u>
ANLAGEN INSGESAMT				<u>49.357.819</u>	<u>98,42</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin NextStep Growth Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN					
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW					
Finanzdienstleistungen					
1.639.521	FTIF Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	18.853.498	14,16
62.537	FTGF ClearBridge US Value Fund – LM USD Dis (A)	IRL	USD	10.009.692	7,52
49.825	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	7.140.856	5,37
	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I (Acc)				
148.424	USD	LUX	USD	5.579.261	4,19
268.064	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	5.352.148	4,02
316.559	FTIF Franklin Flexible Alpha Bond Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	3.290.206	2,47
37.528	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – LM USD Dis (M)	IRL	USD	3.062.280	2,30
137.887	FTIF Franklin Alternative Strategies Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.011.770	1,51
138.262	FTIF Franklin High Yield Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.267.777	0,95
				56.567.488	42,49
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW INSGESAMT				56.567.488	42,49
BÖRSENGEHANDELTE FONDS					
Finanzdienstleistungen					
18.185	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	14.653.249	11,01
175.728	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	13.540.918	10,17
206.403	iShares Russell 1000 Growth Fund	IRL	USD	9.518.145	7,15
146.579	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity Active Fund	IRL	USD	9.359.216	7,03
1.229.538	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	7.205.863	5,41
66.644	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	5.345.824	4,01
137.877	UBS MSCI Canada Fund	LUX	USD	4.037.820	3,03
86.670	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	3.982.492	2,99
50.818	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	2.833.727	2,13
89.453	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	2.139.703	1,61
170.247	Xtrackers II US Treasuries Fund	LUX	USD	1.415.093	1,06
				74.032.050	55,60
BÖRSENGEHANDELTE FONDS INSGESAMT				74.032.050	55,60
ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT				130.599.538	98,09
ANLAGEN INSGESAMT				130.599.538	98,09

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin NextStep Moderate Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN					
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW					
Finanzdienstleistungen					
1.304.705	FTIF Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	15.003.319	11,32
87.930	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	12.602.193	9,51
49.757	FTGF ClearBridge US Value Fund – LM USD Dis (A)	IRL	USD	7.964.085	6,01
558.682	FTIF Franklin Flexible Alpha Bond Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	5.806.752	4,38
66.228	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – LM USD Dis (M)	IRL	USD	5.404.190	4,07
115.624	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I (Acc)	LUX	USD	4.346.323	3,28
213.754	USD	LUX	USD	4.267.799	3,22
244.455	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.241.500	1,69
136.082	FTIF Franklin High Yield Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.985.436	1,50
				59.621.597	44,98
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW INSGESAMT				59.621.597	44,98
BÖRSENGEHANDELTE FONDS					
Finanzdienstleistungen					
2.225.748	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	13.044.278	9,84
14.746	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	11.882.145	8,97
142.439	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	10.975.797	8,28
167.306	iShares Russell 1000 Growth Fund	IRL	USD	7.715.211	5,82
117.796	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity Active Fund	IRL	USD	7.521.393	5,67
53.134	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	4.262.125	3,22
161.745	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	3.868.917	2,92
110.870	UBS MSCI Canada Fund	LUX	USD	3.246.902	2,45
69.661	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	3.200.927	2,42
307.724	Xtrackers II US Treasuries Fund	LUX	USD	2.557.802	1,93
42.565	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	2.373.521	1,79
				70.649.018	53,31
BÖRSENGEHANDELTE FONDS INSGESAMT				70.649.018	53,31
ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT				130.270.615	98,29
ANLAGEN INSGESAMT				130.270.615	98,29

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Saudi Arabia Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
715.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51 % 23.02.2042	SAU	USD	755.742	6,87
678.941	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545 % 31.08.2036	SAU	USD	614.226	5,58
400.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 5, Reg. S 2,413 % 17.09.2030	SAU	USD	361.714	3,29
310.000	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 4,75 % 05.04.2028	SAU	USD	310.182	2,82
300.000	Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75 % 14.02.2030	SAU	USD	298.100	2,71
250.000	SRC Sukuk Ltd., Reg. S 5,375 % 27.02.2035	SAU	USD	254.197	2,31
200.000	Green Palm Bidco SARL, Reg. S 6,462 % 30.06.2046	SAU	USD	202.726	1,84
200.000	Al Rajhi Tier 1 Sukuk Ltd., Reg. S 6,25 % Ewige Anleihe	SAU	USD	202.142	1,84
200.000	Ma'aden Sukuk Ltd., Reg. S 5,25 % 13.02.2030	SAU	USD	201.391	1,83
200.000	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 6,15 % 21.04.2036	SAU	USD	201.080	1,83
200.000	Gaci First Investment Co., Reg. S 6,25 % 14.05.2056	SAU	USD	200.318	1,82
200.000	Banque Saudi Fransi, Reg. S 6,375 % Ewige Anleihe	SAU	USD	200.218	1,82
200.000	BSF Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4,75 % 31.05.2028	SAU	USD	199.943	1,82
200.000	STC Sukuk Co. II Ltd., Reg. S 5,083 % 15.01.2036	SAU	USD	199.695	1,81
200.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 7,25 % 02.07.2030	SAU	USD	199.594	1,81
200.000	NCB Tier 1 Sukuk Ltd., Reg. S 3,5 % Ewige Anleihe	SAU	USD	199.588	1,81
200.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 7,25 % 26.05.2031	SAU	USD	198.760	1,80
200.000	Adnoc Murban Rsc Ltd., Reg. S 4,25 % 11.09.2029	ARE	USD	197.175	1,79
200.000	Riyad Tier 1 Sukuk Ltd., Reg. S 4 % Ewige Anleihe	SAU	USD	196.357	1,78
200.000	Avilease Capital Ltd., Reg. S 4,75 % 12.11.2030	SAU	USD	195.828	1,78
215.000	Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375 % 13.10.2122	SAU	USD	180.588	1,64
				5.569.564	50,60
Staats- und Kommunalanleihen					
715.000	Saudi-Arabien Staatsanleihe, Reg. S 4,375 % 16.04.2029	SAU	USD	709.089	6,44
610.000	Saudi-Arabien Staatsanleihe, Reg. S 5,75 % 16.01.2054	SAU	USD	588.900	5,35
620.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,875 % 17.07.2064	SAU	USD	582.495	5,29
440.000	Saudi-Arabien Staatsanleihe, Reg. S 5 % 16.01.2034	SAU	USD	440.569	4,00
470.000	Saudi-Arabien Staatsanleihe, Reg. S 5 % 18.01.2053	SAU	USD	406.012	3,69
600.000	Saudi-Arabien Staatsanleihe, Reg. S 3,45 % 02.02.2061	SAU	USD	381.045	3,46
400.000	Saudi-Arabien Staatsanleihe, Reg. S 5,25 % 16.01.2050	SAU	USD	367.613	3,34
300.000	KSA Sukuk Ltd., Reg. S 5,25 % 04.06.2030	SAU	USD	304.750	2,77
250.000	Saudi-Arabien Staatsanleihe, Reg. S 2,5 % 03.02.2027	SAU	USD	247.566	2,25
295.000	Saudi-Arabien Staatsanleihe, Reg. S 4,5 % 26.10.2046	SAU	USD	245.582	2,23
240.000	Saudi-Arabien Staatsanleihe, Reg. S 5 % 17.04.2049	SAU	USD	211.917	1,93
200.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,25 % 17.07.2034	SAU	USD	201.543	1,83
200.000	Saudi-Arabien Staatsanleihe, Reg. S 5,875 % 12.01.2056	SAU	USD	194.880	1,77
200.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25 % 24.11.2030	SAU	USD	178.779	1,63
				5.060.740	45,98
ANLEIHEN INSGESAMT				10.630.304	96,58
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
				10.630.304	96,58
ANLAGEN INSGESAMT					
				10.630.304	96,58

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Sealand China A-Shares Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
8.797	Luftfracht u. -logistik SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	40.590	0,05
				40.590	0,05
202.872	Fahrzeugkomponenten Jiangsu Xinquan Automotive Trim Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.495.075	1,97
				1.495.075	1,97
231.686	Automobile BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.727.744	3,59
				2.727.744	3,59
665.500	Banken Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.912.863	3,83
549.600	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.877.585	3,79
				5.790.448	7,62
15.600	Getränke Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.727.712	3,59
				2.727.712	3,59
771.100	Kapitalmärkte CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.273.907	4,31
654.000	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.993.971	2,62
				5.267.878	6,93
569.000	Chemikalien Hubei Zhenhua Chemical Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.910.748	5,14
602.200	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.696.151	3,55
387.400	Zhejiang NHU Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.625.242	2,14
44.300	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	447.943	0,59
9.900	Shenzhen Dynanonic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	97.525	0,13
				8.777.609	11,55
545.744	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	CHN	CNY	1.660.464	2,19
				1.660.464	2,19
67.760	Kommunikationsausrüstung Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.084.963	4,06
12.080	Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	60.404	0,08
				3.145.367	4,14
1.456.050	Baumaterialien Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.556.513	3,36
				2.556.513	3,36
52.294	Elektrogeräte Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.039.827	4,00
52.096	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.222.312	1,61
				4.262.139	5,61
145.500	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.636.689	4,79
277.300	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.895.896	3,81
591.400	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.857.540	3,76
96.953	Suzhou UIGreen Micro&Nano Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.294.106	3,02
41.040	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	442.015	0,58
				12.126.246	15,96
426.319	Lebensmittel Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.087.758	2,75
				2.087.758	2,75
2.225	Medizinische Geräte u. Ausstattung Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	44.633	0,06
				44.633	0,06
60.800	Langlebige Haushaltsgüter Gree Electric Appliances, Inc. 'A'	CHN	CNY	336.355	0,44
				336.355	0,44
173.527	Maschinen Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.759.924	3,63

Franklin Sealand China A-Shares Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
780.800	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.995.515	2,63
275.527	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.789.322	2,35
				6.544.761	8,61
	Metalle u. Bergbau				
643.898	CMOC Group Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.680.807	2,21
326.500	Guocheng Mining Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.653.820	2,18
				3.334.627	4,39
	Körperpflegeprodukte				
332.934	Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.548.905	2,04
94.695	Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	430.703	0,57
				1.979.608	2,61
	Pharmazie				
256.647	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.974.400	2,60
2.620	Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	25.779	0,03
				2.000.179	2,63
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
92.800	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.892.238	5,12
93.669	SICC Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.415.908	3,18
				6.308.146	8,30
	Facheinzelhandel				
69.900	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	553.983	0,73
				553.983	0,73
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
111.330	Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.720.857	2,26
				1.720.857	2,26
				75.488.692	99,34
	AKTIEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			75.488.692	99,34
	ANLAGEN INSGESAMT			75.488.692	99,34

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Strategic Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
347	Energieausrüstung u. -dienstleistungen Valaris Ltd.	USA	USD	25.192	0,01
				25.192	0,01
1.057	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Amplify Energy Corp.	USA	USD	4.207	–
				4.207	–
AKTIEN INSGESAMT				29.399	0,01
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
2.100.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,7 % 25.07.2033	IRL	USD	2.155.771	0,36
2.000.000	Brown & Brown, Inc. 5,65 % 11.06.2034	USA	USD	2.026.876	0,34
2.030.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,9 % 10.10.2030	IRL	USD	2.013.115	0,33
1.880.000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375 % 24.04.2030	KAZ	USD	1.898.317	0,31
1.825.000	ONEOK, Inc. 5,375 % 01.06.2029	USA	USD	1.855.524	0,31
1.740.000	Owens Corning 5,7 % 15.06.2034	USA	USD	1.799.015	0,30
1.740.000	Elevance Health, Inc. 5,375 % 15.06.2034	USA	USD	1.767.603	0,29
1.740.000	Arthur J Gallagher & Co. 5,45 % 15.07.2034	USA	USD	1.767.537	0,29
1.740.000	Motorola Solutions, Inc. 5,4 % 15.04.2034	USA	USD	1.762.309	0,29
1.740.000	UnitedHealth Group, Inc. 5,15 % 15.07.2034	USA	USD	1.756.407	0,29
1.740.000	HCA, Inc. 3,5 % 01.09.2030	USA	USD	1.651.113	0,27
1.740.000	Oracle Corp. 4,9 % 06.02.2033	USA	USD	1.650.360	0,27
1.565.000	Dominion Energy, Inc. 4,35 % 15.08.2032	USA	USD	1.514.345	0,25
1.445.000	Novartis Capital Corp. 4,1 % 05.11.2030	USA	USD	1.420.009	0,24
1.355.000	BAT Capital Corp. 4,625 % 22.03.2033	GBR	USD	1.326.526	0,22
1.305.000	MPLX LP 5,4 % 01.04.2035	USA	USD	1.305.273	0,22
1.450.000	AerCap Ireland Capital DAC 3,4 % 29.10.2033	IRL	USD	1.289.325	0,21
1.220.000	Boeing Co. (The) 5,15 % 01.05.2030	USA	USD	1.235.098	0,20
1.250.000	Haleon US Capital LLC 3,625 % 24.03.2032	USA	USD	1.171.199	0,19
1.130.000	Dell International LLC 5,4 % 15.04.2034	USA	USD	1.146.022	0,19
1.045.000	Eastern Energy Gas Holdings LLC 5,8 % 15.01.2035	USA	USD	1.081.838	0,18
1.045.000	Philip Morris International, Inc. 5,375 % 15.02.2033	USA	USD	1.073.046	0,18
1.000.000	OneMain Finance Corp. 6,75 % 15.09.2033	USA	USD	991.186	0,16
870.000	Dominion Energy, Inc. 5,375 % 15.11.2032	USA	USD	888.963	0,15
870.000	CVS Health Corp. 5,3 % 01.06.2033	USA	USD	882.771	0,15
955.000	Duke Energy Corp. 2,45 % 01.06.2030	USA	USD	879.624	0,15
860.000	Salesforce, Inc. 5,2 % 15.03.2033	USA	USD	861.754	0,14
870.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 4,75 % 15.04.2035	USA	USD	828.823	0,14
870.000	Boeing Co. (The) 3,625 % 01.02.2031	USA	USD	828.204	0,14
720.000	Boeing Co. (The) 6,875 % 15.03.2039	USA	USD	806.204	0,13
785.000	DTE Energy Co. 4,875 % 01.06.2028	USA	USD	788.552	0,13
780.000	General Motors Financial Co., Inc. 5,45 % 06.09.2034	USA	USD	781.773	0,13
775.000	Amphenol Corp. 4,4 % 15.02.2033	USA	USD	753.788	0,12
740.000	Virginia Electric and Power Co. 4,95 % 15.03.2036	USA	USD	724.612	0,12
700.000	HSBC Holdings plc 5,21 % 11.08.2028	GBR	USD	704.885	0,12
650.000	Essex Portfolio LP 5,375 % 01.04.2035	USA	USD	658.885	0,11
665.000	Vertiv Holdings Co. 4,85 % 15.03.2036	USA	USD	646.112	0,11
660.000	Howmet Aerospace, Inc. 4,75 % 15.04.2036	USA	USD	642.509	0,11
645.000	Murphy Oil Corp. 6,5 % 15.02.2034	USA	USD	639.347	0,11
695.000	Boeing Co. (The) 3,6 % 01.05.2034	USA	USD	625.765	0,10
590.000	Transnet, Reg. S 8,25 % 06.02.2028	ZAF	USD	612.936	0,10
605.000	Anglo American Capital plc, 144A 5 % 21.03.2033	ZAF	USD	600.448	0,10
600.000	Imperial Brands Finance plc, 144A 5,5 % 07.07.2036	GBR	USD	596.520	0,10
650.000	AerCap Ireland Capital DAC 3,3 % 30.01.2032	IRL	USD	594.316	0,10
570.000	Verizon Communications, Inc. 5,25 % 02.04.2035	USA	USD	570.045	0,09
785.000	CVS Health Corp. 2,7 % 21.08.2040	USA	USD	558.337	0,09
550.000	Humana, Inc. 5,375 % 15.04.2031	USA	USD	557.612	0,09
610.000	Southern Co. (The) 4,4 % 01.07.2046	USA	USD	510.206	0,08
471.000	Regal Rexnord Corp. 6,4 % 15.04.2033	USA	USD	500.170	0,08
500.000	OneMain Finance Corp. 5,375 % 15.11.2029	USA	USD	491.444	0,08
495.000	Dell International LLC 5,25 % 15.02.2037	USA	USD	487.492	0,08
480.000	VICI Properties LP 5,625 % 01.04.2035	USA	USD	480.410	0,08
470.000	Tapestry, Inc. 5,5 % 11.03.2035	USA	USD	473.514	0,08
470.000	Waste Connections, Inc. 4,8 % 15.07.2036	USA	USD	457.531	0,08
500.000	Banco Santander SA 2,749 % 03.12.2030	ESP	USD	453.646	0,08

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
440.000	Novartis Capital Corp. 4,9 % 18.03.2036	USA	USD	437.445	0,07
464.000	BAT Capital Corp. 4,39 % 15.08.2037	GBR	USD	424.569	0,07
405.000	Merck & Co., Inc. 5,2 % 22.05.2036	USA	USD	410.177	0,07
380.000	Pacific Gas and Electric Co. 5,05 % 15.11.2031	USA	USD	379.733	0,06
385.000	DTE Electric Co. 4,85 % 01.03.2036	USA	USD	376.432	0,06
380.000	HCA, Inc. 4,6 % 15.11.2032	USA	USD	370.235	0,06
375.000	AbbVie, Inc. 4,4 % 15.03.2033	USA	USD	367.047	0,06
370.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,55 % 15.03.2056	USA	USD	362.621	0,06
355.000	Novartis Capital Corp. 4,6 % 18.03.2033	USA	USD	351.834	0,06
350.000	Howmet Aerospace, Inc. 4,85 % 15.10.2031	USA	USD	351.322	0,06
350.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,902 % 12.02.2036	USA	USD	346.013	0,06
356.000	Oracle Corp. 5,7 % 04.02.2036	USA	USD	344.895	0,06
345.000	Murphy Oil Corp. 6 % 01.10.2032	USA	USD	343.794	0,06
326.000	Woodside Finance Ltd. 6 % 19.05.2035	AUS	USD	338.742	0,06
335.000	AT&T, Inc. 5,125 % 30.04.2036	USA	USD	328.435	0,05
330.000	Targa Resources Corp. 4,35 % 15.04.2031	USA	USD	322.495	0,05
325.000	Merck & Co., Inc. 4,75 % 04.12.2035	USA	USD	318.605	0,05
374.000	Oracle Corp. 3,9 % 15.05.2035	USA	USD	317.450	0,05
300.000	HSBC Holdings plc 2,357 % 18.08.2031	GBR	USD	271.575	0,05
260.000	AT&T, Inc. 6,2 % 30.10.2056	USA	USD	257.191	0,04
235.000	Novartis Capital Corp. 5,7 % 18.03.2056	USA	USD	239.639	0,04
245.000	Oracle Corp. 4,8 % 26.09.2032	USA	USD	233.220	0,04
240.000	Oracle Corp. 6,7 % 04.02.2056	USA	USD	226.030	0,04
255.000	CVS Health Corp. 1,875 % 28.02.2031	USA	USD	223.728	0,04
220.000	General Motors Financial Co., Inc. 4,2 % 27.10.2028	USA	USD	217.661	0,04
210.000	AerCap Ireland Capital DAC 4,125 % 28.02.2029	IRL	USD	206.992	0,03
200.000	DTE Electric Co. 5,25 % 15.05.2035	USA	USD	202.391	0,03
200.000	Merck & Co., Inc. 4,45 % 04.12.2032	USA	USD	196.916	0,03
200.000	Eaton Corp. 4,8 % 06.03.2036	USA	USD	196.300	0,03
260.000	Duke Energy Corp. 3,75 % 01.09.2046	USA	USD	195.249	0,03
215.000	Brunswick Corp. 2,4 % 18.08.2031	USA	USD	188.097	0,03
190.000	Pacific Gas and Electric Co. 5,2 % 01.05.2036	USA	USD	184.620	0,03
185.000	Carlisle Cos., Inc. 5,25 % 15.09.2035	USA	USD	184.567	0,03
175.000	F&G Annuities & Life, Inc. 6,5 % 04.06.2029	USA	USD	178.915	0,03
150.000	Duke Energy Ohio, Inc. 5,25 % 01.04.2033	USA	USD	152.728	0,03
155.000	Vertiv Holdings Co. 5,8 % 15.03.2056	USA	USD	152.662	0,03
150.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,5 % 15.07.2029	GBR	USD	148.936	0,02
130.000	Dell International LLC 4,75 % 15.07.2031	USA	USD	129.246	0,02
130.000	AbbVie, Inc. 4,75 % 15.03.2036	USA	USD	127.234	0,02
100.000	Transocean International Ltd. 6,8 % 15.03.2038	USA	USD	92.820	0,02
				67.243.573	11,13
Staats- und Kommunalanleihen					
2.610.000	Brasilianische Staatsanleihe 3,875 % 12.06.2030	BRA	USD	2.488.244	0,41
2.040.000	Türkei Staatsanleihe 9,125 % 13.07.2030	TUR	USD	2.248.735	0,37
1.710.000	Elfenbeinküste Staatsanleihe, Reg. S 4,875 % 30.01.2032	CIV	EUR	1.932.437	0,32
1.670.000	Rumänien Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	1.928.498	0,32
2.020.000	Paraguayische Staatsanleihe, Reg. S 3,849 % 28.06.2033	PRY	USD	1.893.992	0,31
1.760.000	Staatsanleihe von Guatemala, Reg. S 6,6 % 13.06.2036	GTM	USD	1.879.469	0,31
1.600.000	Rumänien Staatsanleihe, 144A 3 % 27.02.2027	ROU	USD	1.580.935	0,26
1.390.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,95 % 22.01.2035	BEN	EUR	1.501.793	0,25
1.380.000	Irakische Staatsanleihe, Reg. S 5,8 % 15.01.2028	IRQ	USD	1.369.969	0,23
1.420.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,95 % 23.04.2030	IND	USD	1.364.188	0,23
1.270.000	Angola Staatsanleihe, 144A 8,75 % 14.04.2032	AGO	USD	1.283.041	0,21
1.170.000	Suriname Staatsanleihe, 144A 8,5 % 06.11.2035	SUR	USD	1.282.437	0,21
1.180.000	Kolumbien Staatsanleihe 7,5 % 02.02.2034	COL	USD	1.262.600	0,21
1.230.000	Südafrika Staatsanleihe 5,875 % 20.04.2032	ZAF	USD	1.260.950	0,21
1.160.000	Nigeria Staatsanleihe, 144A 8,631 % 13.01.2036	NGA	USD	1.260.434	0,21
1.230.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6 % 19.07.2028	DOM	USD	1.247.958	0,21
1.310.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 4,875 % 23.09.2032	DOM	USD	1.246.923	0,21
1.230.000	Ungarische Staatsanleihe, Reg. S 5,25 % 16.06.2029	HUN	USD	1.246.399	0,21
1.230.000	Chile Staatsanleihe 4,85 % 22.01.2029	CHL	USD	1.241.316	0,21
1.260.000	Armenien Staatsanleihe, Reg. S 3,6 % 02.02.2031	ARM	USD	1.162.507	0,19
1.060.000	Ägypten Staatsanleihe, 144A 8,625 % 04.02.2030	EGY	USD	1.134.731	0,19
1.080.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,6 % 01.03.2029	EGY	USD	1.116.219	0,18
1.040.000	Usbekistan Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 28.02.2032	UZB	USD	1.112.170	0,18
1.020.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5 % 06.12.2028	TUR	USD	1.095.273	0,18

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.060.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 06.02.2031	GAB	USD	914.353	0,15
880.000	Costa Rica Staatsanleihe, Reg. S 6,125 % 19.02.2031	CRI	USD	910.290	0,15
700.000	Guatemala Staatsanleihe, 144A 7,05 % 04.10.2032	GTM	USD	757.530	0,12
710.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 8,625 % 28.02.2029	SLV	USD	749.857	0,12
700.000	Kamerun Staatsanleihe, Reg. S 5,95 % 07.07.2032	CMR	EUR	716.595	0,12
770.000	Ghana Staatsanleihe, 144A 5 % 03.07.2035	GHA	USD	714.905	0,12
660.000	Jordanien Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 13.01.2029	JOR	USD	690.013	0,11
680.000	Brasilien Staatsanleihe 6 % 20.10.2033	BRA	USD	684.760	0,11
580.000	Kolumbien Staatsanleihe 4,5 % 26.11.2030	COL	EUR	665.536	0,11
610.000	Serbien Staatsanleihe, Reg. S 6,5 % 26.09.2033	SRB	USD	644.948	0,11
550.000	Bulgarien Staatsanleihe, Reg. S 3,625 % 05.09.2032	BGR	EUR	640.037	0,11
460.000	Montenegro Staatsanleihe, 144A 4,875 % 01.04.2032	MNE	EUR	534.329	0,09
500.000	El Salvador Staatsanleihe, 144A 7,65 % 15.06.2035	SLV	USD	518.490	0,09
500.000	Indonesische Staatsanleihe 5,03 % 29.05.2031	IDN	USD	502.457	0,08
	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A				
470.000	7,25 % 18.05.2031	SRB	USD	469.155	0,08
470.000	Bulgarien Staatsanleihe, Reg. S 5 % 05.03.2037	BGR	USD	459.670	0,08
450.000	Serbien Staatsanleihe, Reg. S 6,25 % 26.05.2028	SRB	USD	459.133	0,08
400.000	Nordmazedonien Staatsanleihe, 144A 4,75 % 21.01.2034	MKD	EUR	455.538	0,08
490.000	Mexiko Staatsanleihe 2,659 % 24.05.2031	MEX	USD	432.989	0,07
390.000	Provincia de Cordoba, 144A 8,6 % 03.02.2035	ARG	USD	388.538	0,06
390.000	Côte d'Ivoire Staatsanleihe, 144A 6,125 % 15.06.2033	CIV	USD	387.638	0,06
200.000	Kolumbien Staatsanleihe 7,375 % 25.04.2030	COL	USD	211.200	0,03
				48.049.179	7,95
	ANLEIHEN INSGESAMT			115.292.752	19,08
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN				
	BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			115.322.151	19,09
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN				
	GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	COMMERCIAL PAPER				
	Kapitalmärkte				
1.770.000	Intercontinental Exchange, Inc. 02.07.2026	USA	USD	1.769.596	0,29
1.640.000	Intercontinental Exchange, Inc. 06.07.2026	USA	USD	1.638.896	0,27
1.015.000	Intercontinental Exchange, Inc. 09.07.2026	USA	USD	1.013.974	0,17
				4.422.466	0,73
	Chemikalien				
1.350.000	Cabot Corp. 01.07.2026	USA	USD	1.349.855	0,22
				1.349.855	0,22
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
1.565.000	Alimentation Couche-Tard, Inc. 17.07.2026	CAN	USD	1.562.033	0,26
775.000	Alimentation Couche-Tard, Inc. 06.07.2026	CAN	USD	774.487	0,13
				2.336.520	0,39
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
3.720.000	Agree LP 01.07.2026	USA	USD	3.719.578	0,61
2.030.000	UDR, Inc. 07.07.2026	USA	USD	2.028.457	0,34
1.930.000	Realty Income Corp. 02.07.2026	USA	USD	1.929.585	0,32
1.890.000	Essex Portfolio LP 14.07.2026	USA	USD	1.887.052	0,31
1.795.000	Essex Portfolio LP 08.07.2026	USA	USD	1.793.417	0,30
1.500.000	Extra Space Storage LP 09.07.2026	USA	USD	1.498.528	0,25
1.440.000	Extra Space Storage LP 01.07.2026	USA	USD	1.439.845	0,24
1.345.000	UDR, Inc. 02.07.2026	USA	USD	1.344.711	0,22
1.315.000	AvalonBay Communities, Inc. 07.07.2026	USA	USD	1.314.000	0,22
1.195.000	Extra Space Storage LP 06.07.2026	USA	USD	1.194.223	0,20
915.000	Mid-America Apartments LP 02.07.2026	USA	USD	914.803	0,15
860.000	Mid-America Apartments LP 08.07.2026	USA	USD	859.252	0,14
795.000	Simon Property Group LP 20.07.2026	USA	USD	793.246	0,13
				20.716.697	3,43
	Lebensmittel				
940.000	Bunge Ltd. Finance Corp. 06.07.2026	USA	USD	939.384	0,16
				939.384	0,16
	Bodentransport				
1.430.000	ERAC USA Finance LLC 30.07.2026	USA	USD	1.425.126	0,23
1.370.000	Ryder System, Inc. 13.07.2026	USA	USD	1.368.052	0,23

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.205.000	Penske Truck Leasing Co. LP 07.07.2026	USA	USD	1.204.065	0,20
				3.997.243	0,66
1.165.000	Medizinische Geräte u. Ausstattung Boston Scientific Corp. 23.07.2026	USA	USD	1.162.038	0,19
				1.162.038	0,19
1.310.000	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren Marriott International, Inc. 30.07.2026	USA	USD	1.305.644	0,22
				1.305.644	0,22
3.380.000	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Energy Transfer LP 01.07.2026	USA	USD	3.379.637	0,56
1.725.000	Targa Resources Corp. 01.07.2026	USA	USD	1.724.810	0,28
				5.104.447	0,84
1.010.000	Tabak BAT International Finance plc 01.07.2026	GBR	USD	1.009.891	0,17
				1.009.891	0,17
				42.344.185	7,01
	COMMERCIAL PAPER INSGESAMT AKTIEN				
89.005	Allgemeiner Einzelhandel K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'''	ZAF	ZAR	1.433	–
				1.433	–
12.930	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	75.317	0,01
				75.317	0,01
				76.750	0,01
	AKTIEN INSGESAMT				
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
20.903.295	FNMA, Series 2021-84 3 % 25.12.2051	USA	USD	3.256.779	0,54
2.906.777	GNMA MB0686 5,5 % 20.10.2055	USA	USD	2.924.475	0,48
20.272.724	GNMA, Series 2020-146 2,5 % 20.10.2050	USA	USD	2.916.539	0,48
2.871.051	PRET LLC, Series 2026-NPL3, 144A 4,968 % 25.02.2056	USA	USD	2.847.593	0,47
20.517.311	GNMA, Series 2023-185 2,5 % 20.01.2051	USA	USD	2.768.226	0,46
	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM5, 144A				
2.649.826	5,803 % 25.06.2064	USA	USD	2.662.287	0,44
2.538.686	FNMA MA5108 6 % 01.08.2053	USA	USD	2.607.559	0,43
2.600.000	MP CLO VIII Ltd., Series 2015-2A, 144A, FRN 5,497 % 28.04.2034	CYM	USD	2.605.904	0,43
2.588.101	Cross Mortgage Trust, Series 2024-H5, 144A 5,854 % 26.08.2069	USA	USD	2.598.445	0,43
2.505.809	FHLMC Pool SD8268 5,5 % 01.11.2052	USA	USD	2.537.269	0,42
10.685.862	FNMA, Series 2023-59 3,5 % 25.04.2051	USA	USD	2.279.315	0,38
2.226.017	OBX Trust, Series 2024-NQM9, 144A 6,03 % 25.01.2064	USA	USD	2.238.467	0,37
10.255.381	GNMA, Series 2021-213 4,5 % 20.04.2050	USA	USD	2.236.584	0,37
12.856.645	GNMA, Series 2020-134 3 % 20.09.2050	USA	USD	2.138.645	0,35
11.264.537	GNMA, Series 2025-5 3,5 % 20.04.2051	USA	USD	2.103.942	0,35
	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-				
2.231.000	C10, FRN 4,081 % 15.07.2046	USA	USD	2.064.088	0,34
14.434.903	GNMA, Series 2022-81 2,5 % 20.11.2050	USA	USD	2.060.146	0,34
11.226.227	FHLMC, Series 5083 3,5 % 25.10.2050	USA	USD	2.051.727	0,34
	Allegro CLO XIII Ltd., Series 2021-1A, 144A, FRN				
2.000.000	6,825 % 20.07.2038	CYM	USD	2.005.957	0,33
	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C3				
1.985.000	3,154 % 15.11.2049	USA	USD	1.973.754	0,33
9.397.656	FHLMC, Series 5158 4 % 25.01.2049	USA	USD	1.948.192	0,32
13.532.350	GNMA, Series 2022-88 2,5 % 20.01.2052	USA	USD	1.943.926	0,32
	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-CES2, 144A, FRN				
1.787.048	5,592 % 25.06.2055	USA	USD	1.790.981	0,30
8.901.024	FNMA, Series 2020-62 4 % 25.06.2048	USA	USD	1.762.739	0,29
10.986.166	FNMA, Series 2023-20 2,5 % 25.10.2051	USA	USD	1.727.457	0,29
	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-				
2.017.000	C22, FRN 4,094 % 15.04.2048	USA	USD	1.715.044	0,28
	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-2, 144A				
1.664.027	6,125 % 25.04.2069	USA	USD	1.670.263	0,28
	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-3, 144A				
1.657.056	6,393 % 25.06.2069	USA	USD	1.668.303	0,28
	GS Mortgage Backed Securities Trust, Series 2025-HE1, 144A, FRN				
1.641.008	5,178 % 25.10.2055	USA	USD	1.648.467	0,27
1.612.484	FNMA CA1706 4,5 % 01.05.2048	USA	USD	1.575.848	0,26
9.682.353	GNMA, Series 2023-168 3 % 20.11.2051	USA	USD	1.555.784	0,26

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.575.056	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC30, FRN 4,094 % 10.05.2050	USA	USD	1.537.653	0,26
5.797.869	FNMA, Series 2021-56 4,5 % 25.09.2051	USA	USD	1.534.371	0,25
1.405.716	GNMA MA9779 5,5 % 20.07.2054	USA	USD	1.418.241	0,24
1.396.995	FIGRE Trust, Series 2025-HE4, 144A, FRN 5,408 % 25.07.2055	USA	USD	1.393.278	0,23
1.366.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-JP2 3,056 % 15.08.2049	USA	USD	1.358.555	0,23
1.351.387	COMM Mortgage Trust, Series 2012-CR3, 144A 3,922 % 15.10.2045	USA	USD	1.319.045	0,22
1.327.819	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013- C10, FRN 4,081 % 15.07.2046	USA	USD	1.263.279	0,21
1.357.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013- C9, FRN 3,827 % 15.05.2046	USA	USD	1.257.251	0,21
1.279.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C18, FRN 4,659 % 15.02.2047	USA	USD	1.249.301	0,21
1.238.516	OBX Trust, Series 2025-NQM14, 144A, FRN 4,828 % 25.07.2065	USA	USD	1.241.546	0,21
1.270.000	COMM Mortgage Trust, Series 2013-CR6, 144A, FRN 3,777 % 10.03.2046	USA	USD	1.227.881	0,20
1.213.846	Cross Mortgage Trust, Series 2025-H1, 144A, FRN 5,735 % 25.02.2070	USA	USD	1.218.419	0,20
1.252.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-JP3 3,144 % 15.08.2049	USA	USD	1.217.890	0,20
1.253.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C6 3,804 % 10.11.2049	USA	USD	1.193.052	0,20
1.199.000	CGMS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-B1, FRN 3,711 % 15.08.2050	USA	USD	1.176.862	0,20
1.339.337	FNMA MA4415 3 % 01.09.2051	USA	USD	1.174.043	0,20
1.198.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C46 4,382 % 15.08.2051	USA	USD	1.173.424	0,20
1.175.752	Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES4, 144A 5,122 % 25.09.2064	USA	USD	1.172.899	0,19
1.155.000	BX Commercial Mortgage Trust, Series 2026-CSMO, 144A, FRN 5,625 % 15.02.2043	USA	USD	1.167.198	0,19
1.188.000	COMM Mortgage Trust, Series 2012-CR4 3,251 % 15.10.2045	USA	USD	1.153.777	0,19
8.779.096	GNMA, Series 2021-161 2,5 % 20.09.2051	USA	USD	1.149.798	0,19
6.685.171	GNMA, Series 2025-173 3 % 20.08.2051	USA	USD	1.147.711	0,19
1.252.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015- C22, FRN 3,883 % 15.04.2048	USA	USD	1.146.384	0,19
1.140.000	BX Commercial Mortgage Trust, Series 2026-CSMO, 144A, FRN 5,025 % 15.02.2043	USA	USD	1.144.063	0,19
1.128.032	COMM Mortgage Trust, Series 2014-CR17 4,377 % 10.05.2047	USA	USD	1.122.592	0,19
1.090.762	Towd Point Mortgage Trust, Series 2025-HE2, 144A, FRN 4,978 % 25.09.2065	USA	USD	1.092.743	0,18
1.122.961	COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS3 4,313 % 10.06.2047	USA	USD	1.090.185	0,18
1.100.000	COMM Mortgage Trust, Series 2014-CR14, FRN 3,246 % 10.02.2047	USA	USD	1.075.938	0,18
1.076.412	PRPM LLC, Series 2026-1, 144A 5,185 % 25.02.2031	USA	USD	1.063.659	0,18
1.058.347	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C21, FRN 4,213 % 15.08.2047	USA	USD	1.042.945	0,17
1.034.000	PRET LLC, Series 2026-RN2, 144A 5,77 % 25.07.2056	USA	USD	1.036.901	0,17
1.008.500	COMM Mortgage Trust, Series 2014-CR17, FRN 4,941 % 10.05.2047	USA	USD	983.971	0,16
947.638	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC33, FRN 4,48 % 10.09.2058	USA	USD	919.951	0,15
943.659	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013- C9, FRN 3,708 % 15.05.2046	USA	USD	902.065	0,15
900.000	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2016-UB12, FRN 3,778 % 15.12.2049	USA	USD	861.980	0,14
830.919	Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2015-UBS7, FRN 4,429 % 15.09.2048	USA	USD	827.933	0,14
855.462	FNMA FM5662 4 % 01.02.2049	USA	USD	816.270	0,14
892.970	FNMA BM5507 3 % 01.09.2048	USA	USD	800.290	0,13
781.604	Towd Point Mortgage Trust, Series 2025-HE1, 144A, FRN 4,978 % 25.07.2065	USA	USD	783.228	0,13
764.921	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2025-HE1, 144A, FRN 4,978 % 25.09.2072	USA	USD	767.274	0,13
776.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2017-JP5, FRN 3,876 % 15.03.2050	USA	USD	757.967	0,13

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
771.700	COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS6, 144A, FRN 3,958 % 10.12.2047	USA	USD	751.065	0,13
747.082	A&D Mortgage Trust, Series 2023-NQM4, 144A 7,472 % 25.09.2068 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-NXS6	USA	USD	750.129	0,12
730.321	2,918 % 15.11.2049	USA	USD	729.114	0,12
13.799.622	GNMA, Series 2024-32, FRN 0,699 % 16.06.2063 FHLMC STACR Trust, Series 2025-DNA3, 144A, FRN	USA	USD	721.908	0,12
702.938	4,728 % 25.09.2045	USA	USD	703.645	0,12
10.782.271	GNMA, Series 2020-103, FRN 0,855 % 16.01.2063	USA	USD	686.449	0,11
3.225.482	FNMA, Series 2020-77 4 % 25.11.2050	USA	USD	652.516	0,11
634.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016- C32, FRN 3,994 % 15.12.2049	USA	USD	624.736	0,10
617.713	GS Mortgage Backed Securities Trust, Series 2025-CES2, 144A 5,18 % 25.09.2055	USA	USD	614.642	0,10
638.673	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015- C26, 144A 3,06 % 15.10.2048	USA	USD	613.475	0,10
588.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2026-R01, 144A, FRN 4,978 % 25.01.2046	USA	USD	587.379	0,10
591.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C23, FRN 4,408 % 15.10.2057	USA	USD	580.947	0,10
577.296	A&D Mortgage Trust, Series 2024-NQM1, 144A 6,195 % 25.02.2069	USA	USD	578.554	0,10
574.974	FIGRE Trust, Series 2025-FL1, 144A 5,265 % 25.07.2055	USA	USD	573.609	0,10
25.247.627	GNMA, Series 2015-109, FRN 0,427 % 16.01.2052 CFCRE Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C7	USA	USD	543.887	0,09
540.000	3,839 % 10.12.2054	USA	USD	537.757	0,09
508.156	PRET LLC, Series 2026-NPL1, 144A 5,18 % 25.01.2056	USA	USD	504.279	0,08
476.771	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-7, 144A, FRN 5,028 % 25.05.2056	USA	USD	479.394	0,08
541.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC33, FRN 4,48 % 10.09.2058	USA	USD	471.601	0,08
462.022	Mill City Mortgage Loan Trust, Series 2018-4, 144A, FRN 3,5 % 25.04.2066	USA	USD	454.034	0,08
458.874	GS Mortgage Securities Trust, Series 2014-GC24, FRN 4,449 % 10.09.2047	USA	USD	448.840	0,08
425.124	Verus Securitization Trust, Series 2023-7, 144A 7,07 % 25.10.2068	USA	USD	426.542	0,07
423.777	FIGRE Trust, Series 2025-HE5, 144A, FRN 5,285 % 25.08.2055	USA	USD	421.650	0,07
410.921	VCAT LLC, Series 2026-NPL1, 144A 5,101 % 25.01.2056	USA	USD	408.113	0,07
373.030	PK Alift Loan Funding 7 LP, Series 2025-2, 144A 4,75 % 15.03.2043 GS Mortgage Securities Trust, Series 2013-GC13, 144A, FRN	USA	USD	370.471	0,06
309.053	3,994 % 10.07.2046	USA	USD	304.553	0,05
272.000	Home Re Ltd., Series 2026-1, 144A, FRN 6,228 % 25.01.2036 J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-CES1, 144A	USA	USD	273.971	0,05
265.076	5,919 % 25.06.2054	USA	USD	265.839	0,04
263.149	OBX Trust, Series 2024-NQM8, 144A 6,233 % 25.05.2064	USA	USD	264.682	0,04
256.620	Voya CLO Ltd., Series 2018-2A, 144A, FRN 4,935 % 15.07.2031 COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR26, FRN	CYM	USD	256.847	0,04
258.944	4,845 % 10.10.2048	USA	USD	254.163	0,04
243.352	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015- C21, FRN 3,854 % 15.03.2048	USA	USD	238.622	0,04
231.000	Lhome Mortgage Trust, Series 2025-RTL2, 144A, FRN 5,612 % 25.04.2040	USA	USD	231.873	0,04
105.464	FNMA AI2572 4,5 % 01.05.2041	USA	USD	104.354	0,02
102.334	FNMA, Series 2005-122, FRN 4,092 % 25.01.2036	USA	USD	101.669	0,02
72.033	FNMA AD8038 5 % 01.08.2040	USA	USD	72.683	0,01
48.502	FHLMC Z40045 5 % 01.02.2039	USA	USD	48.999	0,01
33.364	FNMA AB0536 6 % 01.02.2037	USA	USD	35.019	0,01
24.365	FNMA 986760 5,5 % 01.07.2038	USA	USD	24.979	–
24.802	FNMA AE0698 4,5 % 01.12.2040	USA	USD	24.541	–
21.558	FHLMC C03668 5 % 01.05.2041	USA	USD	21.762	–
21.847	FNMA 295542, FRN 3,98 % 01.09.2034	USA	USD	21.449	–
19.882	FHLMC C03517 4,5 % 01.09.2040	USA	USD	19.697	–
17.637	FHLMC A94611 4,5 % 01.10.2040	USA	USD	17.473	–
16.761	FNMA 803124 5 % 01.10.2034	USA	USD	16.679	–
16.294	CWABS, Inc., Series 2004-6, FRN 4,503 % 25.12.2034	USA	USD	16.043	–
13.806	FNMA AD1596 5 % 01.02.2040	USA	USD	13.930	–
11.454	GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS2 3,05 % 10.05.2049	USA	USD	11.439	–
10.107	FNMA 866958 6 % 01.02.2036	USA	USD	10.608	–
9.397	FNMA 972006 5,5 % 01.02.2038	USA	USD	9.597	–

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
9.545	FNMA AO7971 2,5 % 01.06.2027	USA	USD	9.456	–
	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31, FRN				
7.392	4,921 % 15.11.2048	USA	USD	7.303	–
6.944	GNMA 677182 5,5 % 15.06.2038	USA	USD	7.225	–
6.553	FNMA 933857 6 % 01.05.2038	USA	USD	6.893	–
5.108	FNMA 901638 6 % 01.12.2036	USA	USD	5.229	–
4.893	FNMA 889517 5,5 % 01.02.2038	USA	USD	5.028	–
4.991	GNMA 605430 5 % 15.05.2034	USA	USD	4.995	–
4.705	FNMA 869820 5,5 % 01.04.2036	USA	USD	4.726	–
4.593	FNMA 981279 5,5 % 01.04.2038	USA	USD	4.699	–
4.132	FHLMC A23916 7 % 01.05.2032	USA	USD	4.371	–
4.049	FNMA 851213 6 % 01.05.2036	USA	USD	4.146	–
3.770	FHLMC G03551 6 % 01.11.2037	USA	USD	3.962	–
3.912	FHLMC C91164 5 % 01.03.2028	USA	USD	3.922	–
3.590	FNMA 769940, FRN 5,987 % 01.02.2034	USA	USD	3.687	–
3.339	FNMA 959596 6 % 01.11.2037	USA	USD	3.505	–
	Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2013-A, 144A, FRN				
3.387	3 % 25.05.2042	USA	USD	3.161	–
2.937	FHLMC A80408 6 % 01.01.2038	USA	USD	3.034	–
2.977	FNMA 772652 5,5 % 01.03.2034	USA	USD	2.993	–
2.922	FNMA 799100 5,5 % 01.04.2035	USA	USD	2.984	–
	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2004-6				
4.963	5 % 25.09.2019 ⁸	CHE	USD	2.759	–
2.430	FNMA 902438 6 % 01.11.2036	USA	USD	2.538	–
2.255	FNMA 955429 6 % 01.12.2037	USA	USD	2.336	–
2.187	FHLMC G03432 5,5 % 01.11.2037	USA	USD	2.254	–
2.046	FNMA 257003 5,5 % 01.12.2037	USA	USD	2.100	–
2.033	GNMA 658783 5 % 15.06.2037	USA	USD	2.056	–
1.906	FHLMC G04285 6,5 % 01.03.2038	USA	USD	2.001	–
1.902	FNMA 892920 6,5 % 01.08.2036	USA	USD	1.974	–
1.879	FHLMC A64341 6 % 01.08.2037	USA	USD	1.926	–
1.741	CWABS, Inc., Series 2004-1, FRN 4,513 % 25.03.2034	USA	USD	1.834	–
1.711	GNMA 591621 6,5 % 15.09.2032	USA	USD	1.736	–
1.524	FNMA 919450 6 % 01.06.2038	USA	USD	1.588	–
1.356	FNMA 888798 6,5 % 01.10.2037	USA	USD	1.420	–
1.344	FNMA 868936 6 % 01.05.2036	USA	USD	1.411	–
1.358	FNMA 986012 5,5 % 01.06.2038	USA	USD	1.395	–
1.259	FNMA 899562 5,5 % 01.06.2037	USA	USD	1.293	–
1.283	GNMA 80319, FRN 5,375 % 20.09.2029	USA	USD	1.285	–
1.203	FNMA 804013, FRN 6,05 % 01.12.2034	USA	USD	1.233	–
1.160	GNMA 611220 5,5 % 15.06.2034	USA	USD	1.161	–
1.103	FNMA 852355 6,5 % 01.01.2036	USA	USD	1.146	–
928	FNMA 943403 5,5 % 01.07.2037	USA	USD	943	–
713	FNMA 745932 6,5 % 01.11.2036	USA	USD	752	–
644	FNMA 889579 6 % 01.05.2038	USA	USD	675	–
626	GNMA 587392 6,5 % 15.11.2032	USA	USD	648	–
626	FNMA 797093 6 % 01.10.2034	USA	USD	641	–
616	FHLMC G03594 5,5 % 01.05.2037	USA	USD	635	–
573	FHLMC G03581 6 % 01.11.2037	USA	USD	603	–
570	Chase Funding Trust, Series 2003-5, FRN 4,363 % 25.07.2033	USA	USD	571	–
504	GNMA 781607 6 % 15.03.2033	USA	USD	520	–
449	FHLMC A12292 5,5 % 01.08.2033	USA	USD	457	–
429	FHLMC G05352 6 % 01.02.2039	USA	USD	451	–
433	FNMA 938341 5,5 % 01.07.2037	USA	USD	446	–
398	FNMA 257203 5 % 01.05.2028	USA	USD	399	–
313	FNMA 940731 6,5 % 01.10.2037	USA	USD	325	–
181	GNMA 614635 5,5 % 15.07.2033	USA	USD	181	–
163	FNMA 902463 5,5 % 01.11.2036	USA	USD	166	–
104	FHLMC 1B0456, FRN 6,412 % 01.09.2032	USA	USD	106	–
100	FNMA 256639 5 % 01.02.2027	USA	USD	99	–
				130.898.108	21,67
	Unternehmensanleihen				
2.300.000	Mars, Inc., 144A 5,2 % 01.03.2035	USA	USD	2.309.925	0,38
2.200.000	Chobani LLC, 144A 7,625 % 01.07.2029	USA	USD	2.271.337	0,38
2.175.000	Five Corners Funding Trust III, 144A 5,791 % 15.02.2033	USA	USD	2.259.198	0,37
2.200.000	Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01.04.2032	CAN	USD	2.256.802	0,37
2.200.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 6,5 % 01.04.2032	USA	USD	2.252.314	0,37

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2.200.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5 % 01.06.2029	USA	USD	2.246.185	0,37
2.200.000	Fortress Intermediate 3, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2031	USA	USD	2.239.336	0,37
2.495.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,383 % 21.07.2032	USA	USD	2.205.785	0,37
2.200.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15.08.2026	USA	USD	2.200.561	0,36
2.200.000	TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01.03.2029	USA	USD	2.126.498	0,35
2.000.000	Connect Finco SARL, 144A 9 % 15.09.2029	GBR	USD	2.106.988	0,35
2.100.000	Jane Street Group, 144A 6,125 % 01.11.2032	USA	USD	2.101.413	0,35
2.200.000	1011778 BC ULC, 144A 4 % 15.10.2030	CAN	USD	2.078.173	0,34
2.000.000	XPO, Inc., 144A 7,125 % 01.02.2032	USA	USD	2.075.664	0,34
2.000.000	RR Donnelley & Sons Co., 144A 9,5 % 01.08.2029	USA	USD	2.075.592	0,34
2.000.000	Concentra Health Services, Inc., 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	2.072.770	0,34
2.000.000	Fifth Third Bancorp 5,631 % 29.01.2032	USA	USD	2.058.276	0,34
2.000.000	FirstCash, Inc., 144A 6,875 % 01.03.2032	USA	USD	2.057.672	0,34
2.000.000	Bausch + Lomb Corp., 144A 8,375 % 01.10.2028	USA	USD	2.057.500	0,34
2.000.000	Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01.08.2032	USA	USD	2.054.932	0,34
2.000.000	Huntington Bancshares, Inc. 5,709 % 02.02.2035	USA	USD	2.046.819	0,34
2.000.000	Exelon Corp. 5,45 % 15.03.2034	USA	USD	2.040.314	0,34
2.000.000	Directv Financing LLC, 144A 8,875 % 01.02.2030	USA	USD	2.037.986	0,34
2.000.000	IQVIA, Inc., 144A 6,25 % 01.06.2032	USA	USD	2.035.857	0,34
2.100.000	DaVita, Inc., 144A 4,625 % 01.06.2030	USA	USD	2.035.681	0,34
2.000.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 5,75 % 15.03.2030	USA	USD	2.025.626	0,34
2.090.000	DT Midstream, Inc., 144A 4,375 % 15.06.2031	USA	USD	2.019.534	0,33
2.000.000	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15.06.2030	USA	USD	2.012.532	0,33
2.000.000	California Buyer Ltd., 144A 6,375 % 15.02.2032	GBR	USD	2.006.010	0,33
2.000.000	Kedrion SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	1.975.205	0,33
2.175.000	Bank of America Corp. 2,687 % 22.04.2032	USA	USD	1.970.583	0,33
2.000.000	Arcosa, Inc., 144A 4,375 % 15.04.2029	USA	USD	1.968.528	0,33
2.000.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375 % 01.05.2029	USA	USD	1.965.771	0,33
2.000.000	Froneri Lux FinCo SARL, 144A 6 % 01.08.2032	GBR	USD	1.962.575	0,32
2.175.000	Citigroup, Inc. 2,561 % 01.05.2032	USA	USD	1.955.733	0,32
1.915.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6 % 01.02.2033	USA	USD	1.942.544	0,32
1.900.000	Opal Bidco SAS, 144A 6,5 % 31.03.2032	FRA	USD	1.939.332	0,32
2.000.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01.07.2029	USA	USD	1.911.114	0,32
1.900.000	NRG Energy, Inc., 144A 6 % 15.01.2036	USA	USD	1.895.020	0,31
2.090.000	JPMorgan Chase & Co. 2,58 % 22.04.2032	USA	USD	1.884.023	0,31
1.950.000	VZ Secured Financing BV, 144A 7,5 % 15.01.2033	NLD	USD	1.868.131	0,31
1.800.000	Wayfair LLC, 144A 7,25 % 31.10.2029	USA	USD	1.858.977	0,31
2.000.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75 % 15.02.2031	USA	USD	1.855.744	0,31
1.800.000	Banijay Entertainment SAS, 144A 8,125 % 01.05.2029	FRA	USD	1.846.379	0,31
2.000.000	Wells Fargo & Co. 3,35 % 02.03.2033	USA	USD	1.838.957	0,30
1.700.000	APLD ComputeCo LLC, 144A 9,25 % 15.12.2030	USA	USD	1.834.902	0,30
1.800.000	Asurion LLC, 144A 8 % 31.12.2032	USA	USD	1.815.069	0,30
1.800.000	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC, 144A 7,5 % 15.02.2032	ITA	USD	1.802.914	0,30
1.700.000	StoneX Group, Inc., 144A 7,875 % 01.03.2031	USA	USD	1.785.979	0,30
2.000.000	CCO Holdings LLC 4,5 % 01.05.2032	USA	USD	1.767.038	0,29
1.740.000	Athene Global Funding, 144A 5,583 % 09.01.2029	USA	USD	1.765.444	0,29
2.000.000	MSCI, Inc., 144A 3,25 % 15.08.2033	USA	USD	1.763.005	0,29
1.740.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15.05.2030	USA	USD	1.723.732	0,29
1.700.000	Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,5 % 15.08.2032	USA	USD	1.711.380	0,28
1.700.000	US Foods, Inc., 144A 5,75 % 15.04.2033	USA	USD	1.703.225	0,28
1.700.000	UBS Group AG, 144A 3,869 % 12.01.2029	CHE	USD	1.680.716	0,28
1.610.000	Transocean International Ltd., 144A 8,75 % 15.02.2030	USA	USD	1.674.041	0,28
1.640.000	Genmab A/S, 144A 6,25 % 15.12.2032	DNK	USD	1.672.247	0,28
1.635.000	Rocket Cos., Inc., 144A 6,125 % 01.08.2031	USA	USD	1.671.046	0,28
1.600.000	Mineral Resources Ltd., 144A 7 % 01.04.2031	AUS	USD	1.657.329	0,27
1.650.000	Talen Energy Supply LLC, 144A 6,375 % 01.05.2033	USA	USD	1.648.610	0,27
1.665.000	Sunoco LP, 144A 5,375 % 15.07.2031	USA	USD	1.643.195	0,27
1.690.000	Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01.04.2029	USA	USD	1.642.078	0,27
1.600.000	Weatherford International Ltd., 144A 6,75 % 15.10.2033	USA	USD	1.633.361	0,27
1.610.000	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,5 % 15.02.2033	USA	USD	1.629.814	0,27
1.800.000	Cogent Communications Group LLC, 144A 6,5 % 01.07.2032	USA	USD	1.621.797	0,27
1.600.000	Terex Corp., 144A 6,25 % 15.10.2032	USA	USD	1.621.646	0,27
1.600.000	Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6,25 % 15.10.2030	USA	USD	1.620.906	0,27
1.600.000	American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20.04.2029	USA	USD	1.604.051	0,27
1.500.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	1.601.751	0,27
1.580.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 6,625 % 01.06.2032	USA	USD	1.583.337	0,26
1.500.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01.06.2031	USA	USD	1.561.955	0,26

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.500.000	Industrial F&B Investments III, Inc., 144A 7,75 % 11.02.2033	USA	USD	1.529.706	0,25
1.480.000	Energy Transfer LP 5,55 % 15.05.2034	USA	USD	1.504.001	0,25
1.480.000	Morgan Stanley 5,466 % 18.01.2035	USA	USD	1.503.083	0,25
1.500.000	Archrock Services LP, 144A 6 % 01.02.2034	USA	USD	1.491.908	0,25
1.475.000	Forvia SE, 144A 6,75 % 15.09.2033	FRA	USD	1.475.300	0,24
1.465.000	APLD ComputeCo 2 LLC, 144A 6,75 % 15.03.2031	USA	USD	1.471.304	0,24
1.500.000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.04.2032	USA	USD	1.457.025	0,24
1.565.000	JPMorgan Chase & Co. 2,522 % 22.04.2031	USA	USD	1.442.889	0,24
1.400.000	Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125 % 15.02.2033	USA	USD	1.439.782	0,24
1.480.000	VICI Properties LP, 144A 4,125 % 15.08.2030	USA	USD	1.420.906	0,24
1.345.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 8,375 % 15.01.2034	USA	USD	1.386.177	0,23
1.300.000	Foundry JV Holdco LLC, 144A 6,25 % 25.01.2035	USA	USD	1.381.261	0,23
1.400.000	Gen Digital, Inc., 144A 6,25 % 01.04.2033	USA	USD	1.380.818	0,23
1.400.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15.01.2030	USA	USD	1.373.955	0,23
1.390.000	Global Net Lease, Inc., 144A 3,75 % 15.12.2027	USA	USD	1.361.316	0,23
1.300.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625 % 15.05.2032	USA	USD	1.353.931	0,22
1.345.000	Iron Mountain, Inc., 144A 6,25 % 15.01.2035	USA	USD	1.351.924	0,22
1.285.000	WULF Compute LLC, 144A 7,75 % 15.10.2030	USA	USD	1.350.487	0,22
1.300.000	Bombardier, Inc., 144A 6,75 % 15.06.2033	CAN	USD	1.347.295	0,22
1.355.000	SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A 5,875 % 01.03.2031	USA	USD	1.336.326	0,22
1.300.000	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd. 5,875 % 15.07.2030	USA	USD	1.323.884	0,22
1.400.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4,125 % 15.08.2031	USA	USD	1.314.929	0,22
1.305.000	Toronto-Dominion Bank (The) 4,693 % 15.09.2027	CAN	USD	1.309.930	0,22
1.275.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 8,375 % 01.04.2032	USA	USD	1.297.857	0,21
1.305.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,948 % 21.10.2027	USA	USD	1.294.907	0,21
1.300.000	Discovery Global Holdings, Inc. 4,054 % 15.03.2029	USA	USD	1.287.858	0,21
1.320.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6 % 01.02.2031	USA	USD	1.279.353	0,21
1.230.000	Kodiak Gas Services LLC, 144A 5,875 % 01.04.2031	USA	USD	1.233.812	0,20
1.200.000	Waste Pro USA, Inc., 144A 7 % 01.02.2033	USA	USD	1.230.949	0,20
1.230.000	Pertamina Hulu Energi PT, 144A 5,25 % 21.05.2030	IDN	USD	1.228.238	0,20
1.220.000	Flex Ltd. 4,875 % 12.05.2030	USA	USD	1.218.344	0,20
1.215.000	Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15.10.2033	USA	USD	1.217.498	0,20
1.200.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 15.06.2030	USA	USD	1.210.294	0,20
1.300.000	Aker BP ASA, 144A 3,1 % 15.07.2031	NOR	USD	1.188.940	0,20
1.200.000	Weekley Homes LLC, 144A 4,875 % 15.09.2028	USA	USD	1.184.350	0,20
1.188.000	Synopsys, Inc. 5,15 % 01.04.2035	USA	USD	1.181.754	0,20
1.200.000	Element Solutions, Inc., 144A 3,875 % 01.09.2028	USA	USD	1.171.655	0,19
1.300.000	Societe Generale SA, 144A 2,889 % 09.06.2032	FRA	USD	1.171.431	0,19
1.220.000	Intel Corp. 4,15 % 05.08.2032	USA	USD	1.170.358	0,19
1.165.000	Commercial Metals Co., 144A 6 % 15.12.2035	USA	USD	1.162.607	0,19
1.100.000	AES Andes SA, 144A 6,3 % 15.03.2029	CHL	USD	1.125.244	0,19
1.220.000	Charter Communications Operating LLC 4,4 % 01.04.2033	USA	USD	1.123.863	0,19
1.339.000	Dexco Global, Inc., 144A 7,5 % 15.04.2032	USA	USD	1.106.010	0,18
1.085.000	Nexstar Media, Inc., 144A 7,25 % 15.04.2034	USA	USD	1.083.312	0,18
1.045.000	Wells Fargo & Co. 6,303 % 23.10.2029	USA	USD	1.081.122	0,18
1.035.000	Cipher Compute LLC, 144A 7,125 % 15.11.2030	USA	USD	1.077.200	0,18
1.055.000	Black Pearl Compute LLC, 144A 6,125 % 15.02.2031	USA	USD	1.069.839	0,18
1.060.000	Qnity Electronics, Inc., 144A 5,75 % 15.08.2032	USA	USD	1.066.971	0,18
1.220.000	Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15.03.2032	USA	USD	1.066.435	0,18
1.125.000	Toucan FinCo Ltd., 144A 9,5 % 15.05.2030	CAN	USD	1.061.532	0,18
1.000.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625 % 15.03.2032	USA	USD	1.031.711	0,17
1.045.000	Bank of America Corp. 4,571 % 27.04.2033	USA	USD	1.024.669	0,17
1.000.000	Gates Corp., 144A 6,875 % 01.07.2029	USA	USD	1.024.028	0,17
1.000.000	Esab Corp., 144A 6,25 % 15.04.2029	USA	USD	1.015.871	0,17
1.000.000	Millrose Properties, Inc., 144A 6,375 % 01.08.2030	USA	USD	1.014.200	0,17
1.000.000	Iliad Holding SAS, 144A 7 % 15.10.2028	FRA	USD	1.005.065	0,17
1.000.000	Athene Global Funding, 144A 5,033 % 17.07.2030	USA	USD	991.299	0,16
950.000	Axon Enterprise, Inc., 144A 6,25 % 15.03.2033	USA	USD	974.318	0,16
955.000	Hyundai Capital America, 144A 5,4 % 08.01.2031	USA	USD	971.001	0,16
902.119	Buffalo Energy Mexico Holdings, 144A 7,875 % 15.02.2039	MEX	USD	953.026	0,16
900.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5 % 15.03.2033	USA	USD	948.262	0,16
930.000	Qnity Electronics, Inc., 144A 6,25 % 15.08.2033	USA	USD	947.378	0,16
950.000	BPCE SA, 144A 2,045 % 19.10.2027	FRA	USD	942.763	0,16
1.050.000	EW Scripps Co. (The), 144A 9,875 % 15.08.2030	USA	USD	919.909	0,15
870.000	Western Midstream Operating LP, 144A 7,25 % 01.04.2030	USA	USD	912.605	0,15
1.000.000	Coronado Finance Pty. Ltd., 144A 9,25 % 01.10.2029	AUS	USD	912.234	0,15
900.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.04.2028	USA	USD	907.652	0,15
870.000	RGA Global Funding, 144A 5,5 % 11.01.2031	USA	USD	891.905	0,15

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
880.000	RD Michigan Property Owner I LLC, 144A 7,5 % 30.03.2045	USA	USD	877.575	0,15
870.000	Novelis Corp., 144A 6,375 % 15.08.2033	USA	USD	876.890	0,15
870.000	Hyundai Capital America, 144A 4,75 % 26.09.2031	USA	USD	859.468	0,14
880.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25 % 15.04.2032	USA	USD	852.365	0,14
800.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,125 % 15.02.2031	USA	USD	845.884	0,14
845.000	Georgia-Pacific LLC, 144A 4,9 % 15.05.2033	USA	USD	840.801	0,14
800.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc., 144A 7,25 % 01.07.2033	USA	USD	837.321	0,14
870.000	Corebridge Financial, Inc. 3,9 % 05.04.2032	USA	USD	816.793	0,14
800.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15.03.2029	USA	USD	815.272	0,14
800.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	812.000	0,13
870.000	Amgen, Inc. 2,45 % 21.02.2030	USA	USD	807.052	0,13
820.000	ENEL Finance International NV, 144A 4,375 % 30.09.2030	ITA	USD	805.811	0,13
800.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375 % 15.01.2033	USA	USD	795.634	0,13
785.000	Marvell Technology, Inc. 5,3 % 15.04.2036	USA	USD	781.387	0,13
870.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75 % 15.09.2030	USA	USD	769.622	0,13
870.000	Royalty Pharma plc 2,15 % 02.09.2031	USA	USD	764.208	0,13
830.000	Kraft Heinz Foods Co. 5 % 04.06.2042	USA	USD	744.051	0,12
800.000	UniCredit SpA, 144A 3,127 % 03.06.2032	ITA	USD	734.305	0,12
735.000	Eni SpA, 144A 5,25 % 18.05.2036	ITA	USD	723.098	0,12
725.000	American Electric Power Co., Inc. 5,8 % 15.03.2056	USA	USD	721.331	0,12
725.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 7,875 % 01.04.2033	USA	USD	707.640	0,12
756.000	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75 % 15.02.2031	USA	USD	696.017	0,12
685.000	Esab Corp., 144A 5,625 % 01.04.2031	USA	USD	687.456	0,11
700.000	ATS Corp., 144A 4,125 % 15.12.2028	CAN	USD	683.120	0,11
650.000	Corebridge Financial, Inc. 6,05 % 15.09.2033	USA	USD	680.048	0,11
870.000	Royalty Pharma plc 3,3 % 02.09.2040	USA	USD	675.186	0,11
675.000	NVIDIA Corp. 5,55 % 15.06.2046	USA	USD	670.386	0,11
640.000	IHS Holding Ltd., Reg. S 8,25 % 29.11.2031	NGA	USD	669.583	0,11
700.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,05 % 31.03.2030	JPN	USD	636.270	0,11
650.000	T-Mobile USA, Inc. 5 % 15.02.2036	USA	USD	636.081	0,11
610.000	Xcel Energy, Inc. 5,45 % 15.08.2033	USA	USD	621.696	0,10
575.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	619.960	0,10
610.000	Wells Fargo & Co. 5,198 % 23.01.2030	USA	USD	616.929	0,10
610.000	Energy Transfer LP, 144A 6 % 01.02.2029	USA	USD	614.911	0,10
600.000	MPT Operating Partnership LP, 144A 8,5 % 15.02.2032	USA	USD	614.694	0,10
600.000	Mizuho Financial Group, Inc. 5,778 % 06.07.2029	JPN	USD	613.092	0,10
600.000	Iron Mountain, Inc., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	611.682	0,10
600.000	Univision Communications, Inc., 144A 9,375 % 01.08.2032	USA	USD	610.112	0,10
610.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3 % 15.07.2029	USA	USD	597.892	0,10
700.000	McAfee Corp., 144A 7,375 % 15.02.2030	USA	USD	595.397	0,10
600.000	Grand Canyon University 5,125 % 01.10.2028	USA	USD	592.548	0,10
610.000	Amgen, Inc. 4,2 % 01.03.2033	USA	USD	586.306	0,10
600.000	Novelis Corp., 144A 4,75 % 30.01.2030	USA	USD	580.714	0,10
570.000	A&K Travel Group Holdings Ltd., 144A 7,5 % 15.05.2033	GBR	USD	575.771	0,10
565.000	Horseshoe Funding Trust I, 144A 6,062 % 15.02.2036	USA	USD	574.181	0,10
610.000	HCA, Inc. 3,625 % 15.03.2032	USA	USD	568.044	0,09
610.000	JBS NV 3,625 % 15.01.2032	USA	USD	565.632	0,09
570.000	Morgan Stanley 4,708 % 12.03.2032	USA	USD	563.092	0,09
615.000	Block Communications, Inc., 144A 10,25 % 01.03.2031	USA	USD	563.007	0,09
550.000	Axon Enterprise, Inc., 144A 6,125 % 15.03.2030	USA	USD	562.354	0,09
570.000	Honeywell Aerospace, Inc., 144A 4,95 % 16.03.2036	USA	USD	561.510	0,09
500.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,75 % 01.05.2035	USA	USD	560.974	0,09
1.010.000	Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,25 % 08.07.2032 [§]	BRA	USD	555.500	0,09
500.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,5 % 01.05.2033	USA	USD	548.977	0,09
550.000	Gray Media, Inc., 144A 9,625 % 15.07.2032	USA	USD	531.317	0,09
525.000	Verizon Communications, Inc. 6,05 % 14.05.2058	USA	USD	529.999	0,09
525.000	Humana, Inc. 6,625 % 15.09.2056	USA	USD	523.604	0,09
530.000	NCL Corp. Ltd., 144A 6,25 % 15.09.2033	USA	USD	515.034	0,09
515.000	PR RNO Property Owner 1 LLC, 144A 6,5 % 01.05.2031	USA	USD	514.612	0,09
510.000	Glencore Funding LLC, 144A 5,508 % 01.04.2036	AUS	USD	513.310	0,09
500.000	US Foods, Inc., 144A 6,875 % 15.09.2028	USA	USD	511.533	0,08
505.000	Millrose Properties, Inc., 144A 6,25 % 15.09.2032	USA	USD	509.852	0,08
500.000	NVIDIA Corp. 4,75 % 15.06.2033	USA	USD	498.716	0,08
500.000	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75 % 01.04.2032	USA	USD	496.010	0,08
500.000	NVIDIA Corp. 4,95 % 15.06.2036	USA	USD	495.809	0,08
484.000	Beignet Investor LLC, 144A 6,581 % 30.05.2049	USA	USD	493.994	0,08
495.000	Ashton Woods USA LLC, 144A 6,875 % 01.08.2033	USA	USD	491.240	0,08
476.000	Viper Energy Partners LLC 5,7 % 01.08.2035	USA	USD	483.821	0,08

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
460.000	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,9 % 25.01.2033	USA	USD	479.817	0,08
500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875 % 15.08.2029	USA	USD	477.194	0,08
480.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 7,125 % 01.07.2034	USA	USD	472.218	0,08
470.000	Sibanye-Stillwater UK Financing plc, 144A 6,25 % 15.11.2031	ZAF	USD	465.381	0,08
520.000	Charter Communications Operating LLC 2,8 % 01.04.2031	USA	USD	463.455	0,08
450.000	NVIDIA Corp. 5,625 % 15.06.2056	USA	USD	446.993	0,07
451.000	Amazon.com, Inc. 4,875 % 13.03.2036	USA	USD	444.135	0,07
445.000	Space Exploration Technologies Corp., 144A 5,35 % 15.07.2031	USA	USD	443.955	0,07
435.000	JPMorgan Chase & Co. 5,576 % 23.07.2036	USA	USD	441.791	0,07
440.000	Osaic Holdings, Inc., 144A 6,75 % 01.08.2032	USA	USD	441.005	0,07
415.000	Clarios Global LP, 144A 6,75 % 15.09.2032	USA	USD	424.099	0,07
400.000	Community Health Systems, Inc., 144A 9,75 % 15.01.2034	USA	USD	418.132	0,07
390.000	Foundry JV Holdco LLC, 144A 6,4 % 25.01.2038	USA	USD	417.579	0,07
420.000	AptarGroup, Inc. 4,75 % 30.03.2031	USA	USD	416.157	0,07
420.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 5,1 % 15.03.2036	USA	USD	415.952	0,07
425.000	Borr IHC Ltd., 144A 8,75 % 15.01.2032	MEX	USD	415.382	0,07
420.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,541 % 15.01.2031	FRA	USD	413.215	0,07
415.000	Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 15.06.2033	USA	USD	412.787	0,07
410.000	Meta Platforms, Inc. 5,25 % 15.05.2036	USA	USD	407.261	0,07
400.000	Viasat, Inc., 144A 7,5 % 30.05.2031	USA	USD	404.444	0,07
415.000	Marriott International, Inc. 4,5 % 01.05.2033	USA	USD	401.857	0,07
395.000	Morgan Stanley 5,9 % 13.03.2047	USA	USD	399.465	0,07
400.000	Amazon.com, Inc. 6,05 % 13.03.2076	USA	USD	399.103	0,07
405.000	Morgan Stanley 5,073 % 30.01.2037	USA	USD	396.210	0,07
400.000	Morgan Stanley 4,493 % 16.01.2032	USA	USD	392.314	0,06
481.045	Advancion Sciences, Inc., 144A 9,25 % 01.11.2026	USA	USD	386.039	0,06
395.000	Sunoco LP, 144A 5,625 % 15.07.2034	USA	USD	385.749	0,06
494.900	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0 % 30.09.2036	PRY	USD	380.083	0,06
350.000	Veritiv Operating Co., 144A 10,5 % 30.11.2030	USA	USD	358.394	0,06
350.000	JPMorgan Chase & Co. 5,336 % 23.01.2035	USA	USD	355.358	0,06
360.000	Univision Communications, Inc., 144A 8,875 % 15.04.2033	USA	USD	354.637	0,06
350.000	Marriott International, Inc. 5,3 % 15.05.2034	USA	USD	353.585	0,06
350.000	ABN AMRO Bank NV, 144A 6,339 % 18.09.2027	NLD	USD	351.244	0,06
360.000	Borr IHC Ltd., 144A 9 % 15.01.2034	MEX	USD	348.400	0,06
330.000	Whirlpool Corp., 144A 7,875 % 01.07.2034	USA	USD	332.179	0,06
325.000	Honeywell Aerospace, Inc., 144A 5,732 % 16.03.2056	USA	USD	325.214	0,05
335.000	Charter Communications Operating LLC 5,85 % 01.12.2035	USA	USD	324.419	0,05
305.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6,75 % 15.01.2036	USA	USD	323.538	0,05
325.000	Royalty Pharma plc 5,2 % 25.09.2035	USA	USD	322.136	0,05
320.000	Flutter Treasury DAC, 144A 5,875 % 04.06.2031	GBR	USD	319.034	0,05
315.000	Keurig Dr. Pepper, Inc. 5,3 % 15.03.2034	USA	USD	315.901	0,05
320.000	Broadcom, Inc. 4,95 % 15.01.2036	USA	USD	314.422	0,05
315.000	Commercial Metals Co., 144A 5,75 % 15.11.2033	USA	USD	313.311	0,05
290.000	AES Andes SA, 144A 6,25 % 14.03.2032	CHL	USD	301.222	0,05
305.000	Athene Global Funding, 144A 5,543 % 22.08.2035	USA	USD	300.322	0,05
305.000	Amazon.com, Inc. 4,55 % 13.03.2033	USA	USD	300.147	0,05
300.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6 % 01.10.2056	USA	USD	299.940	0,05
297.564	Intel Corp. 5,3 % 15.05.2036	USA	USD	296.212	0,05
295.000	Airbnb, Inc. 4,65 % 16.03.2031	USA	USD	293.175	0,05
290.000	Meta Platforms, Inc. 6,3 % 15.05.2056	USA	USD	288.864	0,05
285.000	Beacon Point DC LLC, 144A 6,129 % 30.11.2042	USA	USD	287.562	0,05
285.000	Constellation Energy Generation LLC 4,4 % 15.01.2031	USA	USD	280.265	0,05
285.000	Honeywell Aerospace, Inc., 144A 4,6 % 16.03.2033	USA	USD	279.858	0,05
299.000	Bank of America Corp. 3,846 % 08.03.2037	USA	USD	277.945	0,05
260.000	Cheniere Energy, Inc. 5,65 % 15.04.2034	USA	USD	266.927	0,04
265.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,065 % 21.01.2037	USA	USD	258.830	0,04
260.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,25 % 15.10.2035	USA	USD	253.032	0,04
250.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,425 % 03.06.2037	USA	USD	250.954	0,04
260.000	JBS NV 3 % 02.02.2029	USA	USD	249.622	0,04
245.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6 % 01.05.2036	USA	USD	247.785	0,04
250.000	American Tower Corp. 4,7 % 15.12.2032	USA	USD	246.011	0,04
245.000	American Electric Power Co., Inc. 6,05 % 15.03.2056	USA	USD	243.698	0,04
380.000	Braskem Idesa SAPI, 144A 6,99 % 20.02.2032 ^s	MEX	USD	239.638	0,04
340.000	Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01.06.2041	USA	USD	238.185	0,04
235.000	Tenet Healthcare Corp., 144A 6 % 15.11.2033	USA	USD	237.224	0,04
225.000	K Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 8,375 % 01.10.2033	USA	USD	231.387	0,04
230.000	Providence St. Joseph Health Obligated Group 2,746 % 01.10.2026	USA	USD	228.977	0,04
219.000	Icon Investments Six DAC 5,849 % 08.05.2029	USA	USD	223.817	0,04

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
215.000	Honeywell Aerospace, Inc., 144A 5,852 % 16.03.2066	USA	USD	216.798	0,04
350.000	CSC Holdings LLC, 144A 3,375 % 15.02.2031	USA	USD	207.854	0,03
200.000	Icon Investments Six DAC 6 % 08.05.2034	USA	USD	205.629	0,03
205.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,094 % 20.04.2034	USA	USD	204.236	0,03
200.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,875 % 01.03.2028	USA	USD	201.521	0,03
195.000	Whirlpool Corp., 144A 7,5 % 01.07.2031	USA	USD	197.817	0,03
190.000	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29 % 15.04.2029	USA	USD	193.916	0,03
185.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6,5 % 15.01.2034	USA	USD	192.852	0,03
183.394	Intel Corp. 6,125 % 15.05.2056	USA	USD	183.286	0,03
175.000	ONEOK, Inc., 144A 5,625 % 15.01.2028	USA	USD	176.772	0,03
710.000	Ambipar Lux SARL, 144A 10,875 % 05.02.2033 ^s	BRA	USD	163.300	0,03
150.000	K Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 8 % 01.04.2031	USA	USD	154.879	0,03
150.000	Stonex Escrow Issuer LLC, 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	154.367	0,03
150.000	Airbnb, Inc. 5,25 % 16.03.2036	USA	USD	149.435	0,02
135.000	JBS NV, 144A 6,4 % 10.05.2057	USA	USD	134.774	0,02
135.000	JBS NV, 144A 5,625 % 10.03.2037	USA	USD	134.521	0,02
115.000	Morgan Stanley 5,948 % 19.01.2038	USA	USD	118.367	0,02
115.808	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 11,5 % 31.12.2030	USA	USD	114.745	0,02
110.000	VSP Optical Group, Inc., 144A 5,4 % 01.06.2033	USA	USD	110.331	0,02
110.000	Cheniere Energy, Inc., 144A 5,2 % 30.07.2036	USA	USD	108.352	0,02
100.000	Transocean International Ltd., 144A 8,25 % 15.05.2029	USA	USD	103.311	0,02
60.000	VSP Optical Group, Inc., 144A 5,65 % 01.06.2036	USA	USD	60.310	0,01
60.000	Amazon.com, Inc. 5,8 % 13.03.2056	USA	USD	59.659	0,01
50.000	Broadcom, Inc. 5,7 % 15.01.2056	USA	USD	49.646	0,01
88.198	Digicel Group Holdings Ltd. 0 % 17.11.2033**	JAM	USD	2.792	–
3.445	Digicel Group Holdings Ltd. 0 % 17.11.2033**	JAM	USD	422	–
389	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 6,75 % 31.03.2031	USA	USD	235	–
				289.835.981	47,98
	Staats- und Kommunalanleihen				
1.500.000	Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5,5 % 17.08.2030	MEX	USD	1.507.950	0,25
1.500.000	Peruanische Staatsanleihe 2,783 % 23.01.2031	PER	USD	1.385.775	0,23
1.200.000	FFCB 2,1 % 25.02.2036	USA	USD	959.287	0,16
	Maricopa County Industrial Development Authority, 144A 7,375 %				
620.000	10.01.2029	USA	USD	647.655	0,11
700.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	642.620	0,10
310.000	Provincia del Chubut Argentina, 144A 9,45 % 29.04.2036	ARG	USD	328.600	0,05
300.000	Mexiko Staatsanleihe 6,125 % 09.02.2038	MEX	USD	294.675	0,05
250.000	Petroleos Mexicanos 10 % 07.02.2033	MEX	USD	294.480	0,05
285.000	Electricite de France SA, 144A 5,7 % 23.05.2028	FRA	USD	290.352	0,05
				6.351.394	1,05
	ANLEIHEN INSGESAMT			427.085.483	70,70
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			469.506.418	77,72
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
1.566.809	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
690.185	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 31.12.2022**§	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			584.828.569	96,81

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Sustainable Global Growth Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
19.300	Luftfracht u. -logistik DSV A/S	DNK	DKK	4.592.500	2,91
				4.592.500	2,91
70.700	Banken DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	3.579.880	2,26
				3.579.880	2,26
5.300	Biotechnologie Argenx SE, ADR	NLD	USD	4.917.181	3,11
23.000	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	2.140.150	1,35
				7.057.331	4,46
25.660	Allgemeiner Einzelhandel Amazon.com, Inc.	USA	USD	6.115.804	3,87
2.360	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	4.005.841	2,53
				10.121.645	6,40
35.300	Baumaterialien Advanced Drainage Systems, Inc.	USA	USD	5.540.688	3,51
				5.540.688	3,51
26.640	Kapitalmärkte Morgan Stanley	USA	USD	5.568.826	3,52
9.700	MSCI, Inc. 'A'	USA	USD	5.432.388	3,44
29.460	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	3.626.820	2,30
133.400	ICG plc	GBR	GBP	2.989.920	1,89
				17.617.954	11,15
8.030	Chemikalien Linde plc	USA	USD	4.167.088	2,64
				4.167.088	2,64
11.070	Elektrogeräte Hubbell, Inc. 'B'	USA	USD	5.791.824	3,67
8.340	Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	4.128.967	2,61
78.200	Fujikura Ltd.	JPN	JPY	3.099.994	1,96
				13.020.785	8,24
11.600	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten TE Connectivity plc	CHE	USD	2.338.676	1,48
				2.338.676	1,48
9.400	Finanzdienstleistungen Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	4.827.840	3,05
				4.827.840	3,05
9.700	Medizinische Geräte u. Ausstattung Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	3.857.496	2,44
				3.857.496	2,44
74.800	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren Amadeus IT Group SA	ESP	EUR	4.375.894	2,77
71.800	Planet Fitness, Inc. 'A'	USA	USD	3.745.806	2,37
				8.121.700	5,14
214.200	Langlebige Haushaltsgüter Masan Group Corp.	JPN	JPY	4.310.575	2,73
				4.310.575	2,73
33.500	IT-Dienste Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	3.825.030	2,42
				3.825.030	2,42
23.310	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen Danaher Corp.	USA	USD	4.440.089	2,81
				4.440.089	2,81
25.460	Pharmazie AstraZeneca plc	GBR	GBP	4.753.492	3,01
3.330	Eli Lilly & Co.	USA	USD	3.994.102	2,52
				8.747.594	5,53

Franklin Sustainable Global Growth Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Fachdienstleistungen				
114.600	Experian plc	USA	GBP	3.862.434	2,44
				3.862.434	2,44
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
35.750	NVIDIA Corp.	USA	USD	7.153.218	4,53
23.400	KLA Corp.	USA	USD	7.060.014	4,47
11.300	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	6.564.283	4,15
3.140	ASML Holding NV	NLD	EUR	6.217.752	3,93
11.100	Analog Devices, Inc.	USA	USD	4.408.587	2,79
1.440	SK hynix, Inc.	KOR	KRW	2.540.999	1,61
				33.944.853	21,48
	Software				
17.680	Microsoft Corp.	USA	USD	6.594.993	4,17
10.480	Synopsys, Inc.	USA	USD	4.674.814	2,96
				11.269.807	7,13
	AKTIEN INSGESAMT			155.243.965	98,22
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			155.243.965	98,22
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
103.000	Walter Energy Corp. Escrow Account**	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			155.243.965	98,22

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin Technology Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobile				
217.316	Tesla, Inc.	USA	USD	91.403.110	0,56
				91.403.110	0,56
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.793.267	Amazon.com, Inc.	USA	USD	427.407.257	2,64
5.801.806	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	69.554.675	0,43
35.673	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	60.550.993	0,37
				557.512.925	3,44
	Kapitalmärkte				
1.361.358	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USA	USD	136.516.980	0,84
281.879	Coinbase Global, Inc. 'A'	USA	USD	41.207.891	0,26
				177.724.871	1,10
	Kommunikationsausrüstung				
1.530.753	Arista Networks, Inc.	USA	USD	260.044.320	1,60
108.675	Lumentum Holdings, Inc.	USA	USD	93.249.670	0,58
				353.293.990	2,18
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
544.231	Space Exploration Technologies Corp. 'A'	USA	USD	92.987.309	0,57
				92.987.309	0,57
	Elektrogeräte				
1.295.210	Forgent Power Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	72.350.431	0,45
				72.350.431	0,45
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
170.855	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KOR	KRW	247.438.990	1,53
413.158	Coherent Corp.	USA	USD	162.978.436	1,00
299.731	Celestica, Inc.	CAN	USD	109.341.869	0,67
				519.759.295	3,20
	Unterhaltung				
152.610	Spotify Technology SA	USA	USD	70.067.829	0,43
653.436	Netflix, Inc.	USA	USD	46.655.331	0,29
				116.723.160	0,72
	Bodentransport				
4.721.321	Grab Holdings Ltd. 'A'	SGP	USD	17.799.380	0,11
				17.799.380	0,11
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
495.042	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	91.350.100	0,56
				91.350.100	0,56
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
2.029.592	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	717.115.742	4,42
510.645	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	287.641.222	1,77
1.640.556	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	90.530.077	0,56
				1.095.287.041	6,75
	IT-Dienste				
901.991	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	229.556.710	1,41
685.641	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	168.174.024	1,04
1.366.079	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	155.978.900	0,96
223.271	Quantinuum, Inc. 'A'	USA	USD	18.250.172	0,11
				571.959.806	3,52
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
1.774.239	Tempus AI, Inc. 'A'	USA	USD	102.781.665	0,63
				102.781.665	0,63
	Halbleiter u. Halbleiterrausrüstung				
5.688.949	NVIDIA Corp.	USA	USD	1.138.301.805	7,01
2.646.266	Broadcom, Inc.	USA	USD	999.626.982	6,16
2.009.412	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	959.634.889	5,91
798.215	Micron Technology, Inc.	USA	USD	921.371.592	5,68
1.093.184	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	635.041.517	3,91
725.399	Applied Materials, Inc.	USA	USD	524.463.477	3,23
252.067	ASML Holding NV	NLD	EUR	499.137.012	3,08
876.748	Lam Research Corp.	USA	USD	379.921.211	2,34

Franklin Technology Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
138.365	SK hynix, Inc.	KOR	KRW	244.156.463	1,50
784.022	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	233.552.314	1,44
631.907	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	224.055.265	1,38
130.196	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	179.977.743	1,11
1.137.325	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	173.965.232	1,07
548.230	KLA Corp.	USA	USD	165.406.473	1,02
1.134.512	Intel Corp.	USA	USD	158.411.911	0,98
405.074	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USA	USD	154.077.997	0,95
295.871	Disco Corp.	JPN	JPY	153.922.116	0,95
1.610.488	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	151.711.103	0,94
376.841	Analog Devices, Inc.	USA	USD	149.669.940	0,92
270.501	Astera Labs, Inc.	USA	USD	130.657.393	0,81
174.091	SiTime Corp.	USA	USD	129.795.286	0,80
1.918.589	Montage Technology Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	114.748.836	0,71
90.324	ASM International NV	NLD	EUR	103.870.930	0,64
151.298	Cerebras Systems, Inc. 'A'	USA	USD	33.436.858	0,21
				8.558.914.345	52,75
	Software				
1.264.912	Microsoft Corp.	USA	USD	471.837.474	2,91
709.377	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	241.911.744	1,49
274.793	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	209.705.530	1,29
517.103	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	194.079.098	1,20
350.749	Synopsys, Inc.	USA	USD	156.458.606	0,96
564.466	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	146.964.368	0,91
961.543	Oracle Corp.	USA	USD	140.914.127	0,87
177.340	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	91.370.888	0,56
751.747	ServiceNow, Inc.	USA	USD	74.633.442	0,46
1.867.069	Gitlab, Inc. 'A'	USA	USD	57.001.617	0,35
488.570	ServiceTitan, Inc. 'A'	USA	USD	34.546.785	0,21
				1.819.423.679	11,21
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
2.124.836	Apple, Inc.	USA	USD	614.842.545	3,79
1.802.815	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	400.039.678	2,47
1.471.427	Everpure, Inc. 'A'	USA	USD	115.933.733	0,71
				1.130.815.956	6,97
	AKTIEN INSGESAMT			15.370.087.063	94,72
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			15.370.087.063	94,72
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Fahrzeugkomponenten				
2.162.730	Flock Group, Inc. 'G' Vorzugsaktie"	USA	USD	30.498.540	0,19
1.388.889	Tula Technology, Inc. 'E' Vorzugsaktie"	USA	USD	1.489.583	0,01
				31.988.123	0,20
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
129.267	Celonis SE 'D'"	DEU	USD	11.119.045	0,07
26.227	Celonis SE"	DEU	USD	2.255.945	0,01
				13.374.990	0,08
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
709.046	Newsela, Inc. 'D' Vorzugsaktie"	USA	USD	12.896.393	0,08
				12.896.393	0,08
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
1.536.188	Space Exploration Technologies Corp. 'A'"	USA	USD	262.473.160	1,62
				262.473.160	1,62
	IT-Dienste				
454.030	Discord, Inc. 'I' Vorzugsaktie"	USA	USD	22.336.093	0,14
				22.336.093	0,14
	Software				
714.124	Databricks, Inc. 'G' Vorzugsaktie"	USA	USD	163.033.689	1,00
525.629	Stripe, Inc. 'I' Vorzugsaktie"	USA	USD	33.341.962	0,21
136.083	Databricks, Inc. 'H' Vorzugsaktie"	USA	USD	31.067.593	0,19
112.757	Plaid, Inc. 'A'"	JPN	USD	29.195.460	0,18
108.108	Databricks, Inc. 'J' Vorzugsaktie"	USA	USD	24.680.932	0,15

Franklin Technology Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
14.063	Canva, Inc. 'A'""	AUS	USD	21.682.046	0,13
35.469	Anthropic PBC 'F-1' Vorzugsaktie""	USA	USD	20.891.578	0,13
898.024	Gusto, Inc.""	USA	USD	17.062.456	0,10
28.862	Anthropic PBC 'H-1' Vorzugsaktie""	USA	USD	16.999.992	0,10
630.845	Gong.io Ltd. 'E' Vorzugsaktie""	USA	USD	16.798.186	0,10
19.070	OpenAI, Inc.""	USA	USD	13.114.248	0,08
1.000.000	Xanadu Quantum Technologies Ltd. 'B'""	CAN	USD	12.110.000	0,07
7.624	Canva, Inc. 'B'""	AUS	USD	11.754.527	0,07
152.030	Perplexity AI, Inc. 'D-1' Vorzugsaktie""	USA	USD	10.572.832	0,07
59.639	Rigup, Inc. 'E' Vorzugsaktie""	USA	USD	8.138.049	0,05
341.649	Gusto, Inc. 'B-2' Vorzugsaktie""	USA	USD	6.491.331	0,04
83.010	Stripe, Inc. 'B'""	USA	USD	5.265.532	0,03
48.301	Checkout Payments Group Ltd. 'B'""	GBR	USD	5.082.435	0,03
2.934	Canva, Inc. 'B'""	AUS	USD	4.523.581	0,03
472.417	Talkdesk, Inc. 'D' Vorzugsaktie""	USA	USD	4.115.979	0,03
177.683	Gusto, Inc. 'B' Vorzugsaktie""	USA	USD	3.375.977	0,02
5.650	Epic Games, Inc.""	USA	USD	2.880.859	0,02
1.209.687	Snyk Ltd.""	GBR	USD	2.562.179	0,02
410.967	6Sense Insights, Inc. 'C-1' Vorzugsaktie""	USA	USD	1.760.711	0,01
65.100	Gusto, Inc. 'A' Vorzugsaktie""	USA	USD	1.236.900	0,01
706	Canva, Inc. 'A' Vorzugsaktie""	AUS	USD	1.088.496	0,01
221.289	6Sense Insights, Inc. 'E-1' Vorzugsaktie""	USA	USD	948.071	0,01
29	Canva, Inc. 'A-3' Vorzugsaktie""	AUS	USD	44.712	–
2	Canva, Inc. 'A-4' Vorzugsaktie""	USA	USD	3.084	–
1	Canva, Inc. 'A-5' Vorzugsaktie""	AUS	USD	1.542	–
1.395.216	Fortinet, Inc. Escrow Account""	USA	USD	1	–
AKTIEN INSGESAMT				469.824.940	2,89
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				812.893.699	5,01
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Automobilteile					
138.888	Tula Technology, Inc. Vorzugsaktie""	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				16.182.980.762	99,73

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

^ Diese Wertpapiere sind als Private Investments in Public Equities („PIPEs“) klassifiziert.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

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

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
15.000.000	US Treasury Bill 0 % 18.03.2027	USA	USD	14.594.197	0,61
				<u>14.594.197</u>	<u>0,61</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT				
				<u>14.594.197</u>	<u>0,61</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				14.594.197	0,61
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EINLAGENZERTIFIKATE				
	Banken				
14.750.000	Banco Santander SA 4 % 11.12.2026	ESP	USD	14.741.390	0,61
14.750.000	Royal Bank of Canada 4,03 % 12.03.2027	CAN	USD	14.729.944	0,61
14.500.000	Bank of Nova Scotia, FRN 3,95 % 07.08.2026	CAN	USD	14.503.397	0,60
13.250.000	Bank of America NA, FRN 3,84 % 02.10.2026	USA	USD	13.254.599	0,55
13.000.000	Bank of America Corp., FRN 3,95 % 28.12.2026	USA	USD	13.004.453	0,54
12.800.000	Bank of Montreal, FRN 3,99 % 12.02.2027	CAN	USD	12.807.821	0,53
12.700.000	Barclays Bank 3,98 % 07.07.2026	GBR	USD	12.700.681	0,53
12.500.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 3,92 % 11.03.2027	CAN	USD	12.502.580	0,52
12.500.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 3,82 % 03.09.2026	JPN	USD	12.502.306	0,52
12.500.000	Svenska Handelsbanken AB 3,85 % 09.12.2026	SWE	USD	12.488.705	0,52
12.500.000	Wells Fargo Bank NA 3,75 % 26.01.2027	USA	USD	12.472.768	0,52
12.400.000	Bank of Nova Scotia 4,15 % 02.06.2027	CAN	USD	12.386.987	0,51
12.250.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 3,99 % 16.07.2027	CAN	USD	12.247.348	0,51
12.075.000	Bank of America NA, FRN 3,989 % 04.12.2026	USA	USD	12.089.458	0,50
12.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 3,96 % 09.04.2027	CAN	USD	12.024.089	0,50
12.000.000	Wells Fargo Bank NA 3,8 % 16.09.2026	USA	USD	11.997.184	0,50
12.000.000	Wells Fargo Bank NA 3,75 % 17.12.2026	USA	USD	11.981.388	0,50
9.750.000	Bank of Montreal, FRN 3,95 % 11.08.2026	CAN	USD	9.752.028	0,41
				<u>228.187.126</u>	<u>9,48</u>
	EINLAGENZERTIFIKATE GESAMT				
				<u>228.187.126</u>	<u>9,48</u>
	COMMERCIAL PAPER				
	Automobile				
12.000.000	Toyota Credit de Puerto Rico Corp. 10.07.2026	USA	USD	11.987.741	0,50
12.000.000	Toyota Credit de Puerto Rico Corp. 04.08.2026	USA	USD	11.956.425	0,50
11.000.000	Toyota Credit de Puerto Rico Corp. 08.09.2026	USA	USD	10.917.796	0,45
				<u>34.861.962</u>	<u>1,45</u>
	Banken				
22.250.000	Swedbank AB 28.07.2026	SWE	USD	22.186.601	0,92
16.250.000	Commonwealth Bank of Australia 15.07.2026	AUS	USD	16.225.349	0,67
15.100.000	Royal Bank of Canada, FRN 4 % 23.07.2027	CAN	USD	15.106.206	0,63
14.750.000	National Bank of Canada 20.07.2026	CAN	USD	14.719.802	0,61
14.250.000	Mizuho Corporate Bank Ltd. 23.09.2026	USA	USD	14.120.113	0,59
14.000.000	Coöperatieve Rabobank UA 16.09.2026	NLD	USD	13.883.481	0,58
14.000.000	Lloyds Bank plc 17.09.2026	GBR	USD	13.882.785	0,58
14.000.000	Commonwealth Bank of Australia 06.11.2026	AUS	USD	13.813.499	0,57
13.850.000	DNB Bank ASA 13.10.2026	NOR	USD	13.694.850	0,57
13.750.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 16.10.2026	JPN	USD	13.587.629	0,56
13.500.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 08.07.2026	JPN	USD	13.489.088	0,56
13.500.000	DNB Bank ASA 14.07.2026	NOR	USD	13.481.126	0,56
13.500.000	Danske Bank A/S 16.07.2026	DNK	USD	13.477.792	0,56
13.450.000	BPCE SA 02.07.2026	FRA	USD	13.447.286	0,56
13.500.000	Mizuho Bank Ltd. 06.10.2026	JPN	USD	13.357.067	0,55
13.500.000	BNP Paribas SA 08.10.2026	FRA	USD	13.356.322	0,55
13.500.000	Nordea Bank Abp 05.11.2026	FIN	USD	13.314.248	0,55
13.300.000	NRW Bank 28.07.2026	DEU	USD	13.261.780	0,55
13.250.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 17.07.2026	JPN	USD	13.227.134	0,55
13.100.000	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 3,93 % 25.03.2027	CAN	USD	13.120.468	0,54
13.150.000	Danske Bank A/S 24.08.2026	DNK	USD	13.073.925	0,54
13.000.000	National Australia Bank Ltd., FRN 3,86 % 24.11.2026	AUS	USD	13.001.439	0,54
13.000.000	Societe Generale SA 11.08.2026	FRA	USD	12.942.593	0,54

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

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
12.950.000	National Bank of Canada 31.07.2026	CAN	USD	12.908.509	0,54
12.750.000	Lloyds Bank plc 20.07.2026	GBR	USD	12.723.897	0,53
12.800.000	NRW Bank 24.09.2026	DEU	USD	12.685.496	0,53
13.000.000	BPCE SA 08.02.2027	FRA	USD	12.674.006	0,53
12.800.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 26.10.2026	AUS	USD	12.638.248	0,52
12.750.000	Nordea Bank Abp 26.10.2026	FIN	USD	12.589.801	0,52
12.750.000	BNP Paribas SA 05.11.2026	FRA	USD	12.573.947	0,52
12.500.000	National Australia Bank Ltd., FRN 3,89 % 09.02.2027	AUS	USD	12.498.856	0,52
12.500.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 23.07.2026	AUS	USD	12.470.566	0,52
12.500.000	Royal Bank of Canada 27.07.2026	CAN	USD	12.465.191	0,52
12.500.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 10.08.2026	SWE	USD	12.446.661	0,52
12.500.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 16.09.2026	AUS	USD	12.397.516	0,51
12.500.000	MUFG Bank Ltd. 13.10.2026	JPN	USD	12.358.907	0,51
12.300.000	Bank of Montreal, FRN 3,97 % 02.04.2027	CAN	USD	12.324.826	0,51
12.500.000	BPCE SA 12.11.2026	FRA	USD	12.317.188	0,51
12.250.000	National Australia Bank Ltd. 03.08.2026	AUS	USD	12.207.417	0,51
12.250.000	Swedbank AB 07.10.2026	SWE	USD	12.121.652	0,50
12.000.000	Commonwealth Bank of Australia, FRN 3,97 % 04.03.2027	AUS	USD	12.016.953	0,50
12.000.000	Toronto-Dominion Bank (The) 01.07.2026	CAN	USD	11.998.776	0,50
12.000.000	National Bank of Canada 06.07.2026	CAN	USD	11.992.726	0,50
12.000.000	NRW Bank 08.07.2026	DEU	USD	11.990.286	0,50
12.000.000	Bank of Montreal 21.07.2026	CAN	USD	11.974.222	0,50
12.000.000	Westpac Banking Corp. 21.07.2026	AUS	USD	11.974.054	0,50
12.000.000	Svenska Handelsbanken AB 22.07.2026	SWE	USD	11.973.109	0,50
12.000.000	Toronto-Dominion Bank 24.07.2026	CAN	USD	11.970.552	0,50
12.250.000	Westpac Banking Corp. 21.01.2027	AUS	USD	11.969.359	0,50
12.000.000	Sumitomo Mitsui Trust NY 27.07.2026	JPN	USD	11.966.598	0,50
12.000.000	Nordea Bank Abp 03.08.2026	FIN	USD	11.957.725	0,50
12.000.000	Toronto-Dominion Bank 06.08.2026	CAN	USD	11.954.094	0,50
12.400.000	Westpac Banking Corp. 27.05.2027	AUS	USD	11.933.440	0,50
12.000.000	Commonwealth Bank of Australia 27.08.2026	AUS	USD	11.926.675	0,50
12.000.000	Westpac Banking Corp. 30.11.2026	AUS	USD	11.800.842	0,49
11.700.000	Bank of Montreal 18.08.2026	CAN	USD	11.640.414	0,48
11.750.000	Svenska Handelsbanken AB 17.03.2027	SWE	USD	11.402.845	0,47
11.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 3,96 % 06.11.2026	CAN	USD	11.008.833	0,46
11.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank 07.07.2026	FRA	USD	10.992.263	0,46
11.000.000	BPCE SA 28.08.2026	FRA	USD	10.932.624	0,45
11.000.000	Banco Santander SA 06.11.2026	ESP	USD	10.843.870	0,45
10.500.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN 3,92 % 25.09.2026	AUS	USD	10.503.102	0,44
10.500.000	DNB Bank ASA 30.07.2026	NOR	USD	10.468.593	0,43
9.500.000	DNB Bank ASA 02.07.2026	NOR	USD	9.498.100	0,39
9.500.000	Royal Bank of Canada 06.10.2026	CAN	USD	9.399.590	0,39
8.900.000	National Australia Bank Ltd. 03.12.2026	AUS	USD	8.748.202	0,36
7.100.000	Royal Bank of Canada 13.07.2026	CAN	USD	7.090.639	0,29
7.000.000	Commonwealth Bank of Australia, FRN 3,99 % 31.07.2026	AUS	USD	7.001.378	0,29
				845.103.131	35,10
Getränke					
24.000.000	PepsiCo, Inc. 03.08.2026	USA	USD	23.917.296	0,99
				23.917.296	0,99
Kapitalmärkte					
13.500.000	ING US Funding LLC, FRN 3,89 % 06.07.2026	NLD	USD	13.500.436	0,56
12.500.000	ING Bank NV, FRN 3,83 % 08.09.2026	NLD	USD	12.503.049	0,52
12.350.000	Bank of New York Mellon Corp. (The) 26.02.2027	USA	USD	12.015.345	0,50
11.750.000	ING Bank NV, FRN 3,94 % 25.03.2027	NLD	USD	11.750.759	0,49
8.550.000	ING US Funding LLC 04.08.2026	NLD	USD	8.518.385	0,35
				58.287.974	2,42
Verbraucher Kredite					
13.500.000	Toyota Motor Credit Corp. 17.08.2026	USA	USD	13.432.537	0,56
12.500.000	John Deere Financial, Inc. 09.07.2026	USA	USD	12.488.645	0,52
12.000.000	Caterpillar Financial Services Corp. 09.07.2026	USA	USD	11.989.099	0,50
12.000.000	John Deere Financial, Inc. 19.08.2026	USA	USD	11.936.666	0,49
				49.846.947	2,07
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
13.250.000	Walmart, Inc. 10.09.2026	USA	USD	13.151.738	0,54

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

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
13.000.000	Walmart, Inc. 15.07.2026	USA	USD	12.980.045	0,54
				26.131.783	1,08
	Finanzdienstleistungen				
25.000.000	Province of Quebec 10.07.2026	CAN	USD	24.974.782	1,04
25.000.000	Province of Quebec 10.09.2026	CAN	USD	24.814.600	1,03
20.000.000	Export Development Canada 22.07.2026	CAN	USD	19.955.424	0,83
13.750.000	Nationwide Building Society 17.07.2026	GBR	USD	13.726.009	0,57
13.500.000	Nationwide Building Society 07.08.2026	GBR	USD	13.447.474	0,56
13.250.000	ABN AMRO Funding USA LLC 10.08.2026	NLD	USD	13.192.999	0,55
12.500.000	ABN AMRO Funding USA LLC 02.09.2026	NLD	USD	12.414.993	0,51
12.000.000	Export Development Corp. 29.07.2026	USA	USD	11.964.551	0,50
12.000.000	Export Development Corp. 16.09.2026	USA	USD	11.902.448	0,49
12.000.000	ABN AMRO Funding USA LLC 22.12.2026	NLD	USD	11.764.819	0,49
11.750.000	Nationwide Building Society 22.09.2026	GBR	USD	11.644.446	0,48
11.000.000	ABN AMRO Funding USA LLC 21.07.2026	NLD	USD	10.976.010	0,46
				180.778.555	7,51
	Lebensmittel				
25.000.000	Unilever Capital Corp. 08.07.2026	GBR	USD	24.979.823	1,04
13.000.000	Nestle Finance International Ltd. 09.07.2026	USA	USD	12.988.223	0,54
12.000.000	Nestle Finance International Ltd. 20.08.2026	USA	USD	11.936.743	0,50
12.000.000	Nestle Finance International Ltd. 03.09.2026	USA	USD	11.919.148	0,49
9.000.000	Nestle Finance International Ltd. 31.07.2026	USA	USD	8.971.534	0,37
				70.795.471	2,94
	Haushaltsartikel				
13.500.000	Procter & Gamble Co. (The) 07.08.2026	USA	USD	13.448.747	0,56
				13.448.747	0,56
	Maschinen				
12.000.000	Caterpillar, Inc. 16.07.2026	USA	USD	11.980.548	0,50
				11.980.548	0,50
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
13.300.000	TotalEnergies Capital SA 03.08.2026	FRA	USD	13.253.113	0,55
12.000.000	Exxon Mobil Corp. 01.07.2026	USA	USD	11.998.811	0,50
12.000.000	Exxon Mobil Corp. 14.07.2026	USA	USD	11.983.050	0,50
12.000.000	TotalEnergies Capital USA LLC 14.10.2026	FRA	USD	11.863.355	0,49
				49.098.329	2,04
	Körperpflegeprodukte				
23.000.000	Unilever Finance Netherlands BV 29.07.2026	GBR	USD	22.931.872	0,95
				22.931.872	0,95
	Pharmazie				
15.780.000	Sanofi SA 22.07.2026	USA	USD	15.744.732	0,65
14.000.000	Sanofi SA 07.08.2026	USA	USD	13.945.499	0,58
13.000.000	Johnson & Johnson 07.07.2026	USA	USD	12.990.900	0,54
12.500.000	Johnson & Johnson 13.07.2026	USA	USD	12.483.702	0,52
12.500.000	Sanofi SA 17.09.2026	USA	USD	12.398.160	0,51
12.000.000	GlaxoSmithKline LLC 06.07.2026	USA	USD	11.992.726	0,50
12.000.000	GlaxoSmithKline LLC 10.07.2026	USA	USD	11.987.832	0,50
12.000.000	Novartis Finance Corp. 13.07.2026	USA	USD	11.984.117	0,50
12.000.000	Novartis Finance Corp. 27.07.2026	USA	USD	11.967.017	0,50
12.000.000	Johnson & Johnson 03.08.2026	USA	USD	11.958.588	0,50
12.000.000	Novartis Finance Corp. 10.08.2026	USA	USD	11.949.593	0,49
12.000.000	Novartis Finance Corp. 18.08.2026	USA	USD	11.939.583	0,49
				151.342.449	6,28
	COMMERCIAL PAPER INSGESAMT			1.538.525.064	63,89
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1.766.712.190	73,37
	ANLAGEN INSGESAMT			1.781.306.387	73,98

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin U.S. Government Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
ABS-Anleihen					
39.423.669	GNMA MA4719 3,5 % 20.09.2047	USA	USD	36.302.147	5,44
32.345.924	GNMA MA7534 2,5 % 20.08.2051	USA	USD	27.683.015	4,15
27.791.395	GNMA MA6709 2,5 % 20.06.2050	USA	USD	23.783.668	3,57
25.954.570	GNMA MA7533 2 % 20.08.2051	USA	USD	21.313.102	3,20
23.160.124	GNMA MA7649 2,5 % 20.10.2051	USA	USD	19.821.307	2,97
20.627.681	GNMA MA7936 2,5 % 20.03.2052	USA	USD	17.649.593	2,65
19.515.482	GNMA MA7135 2 % 20.01.2051	USA	USD	16.025.940	2,40
17.740.616	GNMA MA7472 2,5 % 20.07.2051	USA	USD	15.183.217	2,28
15.388.802	GNMA MB0024 4,5 % 20.11.2054	USA	USD	14.834.089	2,22
13.436.551	GNMA 785211 5 % 15.08.2040	USA	USD	13.521.827	2,03
13.324.208	FNMA FA1736 5,5 % 01.06.2054	USA	USD	13.461.178	2,02
13.960.695	GNMA MA2302 3 % 20.10.2044	USA	USD	12.677.715	1,90
11.287.073	GNMA MA9779 5,5 % 20.07.2054	USA	USD	11.387.643	1,71
11.126.285	GNMA MA9541 5,5 % 20.03.2054	USA	USD	11.238.412	1,69
11.311.053	GNMA MA9240 5 % 20.10.2053	USA	USD	11.203.997	1,68
11.197.292	GNMA MA8202 5 % 20.08.2052	USA	USD	11.151.443	1,67
10.479.983	FNMA MA5880 6 % 01.11.2055	USA	USD	10.727.967	1,61
10.464.648	FHLMC Pool RQ0065 6 % 01.11.2055	USA	USD	10.712.268	1,61
11.471.911	GNMA MA7192 2 % 20.02.2051	USA	USD	9.420.615	1,41
9.840.230	FHLMC Pool SD0687 3 % 01.11.2048	USA	USD	8.826.042	1,32
8.245.265	GNMA MA9488 5,5 % 20.02.2054	USA	USD	8.336.380	1,25
9.571.282	GNMA MA7418 2,5 % 20.06.2051	USA	USD	8.191.567	1,23
8.051.193	GNMA MA8100 4 % 20.06.2052	USA	USD	7.565.164	1,13
7.341.629	GNMA MA8347 4,5 % 20.10.2052	USA	USD	7.132.477	1,07
6.996.402	FNMA MA4979 5,5 % 01.04.2053	USA	USD	7.072.790	1,06
7.905.675	GNMA MA7419 3 % 20.06.2051	USA	USD	7.031.802	1,05
6.937.654	FNMA MA5531 5,5 % 01.11.2054	USA	USD	6.975.112	1,05
6.662.963	FHLMC Pool SD8325 6 % 01.05.2053	USA	USD	6.844.574	1,03
6.727.944	GNMA MB0556 5,5 % 20.08.2055	USA	USD	6.770.485	1,02
6.498.748	GNMA DN0858 6 % 20.10.2055	USA	USD	6.679.399	1,00
6.557.730	GNMA MA9170 5 % 20.09.2053	USA	USD	6.495.663	0,97
6.702.448	FHLMC Pool SD8245 4,5 % 01.09.2052	USA	USD	6.473.437	0,97
6.262.990	FHLMC Pool SD3165 5 % 01.08.2052	USA	USD	6.208.561	0,93
6.733.492	GNMA MA2891 3 % 20.06.2045	USA	USD	6.086.959	0,91
6.953.863	FHLMC Pool SD8183 2,5 % 01.12.2051	USA	USD	5.858.686	0,88
5.947.797	GNMA MA4452 4 % 20.05.2047	USA	USD	5.653.386	0,85
5.389.647	FHLMC Pool RQ0057 6 % 01.10.2055	USA	USD	5.517.180	0,83
6.065.365	GNMA MA2825 3 % 20.05.2045	USA	USD	5.482.995	0,82
6.021.717	GNMA MA2960 3 % 20.07.2045	USA	USD	5.443.515	0,82
6.036.206	GNMA BV2961 3 % 20.06.2050	USA	USD	5.245.988	0,79
5.507.332	GNMA MA0462 3,5 % 20.10.2042	USA	USD	5.172.773	0,78
5.373.515	GNMA MA8150 4 % 20.07.2052	USA	USD	5.057.095	0,76
5.013.378	FNMA MA5072 5,5 % 01.07.2053	USA	USD	5.054.889	0,76
5.884.466	GNMA MA8042 2,5 % 20.05.2052	USA	USD	5.034.891	0,76
4.752.790	GNMA 785132 6 % 15.01.2038	USA	USD	4.936.805	0,74
4.937.305	GNMA MA9905 5 % 20.09.2054	USA	USD	4.875.842	0,73
4.500.426	GNMA 785146 5,5 % 15.11.2039	USA	USD	4.580.204	0,69
4.906.850	GNMA MA4900 3,5 % 20.12.2047	USA	USD	4.512.264	0,68
4.488.363	GNMA MB0307 5 % 20.04.2055	USA	USD	4.430.904	0,66
4.006.871	GNMA MA9727 6,5 % 20.06.2054	USA	USD	4.179.576	0,63
4.397.468	GNMA MA0220 3,5 % 20.07.2042	USA	USD	4.130.355	0,62
4.022.211	GNMA MB0091 5 % 20.12.2054	USA	USD	3.976.655	0,60
4.295.755	GNMA MA7257 3,5 % 20.03.2051	USA	USD	3.926.980	0,59
4.168.608	GNMA MA0392 3,5 % 20.09.2042	USA	USD	3.915.382	0,59
3.866.852	FHLMC G67719 4,5 % 01.01.2049	USA	USD	3.787.416	0,57
4.591.178	GNMA MA7254 2 % 20.03.2051	USA	USD	3.770.224	0,57
3.664.175	FHLMC Pool SD8469 5,5 % 01.10.2054	USA	USD	3.685.840	0,55
3.438.754	GNMA MB0426 6,5 % 20.06.2055	USA	USD	3.565.972	0,54
3.718.649	GNMA MA8200 4 % 20.08.2052	USA	USD	3.490.126	0,52
3.039.905	GNMA MA9016 5 % 20.07.2053	USA	USD	3.013.707	0,45
2.743.238	GNMA MA9670 6,5 % 20.05.2054	USA	USD	2.851.593	0,43
2.728.192	FHLMC Pool SD8471 6,5 % 01.10.2054	USA	USD	2.825.058	0,42

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2.832.378	FNMA MA5071 5 % 01.07.2053	USA	USD	2.803.670	0,42
2.768.447	GNMA MA1450 4,5 % 20.11.2043	USA	USD	2.720.965	0,41
2.497.150	GNMA 785387 6 % 20.07.2039	USA	USD	2.622.171	0,39
2.407.872	GNMA MA8879 5,5 % 20.05.2053	USA	USD	2.438.174	0,37
2.511.779	GNMA MA4511 4 % 20.06.2047	USA	USD	2.385.963	0,36
2.570.399	GNMA MA4718 3 % 20.09.2047	USA	USD	2.307.575	0,35
2.701.479	GNMA BZ4020 2,5 % 20.11.2050	USA	USD	2.269.740	0,34
2.096.541	GNMA MB0309 6 % 20.04.2055	USA	USD	2.145.233	0,32
2.225.161	GNMA 4922 4 % 20.01.2041	USA	USD	2.139.855	0,32
2.150.411	GNMA MA0852 3,5 % 20.03.2043	USA	USD	2.015.027	0,30
1.761.039	GNMA 785133 6,5 % 15.07.2038	USA	USD	1.828.931	0,27
2.157.335	GNMA MA6930 2 % 20.10.2050	USA	USD	1.774.965	0,27
2.140.108	GNMA MA7051 2 % 20.12.2050	USA	USD	1.757.451	0,26
1.931.049	GNMA MA2677 3 % 20.03.2045	USA	USD	1.745.646	0,26
1.941.725	GNMA MA4195 3 % 20.01.2047	USA	USD	1.745.566	0,26
1.632.836	GNMA 4746 4,5 % 20.07.2040	USA	USD	1.619.937	0,24
1.676.202	GNMA 748743 4 % 15.11.2040	USA	USD	1.598.933	0,24
1.896.320	GNMA MA6864 2 % 20.09.2050	USA	USD	1.557.267	0,23
1.783.127	GNMA BX2238 3 % 20.09.2050	USA	USD	1.550.510	0,23
1.614.364	GNMA AJ1885 4 % 15.08.2044	USA	USD	1.537.715	0,23
1.692.733	GNMA MA3520 3 % 20.03.2046	USA	USD	1.526.923	0,23
1.603.026	GNMA MA4587 4 % 20.07.2047	USA	USD	1.523.754	0,23
1.534.186	GNMA 4598 4,5 % 20.12.2039	USA	USD	1.522.069	0,23
1.754.753	GNMA MA6818 2 % 20.08.2050	USA	USD	1.441.395	0,22
1.546.877	GNMA BT4506 3 % 20.08.2050	USA	USD	1.345.100	0,20
1.581.814	GNMA MA6994 2 % 20.11.2050	USA	USD	1.298.986	0,20
1.314.181	GNMA 5203 4 % 20.10.2041	USA	USD	1.263.783	0,19
1.283.206	GNMA 701730 4,5 % 15.03.2039	USA	USD	1.260.893	0,19
1.371.836	GNMA MA4777 3 % 20.10.2047	USA	USD	1.232.647	0,19
1.335.288	GNMA MA3596 3 % 20.04.2046	USA	USD	1.200.650	0,18
1.325.339	GNMA MA2444 3 % 20.12.2044	USA	USD	1.187.602	0,18
1.214.879	GNMA 4853 4 % 20.11.2040	USA	USD	1.174.287	0,18
1.128.996	GNMA 3442 5 % 20.09.2033	USA	USD	1.142.321	0,17
1.156.659	GNMA BV2851 3 % 20.05.2050	USA	USD	1.005.235	0,15
1.018.177	GNMA MA1679 4,5 % 20.02.2044	USA	USD	1.000.723	0,15
1.061.869	GNMA MA8267 4 % 20.09.2052	USA	USD	998.810	0,15
919.722	GNMA 5140 4,5 % 20.08.2041	USA	USD	910.377	0,14
934.871	GNMA BT4537 3 % 20.08.2050	USA	USD	812.923	0,12
823.958	GNMA AL1748 4 % 15.01.2045	USA	USD	784.687	0,12
825.736	GNMA MA1090 3,5 % 20.06.2043	USA	USD	774.377	0,12
882.648	GNMA BT4299 3 % 20.07.2050	USA	USD	767.514	0,12
773.447	GNMA 4636 4,5 % 20.02.2040	USA	USD	767.337	0,12
828.723	GNMA BR3814 4 % 20.12.2049	USA	USD	763.306	0,11
856.662	GNMA BT4342 3 % 20.07.2050	USA	USD	744.916	0,11
853.913	GNMA BX2079 3 % 20.08.2050	USA	USD	742.490	0,11
735.626	GNMA 5204 4,5 % 20.10.2041	USA	USD	728.000	0,11
740.041	GNMA 4882 4 % 20.12.2040	USA	USD	711.671	0,11
691.914	GNMA 4577 4,5 % 20.11.2039	USA	USD	686.449	0,10
640.718	GNMA AL9369 4 % 15.02.2045	USA	USD	609.981	0,09
598.791	GNMA 676990 4,5 % 15.06.2040	USA	USD	587.214	0,09
564.040	GNMA 3736 5,5 % 20.07.2035	USA	USD	580.594	0,09
573.476	GNMA MB0424 5,5 % 20.06.2055	USA	USD	577.102	0,09
558.242	GNMA MB0366 5,5 % 20.05.2055	USA	USD	562.267	0,08
558.768	GNMA 731244 4,5 % 15.05.2040	USA	USD	548.617	0,08
551.750	GNMA 710765 4,5 % 15.08.2039	USA	USD	546.636	0,08
588.769	GNMA BR3797 4 % 20.12.2049	USA	USD	542.293	0,08
535.068	GNMA 783278 5 % 20.02.2041	USA	USD	542.084	0,08
530.667	GNMA MB0308 5,5 % 20.04.2055	USA	USD	534.022	0,08
612.265	GNMA BX2367 3 % 20.09.2050	USA	USD	529.382	0,08
518.143	GNMA MB0205 5,5 % 20.02.2055	USA	USD	521.419	0,08
547.063	GNMA AL5917 4 % 15.03.2045	USA	USD	520.932	0,08
574.935	GNMA BX2277 3 % 20.09.2050	USA	USD	497.083	0,08
493.442	GNMA MB0259 5,5 % 20.03.2055	USA	USD	496.593	0,07
480.330	GNMA 745237 4,5 % 15.07.2040	USA	USD	470.939	0,07
433.977	GNMA MB0367 6 % 20.05.2055	USA	USD	444.022	0,07
454.789	GNMA 4833 4 % 20.10.2040	USA	USD	437.355	0,07
458.560	GNMA AI4806 4 % 15.11.2044	USA	USD	436.786	0,07

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
443.751	GNMA AE8141 4 % 20.02.2044	USA	USD	416.156	0,06
400.714	GNMA 734387 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	393.272	0,06
381.819	GNMA 3807 5,5 % 20.01.2036	USA	USD	393.031	0,06
393.907	GNMA 737369 4,5 % 15.03.2040	USA	USD	386.717	0,06
394.685	GNMA 5114 4 % 20.07.2041	USA	USD	379.550	0,06
364.796	GNMA 3458 5 % 20.10.2033	USA	USD	364.822	0,06
357.759	GNMA 3487 5 % 20.12.2033	USA	USD	357.790	0,05
361.153	GNMA MA0318 3,5 % 20.08.2042	USA	USD	339.215	0,05
331.442	GNMA 3711 5,5 % 20.05.2035	USA	USD	337.772	0,05
330.931	GNMA 3678 5,5 % 20.02.2035	USA	USD	337.112	0,05
363.354	GNMA AD9002 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	334.936	0,05
322.103	GNMA 3569 5,5 % 20.06.2034	USA	USD	329.743	0,05
319.955	GNMA 5139 4 % 20.08.2041	USA	USD	307.685	0,05
320.176	GNMA AM8993 4 % 15.08.2045	USA	USD	304.418	0,05
301.550	GNMA 682559 4,5 % 15.04.2040	USA	USD	298.105	0,05
297.596	GNMA 737356 4,5 % 15.03.2040	USA	USD	291.691	0,04
268.516	GNMA 3665 5,5 % 20.01.2035	USA	USD	276.593	0,04
289.184	GNMA AI4751 4 % 15.10.2044	USA	USD	275.303	0,04
292.982	GNMA AE8138 4 % 20.02.2044	USA	USD	274.755	0,04
270.607	GNMA 5055 4,5 % 20.05.2041	USA	USD	268.080	0,04
278.528	GNMA AM7418 4 % 15.04.2045	USA	USD	263.419	0,04
263.818	GNMA 710687 4,5 % 15.07.2039	USA	USD	261.372	0,04
259.014	GNMA 3472 5 % 20.11.2033	USA	USD	259.036	0,04
240.106	GNMA 4269 6,5 % 20.10.2038	USA	USD	257.834	0,04
267.780	GNMA AJ1890 4 % 15.08.2044	USA	USD	252.009	0,04
264.649	GNMA AM7417 4 % 15.04.2045	USA	USD	250.525	0,04
262.729	GNMA AT7681 4 % 15.08.2046	USA	USD	249.289	0,04
261.098	GNMA AL5913 4 % 15.03.2045	USA	USD	246.972	0,04
250.047	GNMA 745189 4,5 % 15.07.2040	USA	USD	244.906	0,04
254.770	GNMA 704912 4 % 15.09.2044	USA	USD	242.428	0,04
254.039	GNMA AL5272 4 % 15.02.2045	USA	USD	241.986	0,04
228.506	GNMA MA1377 4,5 % 20.10.2043	USA	USD	224.587	0,03
246.398	GNMA MA4509 3 % 20.06.2047	USA	USD	219.456	0,03
216.622	GNMA AI4752 4 % 15.10.2044	USA	USD	206.339	0,03
213.363	GNMA AL1747 4 % 15.01.2045	USA	USD	203.241	0,03
211.149	GNMA AO9618 4 % 15.09.2045	USA	USD	200.712	0,03
199.299	GNMA 723537 4,5 % 15.12.2039	USA	USD	197.390	0,03
204.045	GNMA AM8521 4 % 15.05.2045	USA	USD	194.024	0,03
194.008	GNMA 738236 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	191.413	0,03
211.575	GNMA AA5797 3,5 % 20.11.2042	USA	USD	191.261	0,03
195.015	GNMA MA5652 4,5 % 20.12.2048	USA	USD	190.904	0,03
181.698	GNMA MB0425 6 % 20.06.2055	USA	USD	185.920	0,03
178.444	GNMA 3637 5,5 % 20.11.2034	USA	USD	183.768	0,03
176.384	GNMA 3095 6,5 % 20.06.2031	USA	USD	182.879	0,03
175.541	GNMA 738214 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	173.193	0,03
157.276	GNMA 4246 6,5 % 20.09.2038	USA	USD	167.265	0,03
170.416	GNMA AJ6694 4 % 15.10.2044	USA	USD	162.017	0,02
163.152	GNMA 723164 4,5 % 15.08.2040	USA	USD	161.137	0,02
150.546	GNMA 617986 4,5 % 15.05.2040	USA	USD	148.224	0,02
156.910	GNMA AD2330 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	144.979	0,02
157.820	GNMA MA4899 3 % 20.12.2047	USA	USD	141.746	0,02
148.818	GNMA AK5751 4 % 15.12.2044	USA	USD	141.521	0,02
142.474	GNMA 741282 4,5 % 15.06.2040	USA	USD	140.239	0,02
144.991	GNMA AO9084 4 % 15.11.2045	USA	USD	137.908	0,02
134.400	GNMA 605002 6 % 20.03.2034	USA	USD	135.749	0,02
130.075	GNMA 3173 6,5 % 20.12.2031	USA	USD	134.889	0,02
127.838	GNMA 781534 7 % 20.07.2032	USA	USD	132.038	0,02
126.614	GNMA AP6589 4 % 15.10.2045	USA	USD	120.531	0,02
121.456	GNMA 4678 4,5 % 20.04.2040	USA	USD	120.497	0,02
125.280	GNMA AI4162 4 % 15.08.2044	USA	USD	119.144	0,02
119.145	GNMA 627121 6 % 20.03.2034	USA	USD	119.095	0,02
120.356	GNMA MA1523 4,5 % 20.12.2043	USA	USD	118.292	0,02
126.226	GNMA AD9003 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	116.433	0,02
114.608	GNMA MB0147 5,5 % 20.01.2055	USA	USD	115.438	0,02
120.095	GNMA AJ4154 4 % 15.09.2044	USA	USD	114.189	0,02
119.680	GNMA AK6423 4 % 15.12.2044	USA	USD	113.619	0,02
119.686	GNMA AT7561 4 % 15.07.2046	USA	USD	113.363	0,02

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
117.905	GNMA AI4951 4 % 15.12.2044	USA	USD	112.142	0,02
110.811	GNMA 733442 4,5 % 15.07.2040	USA	USD	109.477	0,02
113.878	GNMA AR0605 4 % 15.02.2046	USA	USD	108.146	0,02
112.628	GNMA AK1932 4 % 15.11.2044	USA	USD	107.134	0,02
101.495	GNMA 3748 5,5 % 20.08.2035	USA	USD	104.473	0,02
102.347	GNMA 738250 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	100.272	0,02
105.138	GNMA AM9041 4 % 15.08.2045	USA	USD	100.023	0,02
99.820	GNMA 705090 4,5 % 15.08.2040	USA	USD	98.296	0,02
105.253	GNMA AD8918 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	97.054	0,02
100.802	GNMA AJ3306 4 % 15.11.2044	USA	USD	95.821	0,01
99.411	GNMA AM3610 4 % 15.04.2045	USA	USD	94.474	0,01
92.418	GNMA BK0746 5,5 % 15.10.2048	USA	USD	93.988	0,01
96.814	GNMA AK6956 4 % 15.03.2045	USA	USD	92.164	0,01
99.669	GNMA AA6415 3,5 % 15.05.2043	USA	USD	91.841	0,01
91.681	GNMA 4695 4 % 20.05.2040	USA	USD	88.168	0,01
92.218	GNMA AM0474 4 % 15.04.2045	USA	USD	87.199	0,01
81.925	GNMA BQ4328 5,5 % 20.10.2049	USA	USD	83.947	0,01
84.209	GNMA 738226 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	82.689	0,01
79.536	GNMA 3556 5,5 % 20.05.2034	USA	USD	81.708	0,01
82.298	GNMA AJ6333 4 % 15.10.2044	USA	USD	78.343	0,01
81.617	GNMA 778522 4 % 15.05.2045	USA	USD	77.614	0,01
79.768	GNMA AI4161 4 % 15.08.2044	USA	USD	75.837	0,01
78.878	GNMA AL2573 4 % 15.03.2045	USA	USD	74.945	0,01
68.701	GNMA 485533 7 % 15.06.2031	USA	USD	70.157	0,01
73.266	GNMA AK1655 4 % 15.10.2044	USA	USD	69.741	0,01
73.217	GNMA AK5781 4 % 15.01.2045	USA	USD	69.670	0,01
68.213	GNMA AK1704 4 % 15.12.2044	USA	USD	64.875	0,01
62.634	GNMA BM2352 5,5 % 20.08.2049	USA	USD	64.179	0,01
66.729	GNMA AK6464 4 % 15.01.2045	USA	USD	63.563	0,01
59.988	GNMA 3240 7 % 20.05.2032	USA	USD	62.525	0,01
63.971	GNMA AK0366 4 % 15.11.2044	USA	USD	60.834	0,01
63.269	GNMA AM4121 4 % 15.04.2045	USA	USD	59.810	0,01
58.144	GNMA 3152 7,5 % 20.10.2031	USA	USD	59.698	0,01
65.077	GNMA AB2784 3,5 % 20.08.2042	USA	USD	59.236	0,01
56.740	GNMA 3624 5,5 % 20.10.2034	USA	USD	58.300	0,01
58.164	GNMA 729592 4,5 % 15.02.2040	USA	USD	57.589	0,01
54.658	GNMA BQ2792 5,5 % 20.09.2049	USA	USD	55.408	0,01
52.918	GNMA BO1169 5,5 % 20.09.2049	USA	USD	53.790	0,01
49.480	GNMA 4196 6,5 % 20.07.2038	USA	USD	52.741	0,01
51.039	GNMA BM2426 5,5 % 20.08.2049	USA	USD	51.962	0,01
54.435	GNMA AK6726 4 % 15.12.2044	USA	USD	51.852	0,01
53.685	GNMA AI4889 4 % 15.11.2044	USA	USD	51.160	0,01
52.566	GNMA AK4197 4 % 15.12.2044	USA	USD	49.978	0,01
47.647	GNMA 781319 7 % 15.07.2031	USA	USD	49.584	0,01
44.709	GNMA MB0368 6,5 % 20.05.2055	USA	USD	46.363	0,01
54.627	GNMA MA7417 2 % 20.06.2051	USA	USD	44.858	0,01
41.539	GNMA BP7329 5,5 % 20.10.2049	USA	USD	42.385	0,01
44.398	GNMA AH7992 4 % 15.06.2044	USA	USD	41.998	0,01
40.065	GNMA 743353 4,5 % 15.05.2040	USA	USD	39.463	0,01
40.288	GNMA MA1012 3,5 % 20.05.2043	USA	USD	37.799	0,01
35.475	GNMA BM2259 5,5 % 20.07.2049	USA	USD	36.535	0,01
37.064	GNMA 737532 4 % 15.10.2040	USA	USD	35.150	0,01
33.503	GNMA 782446 7,5 % 15.08.2033	USA	USD	34.535	0,01
33.005	GNMA 549588 7 % 15.09.2031	USA	USD	33.786	0,01
32.727	GNMA 3070 7,5 % 20.04.2031	USA	USD	33.703	0,01
32.172	GNMA 3774 5,5 % 20.10.2035	USA	USD	33.116	0,01
31.517	GNMA 3161 6,5 % 20.11.2031	USA	USD	32.683	0,01
30.885	GNMA 3581 4,5 % 20.07.2034	USA	USD	30.406	0,01
28.048	GNMA 3026 7 % 20.01.2031	USA	USD	28.973	–
29.076	GNMA 723214 4,5 % 15.08.2040	USA	USD	28.726	–
29.216	GNMA 792465 4 % 15.12.2041	USA	USD	28.083	–
27.027	GNMA BM2202 5,5 % 20.07.2049	USA	USD	27.662	–
27.908	GNMA MA1840 4,5 % 20.04.2044	USA	USD	27.429	–
27.037	GNMA 579398 7 % 15.05.2032	USA	USD	27.161	–
27.405	GNMA AH8945 4 % 15.08.2044	USA	USD	26.104	–
27.216	GNMA AI4833 4 % 15.09.2044	USA	USD	25.890	–
25.306	GNMA 3724 5,5 % 20.06.2035	USA	USD	25.789	–

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
27.259	GNMA AJ6310 4 % 15.09.2044	USA	USD	25.710	–
27.145	GNMA AJ6318 4 % 15.09.2044	USA	USD	25.494	–
25.866	GNMA 3594 4,5 % 20.08.2034	USA	USD	25.469	–
25.587	GNMA 3554 4,5 % 20.05.2034	USA	USD	25.197	–
26.120	GNMA AJ6332 4 % 15.10.2044	USA	USD	24.713	–
24.042	GNMA BO8247 5,5 % 20.09.2049	USA	USD	24.432	–
23.461	GNMA 3069 7 % 20.04.2031	USA	USD	24.387	–
22.958	GNMA BI6753 5,5 % 20.01.2049	USA	USD	23.379	–
22.487	GNMA 3542 4,5 % 20.04.2034	USA	USD	22.231	–
21.715	GNMA BM2204 5,5 % 20.06.2049	USA	USD	22.167	–
23.209	GNMA AT7537 4 % 15.07.2046	USA	USD	21.965	–
21.464	GNMA 556409 7 % 15.03.2031	USA	USD	21.960	–
21.170	GNMA 3068 6,5 % 20.04.2031	USA	USD	21.952	–
21.142	GNMA 781300 7 % 15.06.2031	USA	USD	21.925	–
21.728	GNMA 616326 6,5 % 20.04.2034	USA	USD	21.479	–
20.605	GNMA 3053 6,5 % 20.03.2031	USA	USD	21.366	–
19.500	GNMA 541336 7 % 15.04.2031	USA	USD	20.055	–
21.162	GNMA AL8515 4 % 15.02.2045	USA	USD	19.888	–
20.892	GNMA AD9001 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	19.251	–
19.182	GNMA 3622 4,5 % 20.10.2034	USA	USD	18.859	–
18.585	GNMA 548086 8 % 15.12.2030	USA	USD	18.825	–
18.211	GNMA 543319 7 % 15.06.2031	USA	USD	18.533	–
17.199	GNMA 3081 7 % 20.05.2031	USA	USD	17.764	–
18.628	GNMA 704911 4 % 15.08.2044	USA	USD	17.725	–
17.736	GNMA AL2574 4 % 15.03.2045	USA	USD	17.530	–
17.291	GNMA MA2305 4,5 % 20.10.2044	USA	USD	16.995	–
16.931	GNMA 781898 4,5 % 20.05.2034	USA	USD	16.723	–
15.846	GNMA 3134 7 % 20.09.2031	USA	USD	16.367	–
15.266	GNMA 781380 7,5 % 15.12.2031	USA	USD	15.858	–
15.257	GNMA 537696 7 % 15.11.2030	USA	USD	15.694	–
15.141	GNMA 3010 7 % 20.12.2030	USA	USD	15.638	–
14.817	GNMA 558903 7 % 15.09.2032	USA	USD	15.384	–
15.097	GNMA 3082 7,5 % 20.05.2031	USA	USD	15.359	–
14.784	GNMA 3610 5,5 % 20.09.2034	USA	USD	15.191	–
14.465	GNMA 563365 7 % 15.10.2031	USA	USD	14.913	–
14.586	GNMA 453308 8 % 15.09.2027	USA	USD	14.742	–
15.482	GNMA AM8566 4 % 15.05.2045	USA	USD	14.728	–
13.915	GNMA 3040 7 % 20.02.2031	USA	USD	14.372	–
13.675	GNMA 543923 7,5 % 15.02.2031	USA	USD	13.927	–
13.447	GNMA 3298 7 % 20.10.2032	USA	USD	13.890	–
13.658	GNMA 545881 7 % 15.08.2031	USA	USD	13.875	–
13.230	GNMA 536143 7 % 15.06.2031	USA	USD	13.715	–
13.257	GNMA 2882 7 % 20.02.2030	USA	USD	13.691	–
12.777	GNMA 3151 7 % 20.10.2031	USA	USD	13.298	–
12.510	GNMA 3039 6,5 % 20.02.2031	USA	USD	12.970	–
12.160	GNMA 560056 7 % 15.06.2031	USA	USD	12.366	–
12.115	GNMA 480521 7 % 15.06.2029	USA	USD	12.292	–
11.815	GNMA BT1275 5,5 % 20.02.2050	USA	USD	12.045	–
11.363	GNMA 517921 7,5 % 15.10.2029	USA	USD	11.553	–
10.832	GNMA 3027 7,5 % 20.01.2031	USA	USD	11.161	–
10.901	GNMA 435037 7 % 15.02.2031	USA	USD	11.147	–
10.979	GNMA 585373 7 % 15.04.2032	USA	USD	11.136	–
10.734	GNMA 3133 6,5 % 20.09.2031	USA	USD	11.130	–
10.481	GNMA 3011 7,5 % 20.12.2030	USA	USD	10.795	–
10.314	GNMA 511832 7,5 % 15.12.2030	USA	USD	10.482	–
9.951	GNMA 3054 7 % 20.03.2031	USA	USD	10.278	–
9.953	GNMA 543782 7 % 15.01.2031	USA	USD	10.151	–
9.722	GNMA 2999 7,5 % 20.11.2030	USA	USD	9.984	–
9.568	GNMA 571144 7 % 15.08.2031	USA	USD	9.783	–
9.297	GNMA 567094 7 % 15.08.2031	USA	USD	9.520	–
8.929	GNMA 3512 4,5 % 20.02.2034	USA	USD	8.903	–
9.054	GNMA 760061 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	8.796	–
8.550	GNMA 564387 7 % 15.10.2031	USA	USD	8.755	–
8.257	GNMA 3107 6,5 % 20.07.2031	USA	USD	8.561	–
8.219	GNMA 3175 7,5 % 20.12.2031	USA	USD	8.373	–
8.201	GNMA 563574 7 % 15.05.2032	USA	USD	8.350	–
7.961	GNMA 781287 7 % 15.05.2031	USA	USD	8.234	–

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
7.944	GNMA 564575 7 % 15.07.2031	USA	USD	8.144	–
7.763	GNMA BM5500 5,5 % 20.04.2049	USA	USD	7.948	–
7.476	GNMA 553495 7 % 15.02.2032	USA	USD	7.661	–
7.321	GNMA 485864 7 % 15.10.2031	USA	USD	7.439	–
7.258	GNMA 781159 7,5 % 15.04.2030	USA	USD	7.423	–
6.934	GNMA 3080 6,5 % 20.05.2031	USA	USD	7.189	–
6.878	GNMA 3122 7,5 % 20.08.2031	USA	USD	7.040	–
6.796	GNMA 3364 7 % 20.03.2033	USA	USD	7.021	–
6.828	GNMA 559037 7 % 15.07.2031	USA	USD	7.002	–
6.864	GNMA 485623 7 % 15.07.2031	USA	USD	6.990	–
6.803	GNMA 435039 7,5 % 15.02.2031	USA	USD	6.978	–
6.733	GNMA 557315 7 % 15.06.2031	USA	USD	6.863	–
6.704	GNMA 552579 7 % 15.05.2032	USA	USD	6.804	–
6.506	GNMA 2867 7,5 % 20.01.2030	USA	USD	6.671	–
6.444	GNMA 3055 7,5 % 20.03.2031	USA	USD	6.630	–
6.266	GNMA 3110 8 % 20.07.2031	USA	USD	6.392	–
6.036	GNMA 520095 7,5 % 15.05.2031	USA	USD	6.181	–
5.999	GNMA 520976 7,5 % 15.09.2030	USA	USD	6.157	–
5.894	GNMA 2896 7,5 % 20.03.2030	USA	USD	6.039	–
5.675	GNMA 2971 7 % 20.09.2030	USA	USD	5.862	–
5.546	GNMA 2755 7 % 20.05.2029	USA	USD	5.727	–
5.368	GNMA 3041 7,5 % 20.02.2031	USA	USD	5.512	–
5.358	GNMA 536257 7,5 % 15.08.2030	USA	USD	5.488	–
5.193	GNMA 479989 7,5 % 15.12.2029	USA	USD	5.279	–
5.171	GNMA 561563 7 % 15.08.2031	USA	USD	5.249	–
4.816	GNMA 2866 7 % 20.01.2030	USA	USD	4.973	–
4.634	GNMA 526207 8 % 15.02.2030	USA	USD	4.691	–
4.461	GNMA 3120 6,5 % 20.08.2031	USA	USD	4.626	–
4.432	GNMA 543863 7,5 % 15.01.2031	USA	USD	4.552	–
4.495	GNMA 426571 7 % 15.04.2028	USA	USD	4.537	–
4.315	GNMA 2957 7,5 % 20.08.2030	USA	USD	4.433	–
4.323	GNMA 479813 7 % 15.12.2030	USA	USD	4.386	–
4.158	GNMA 781324 7 % 15.07.2031	USA	USD	4.309	–
4.190	GNMA 542906 7 % 15.06.2031	USA	USD	4.287	–
4.078	GNMA 498276 7 % 15.06.2031	USA	USD	4.174	–
4.168	GNMA 3486 4,5 % 20.12.2033	USA	USD	4.124	–
3.966	GNMA 550045 7 % 15.06.2031	USA	USD	4.076	–
3.986	GNMA 498269 7 % 15.06.2031	USA	USD	4.069	–
4.075	GNMA 3294 5 % 20.10.2032	USA	USD	4.036	–
3.678	GNMA 3229 7 % 20.04.2032	USA	USD	3.800	–
3.597	GNMA 2809 7 % 20.09.2029	USA	USD	3.715	–
3.603	GNMA 581133 7 % 15.03.2032	USA	USD	3.686	–
3.548	GNMA 781207 7,5 % 15.08.2030	USA	USD	3.672	–
3.515	GNMA 485538 7 % 15.06.2031	USA	USD	3.586	–
3.402	GNMA 2987 7,5 % 20.10.2030	USA	USD	3.503	–
3.422	GNMA 580867 7 % 15.12.2031	USA	USD	3.501	–
3.439	GNMA 467788 8 % 15.04.2028	USA	USD	3.487	–
3.502	GNMA 3528 4,5 % 20.03.2034	USA	USD	3.466	–
3.356	GNMA 547577 7 % 15.03.2031	USA	USD	3.405	–
3.332	GNMA 530499 7,5 % 15.09.2030	USA	USD	3.355	–
3.035	GNMA 561522 7 % 15.07.2031	USA	USD	3.109	–
3.027	GNMA 503947 7 % 15.07.2029	USA	USD	3.105	–
3.046	GNMA 554732 7 % 15.04.2031	USA	USD	3.092	–
3.008	GNMA 543808 7 % 15.02.2031	USA	USD	3.073	–
3.030	GNMA 491491 7 % 15.07.2029	USA	USD	3.063	–
2.945	GNMA 498932 7,5 % 15.12.2030	USA	USD	2.998	–
2.985	GNMA 462543 7 % 15.02.2028	USA	USD	2.996	–
2.744	GNMA 781388 6,5 % 20.01.2032	USA	USD	2.845	–
2.800	GNMA 436138 8 % 15.01.2028	USA	USD	2.839	–
2.733	GNMA 2742 7 % 20.04.2029	USA	USD	2.823	–
2.719	GNMA 527750 8 % 15.07.2030	USA	USD	2.752	–
2.600	GNMA 781252 8 % 15.12.2030	USA	USD	2.681	–
2.543	GNMA 551119 7 % 15.08.2031	USA	USD	2.606	–
2.521	GNMA 2675 7 % 20.11.2028	USA	USD	2.603	–
2.711	GNMA AN0232 4 % 15.06.2045	USA	USD	2.576	–
2.516	GNMA 509461 7 % 15.01.2030	USA	USD	2.544	–
2.420	GNMA 550475 7 % 15.05.2031	USA	USD	2.473	–

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2.366	GNMA 456863 7 % 15.05.2028	USA	USD	2.369	–
2.274	GNMA 468593 7 % 15.08.2031	USA	USD	2.326	–
2.248	GNMA 551550 7 % 15.07.2031	USA	USD	2.300	–
2.173	GNMA 2768 7 % 20.06.2029	USA	USD	2.244	–
2.161	GNMA 486846 7 % 15.01.2029	USA	USD	2.191	–
2.162	GNMA 468244 8 % 15.09.2028	USA	USD	2.185	–
2.144	GNMA 508472 7 % 15.04.2031	USA	USD	2.178	–
2.122	GNMA 564718 7 % 15.07.2031	USA	USD	2.150	–
2.117	GNMA 491480 7 % 15.06.2029	USA	USD	2.142	–
2.111	GNMA 490792 7,5 % 15.11.2028	USA	USD	2.139	–
2.061	GNMA 436202 7,5 % 15.02.2028	USA	USD	2.085	–
1.966	GNMA 781137 7,5 % 15.01.2030	USA	USD	1.995	–
1.812	GNMA 2972 7,5 % 20.09.2030	USA	USD	1.864	–
1.737	GNMA 533883 7 % 15.06.2030	USA	USD	1.793	–
1.648	GNMA 555986 7 % 15.08.2031	USA	USD	1.685	–
1.589	GNMA 530586 7 % 15.03.2031	USA	USD	1.641	–
1.508	GNMA 2729 6,5 % 20.03.2029	USA	USD	1.563	–
1.469	GNMA 581927 7 % 15.05.2032	USA	USD	1.501	–
1.432	GNMA 781271 7 % 15.04.2031	USA	USD	1.466	–
1.362	GNMA 550867 7 % 15.09.2031	USA	USD	1.397	–
1.294	GNMA 2783 7 % 20.07.2029	USA	USD	1.336	–
1.322	GNMA 781051 8,5 % 20.05.2029	USA	USD	1.334	–
1.325	GNMA 781021 8 % 20.12.2028	USA	USD	1.333	–
1.298	GNMA 2524 7,5 % 20.12.2027	USA	USD	1.307	–
1.238	GNMA 781124 7 % 15.12.2029	USA	USD	1.266	–
1.241	GNMA BK3770 5,5 % 20.01.2049	USA	USD	1.261	–
1.003	GNMA 2922 8 % 20.05.2030	USA	USD	1.042	–
997	GNMA 2935 8 % 20.06.2030	USA	USD	1.038	–
1.010	GNMA 582163 7 % 15.06.2032	USA	USD	1.030	–
982	GNMA 564712 7 % 15.07.2031	USA	USD	1.007	–
880	GNMA 510099 7 % 15.07.2029	USA	USD	894	–
878	GNMA 527136 8 % 15.03.2030	USA	USD	887	–
862	GNMA 465985 7,5 % 15.03.2028	USA	USD	877	–
850	GNMA 434781 8 % 15.06.2030	USA	USD	869	–
811	GNMA 490998 7 % 15.12.2028	USA	USD	818	–
773	GNMA 2535 7 % 20.01.2028	USA	USD	798	–
770	GNMA 447625 8 % 15.06.2027	USA	USD	775	–
749	GNMA 3203 7,5 % 20.02.2032	USA	USD	758	–
711	GNMA 2548 7 % 20.02.2028	USA	USD	734	–
705	GNMA 2534 6,5 % 20.01.2028	USA	USD	731	–
713	GNMA 486937 7 % 15.02.2029	USA	USD	721	–
690	GNMA 513443 7,5 % 15.10.2029	USA	USD	702	–
690	GNMA 491468 7 % 15.05.2029	USA	USD	696	–
651	GNMA 470490 7 % 15.06.2029	USA	USD	663	–
633	GNMA 458900 7,5 % 15.06.2028	USA	USD	645	–
591	GNMA 513746 7 % 15.08.2029	USA	USD	610	–
590	GNMA 2549 7,5 % 20.02.2028	USA	USD	593	–
565	GNMA 3135 7,5 % 20.09.2031	USA	USD	582	–
538	GNMA 780910 8 % 15.11.2028	USA	USD	548	–
498	GNMA 2617 7,5 % 20.07.2028	USA	USD	502	–
466	GNMA 564438 7 % 15.10.2031	USA	USD	479	–
463	GNMA 3427 4,5 % 20.08.2033	USA	USD	456	–
438	GNMA 434979 7,5 % 15.12.2030	USA	USD	448	–
412	GNMA 3388 4,5 % 20.05.2033	USA	USD	407	–
397	GNMA 2397 8 % 20.03.2027	USA	USD	398	–
392	GNMA 447734 8 % 15.06.2027	USA	USD	396	–
379	GNMA 513020 7 % 15.07.2029	USA	USD	389	–
368	GNMA 2799 8 % 20.08.2029	USA	USD	372	–
359	GNMA 3097 7,5 % 20.06.2031	USA	USD	369	–
360	GNMA 3498 4,5 % 20.01.2034	USA	USD	355	–
349	GNMA 2512 8 % 20.11.2027	USA	USD	352	–
339	GNMA 2433 8 % 20.05.2027	USA	USD	341	–
337	GNMA 2379 8 % 20.02.2027	USA	USD	339	–
320	GNMA 3163 7,5 % 20.11.2031	USA	USD	325	–
311	GNMA 565347 7 % 15.08.2031	USA	USD	318	–
307	GNMA 2324 8 % 20.11.2026	USA	USD	307	–
283	GNMA 564706 7 % 15.07.2031	USA	USD	285	–

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
274	GNMA 3359 5 % 20.03.2033	USA	USD	274	–
267	GNMA 434329 7 % 15.05.2029	USA	USD	273	–
231	GNMA 2676 7,5 % 20.11.2028	USA	USD	231	–
220	GNMA 569702 7 % 15.02.2032	USA	USD	226	–
207	GNMA 2934 7,5 % 20.06.2030	USA	USD	212	–
203	GNMA 561580 7 % 15.09.2031	USA	USD	208	–
195	GNMA 2521 6,5 % 20.12.2027	USA	USD	202	–
193	GNMA 780974 8 % 15.08.2028	USA	USD	195	–
192	GNMA 434504 7 % 15.08.2029	USA	USD	192	–
173	GNMA 2646 7,5 % 20.09.2028	USA	USD	175	–
154	GNMA 483358 7 % 15.05.2029	USA	USD	155	–
153	GNMA 462483 8 % 15.01.2028	USA	USD	154	–
136	GNMA 456888 7 % 15.05.2028	USA	USD	137	–
130	GNMA 562203 7 % 15.08.2031	USA	USD	132	–
131	GNMA 2362 8 % 20.01.2027	USA	USD	131	–
122	GNMA 2824 7 % 20.10.2029	USA	USD	126	–
113	GNMA 492233 7 % 15.05.2029	USA	USD	115	–
104	GNMA 2285 8 % 20.09.2026	USA	USD	104	–
88	GNMA 498507 7 % 15.03.2029	USA	USD	91	–
91	GNMA 551668 7 % 15.09.2031	USA	USD	91	–
63	GNMA 451363 8 % 15.08.2027	USA	USD	64	–
62	GNMA 451507 8 % 15.10.2027	USA	USD	63	–
60	GNMA 780618 8 % 15.08.2027	USA	USD	60	–
58	GNMA 430049 8 % 15.09.2026	USA	USD	58	–
54	GNMA 446648 7 % 15.07.2028	USA	USD	54	–
45	GNMA 2826 8 % 20.10.2029	USA	USD	46	–
43	GNMA 584344 7 % 15.04.2032	USA	USD	43	–
41	GNMA 436442 8 % 15.08.2026	USA	USD	41	–
37	GNMA 462423 8 % 15.12.2027	USA	USD	38	–
35	GNMA 439445 8 % 15.11.2026	USA	USD	35	–
34	GNMA 2485 7,5 % 20.09.2027	USA	USD	35	–
30	GNMA 465218 7 % 15.03.2029	USA	USD	31	–
26	GNMA 2605 7,5 % 20.06.2028	USA	USD	26	–
25	GNMA 780622 8 % 15.08.2027	USA	USD	25	–
18	GNMA 449188 8 % 15.10.2027	USA	USD	18	–
18	GNMA 2945 7,5 % 20.07.2030	USA	USD	18	–
17	GNMA 2495 6,5 % 20.10.2027	USA	USD	17	–
17	GNMA 2396 7,5 % 20.03.2027	USA	USD	17	–
15	GNMA 458912 7 % 15.08.2028	USA	USD	15	–
15	GNMA 423069 8 % 15.07.2027	USA	USD	15	–
14	GNMA 498398 7 % 15.02.2029	USA	USD	14	–
11	GNMA 2322 7,5 % 20.11.2026	USA	USD	11	–
9	GNMA 2378 7,5 % 20.02.2027	USA	USD	9	–
8	GNMA 423944 8 % 15.10.2026	USA	USD	8	–
5	GNMA 2360 7,5 % 20.01.2027	USA	USD	5	–
2	GNMA 2303 7,5 % 20.10.2026	USA	USD	2	–
1	GNMA 470637 7 % 15.07.2029	USA	USD	1	–
1	GNMA 442035 8 % 15.10.2026	USA	USD	1	–
				639.330.420	95,83
ANLEIHEN INSGESAMT				639.330.420	95,83
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				639.330.420	95,83
ANLAGEN INSGESAMT				639.330.420	95,83

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin U.S. Low Duration Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	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	2.414.976	0,76
1.400.000	Lloyds Banking Group plc 3,75 % 18.03.2028	GBR	USD	1.392.861	0,44
1.300.000	Tapestry, Inc. 4,125 % 15.07.2027	USA	USD	1.294.378	0,40
1.100.000	MPLX LP 4,8 % 15.02.2031	USA	USD	1.095.969	0,34
1.000.000	Energy Transfer LP 6,05 % 01.12.2026	USA	USD	1.006.493	0,31
1.000.000	BAE Systems plc, 144A 5 % 26.03.2027	GBR	USD	1.003.963	0,31
1.000.000	Owens Corning 3,4 % 15.08.2026	USA	USD	998.537	0,31
1.000.000	Hewlett Packard Enterprise Co. 4,4 % 25.09.2027	USA	USD	998.321	0,31
1.000.000	Energy Transfer LP 4,2 % 15.04.2027	USA	USD	998.072	0,31
1.000.000	Duke Energy Corp. 4,3 % 15.03.2028	USA	USD	996.684	0,31
1.000.000	Toll Brothers Finance Corp. 4,35 % 15.02.2028	USA	USD	995.461	0,31
1.000.000	Essex Portfolio LP 3,625 % 01.05.2027	USA	USD	993.698	0,31
1.000.000	Enterprise Products Operating LLC 4,15 % 16.10.2028	USA	USD	992.755	0,31
1.000.000	Sysco Corp. 3,25 % 15.07.2027	USA	USD	989.140	0,31
1.000.000	Oracle Corp. 2,8 % 01.04.2027	USA	USD	986.869	0,31
875.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,9 % 10.10.2030	IRL	USD	867.722	0,27
785.000	Regal Rexnord Corp. 6,3 % 15.02.2030	USA	USD	819.497	0,26
800.000	Boeing Co. (The) 5,04 % 01.05.2027	USA	USD	802.392	0,25
800.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 3,95 % 15.01.2028	USA	USD	791.610	0,25
800.000	Capital One Financial Corp. 3,8 % 31.01.2028	USA	USD	790.288	0,25
700.000	Humana, Inc. 5,375 % 15.04.2031	USA	USD	709.688	0,22
700.000	Brown & Brown, Inc. 4,9 % 23.06.2030	USA	USD	699.124	0,22
	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV				
680.000	5,125 % 09.05.2029	ISR	USD	680.131	0,21
595.000	BAT Capital Corp. 6,343 % 02.08.2030	GBR	USD	629.122	0,20
600.000	Boeing Co. (The) 6,298 % 01.05.2029	USA	USD	624.738	0,20
625.000	Oracle Corp. 4,55 % 04.02.2029	USA	USD	616.228	0,19
625.000	Novartis Capital Corp. 4,1 % 05.11.2030	USA	USD	614.191	0,19
600.000	Morgan Stanley 4,35 % 08.09.2026	USA	USD	599.977	0,19
530.000	Motorola Solutions, Inc. 4,85 % 15.08.2030	USA	USD	532.103	0,17
595.000	CVS Health Corp. 1,875 % 28.02.2031	USA	USD	522.032	0,16
520.000	Novartis Capital Corp. 4,4 % 18.03.2031	USA	USD	516.315	0,16
510.000	NatWest Markets plc, 144A 4,412 % 06.11.2030	GBR	USD	501.941	0,16
500.000	Haleon US Capital LLC 3,375 % 24.03.2027	USA	USD	496.409	0,16
505.000	Southern Power Co. 4,25 % 01.10.2030	USA	USD	496.257	0,16
495.000	Eli Lilly & Co. 4,375 % 20.05.2031	USA	USD	491.330	0,15
480.000	NiSource, Inc. 4,75 % 18.05.2031	USA	USD	478.190	0,15
450.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 05.11.2026	USA	USD	450.567	0,14
445.000	Hexcel Corp. 4,9 % 15.05.2031	USA	USD	443.772	0,14
400.000	Sysco Corp. 5,75 % 17.01.2029	USA	USD	410.143	0,13
400.000	AerCap Ireland Capital DAC 6,1 % 15.01.2027	IRL	USD	402.997	0,13
375.000	Salesforce, Inc. 4,5 % 15.03.2028	USA	USD	374.660	0,12
370.000	Lloyds Banking Group plc 5,087 % 26.11.2028	GBR	USD	372.585	0,12
355.000	Crown Crown Castle, Inc. 1,05 % 15.07.2026	USA	USD	354.553	0,11
350.000	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4,375 % 15.05.2028	USA	USD	349.261	0,11
350.000	Oracle Corp. 4,95 % 04.02.2031	USA	USD	342.731	0,11
350.000	AerCap Ireland Capital DAC 3 % 29.10.2028	IRL	USD	336.966	0,11
320.000	BAE Systems plc, 144A 5,25 % 26.03.2031	GBR	USD	326.614	0,10
330.000	Anglo American Capital plc, 144A 4,625 % 19.03.2031	ZAF	USD	325.395	0,10
320.000	Diageo Investment Corp. 5,125 % 15.08.2030	GBR	USD	325.360	0,10
320.000	Rogers Communications, Inc. 5 % 15.02.2029	CAN	USD	322.022	0,10
320.000	Caterpillar Financial Services Corp. 4,5 % 15.05.2031	USA	USD	318.583	0,10
300.000	Boeing Co. (The) 5,15 % 01.05.2030	USA	USD	303.713	0,09
300.000	DTE Energy Co. 4,95 % 01.07.2027	USA	USD	301.543	0,09
320.000	Boeing Co. (The) 2,95 % 01.02.2030	USA	USD	301.157	0,09
320.000	Brunswick Corp. 2,4 % 18.08.2031	USA	USD	279.959	0,09
263.000	ERP Operating LP 4,95 % 15.06.2032	USA	USD	264.486	0,08
265.000	Omnicom Group, Inc. 4,2 % 02.03.2029	USA	USD	261.533	0,08
260.000	Oracle Corp. 4,45 % 26.09.2030	USA	USD	251.076	0,08
255.000	Eaton Corp. 4,2 % 06.03.2031	USA	USD	250.001	0,08
255.000	AbbVie, Inc. 4,125 % 15.03.2031	USA	USD	249.655	0,08
250.000	Public Service Enterprise Group, Inc. 4,8 % 15.06.2031	USA	USD	249.423	0,08

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
220.000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375 % 24.04.2030	KAZ	USD	222.143	0,07
215.000	Amphenol Corp. 3,9 % 15.11.2028	USA	USD	212.434	0,07
205.000	General Electric Co. 4,3 % 29.07.2030	USA	USD	203.208	0,06
195.000	Southern Co. Gas Capital Corp. 4,05 % 15.09.2028	USA	USD	193.017	0,06
185.000	Pacific Gas and Electric Co. 5,05 % 15.11.2031	USA	USD	184.870	0,06
150.000	Ally Financial, Inc. 8 % 01.11.2031	USA	USD	167.111	0,05
150.000	F&G Annuities & Life, Inc. 6,5 % 04.06.2029	USA	USD	153.355	0,05
150.000	AerCap Ireland Capital DAC 4,125 % 28.02.2029	IRL	USD	147.852	0,05
145.000	Targa Resources Corp. 4,35 % 15.04.2031	USA	USD	141.702	0,04
135.000	Dell International LLC 4,75 % 15.07.2031	USA	USD	134.217	0,04
110.000	McCormick & Co., Inc. 4,15 % 15.02.2029	USA	USD	108.825	0,03
100.000	OneMain Finance Corp. 6,625 % 15.05.2029	USA	USD	102.091	0,03
100.000	BAT Capital Corp. 4,906 % 02.04.2030	GBR	USD	100.515	0,03
95.000	General Motors Financial Co., Inc. 4,2 % 27.10.2028	USA	USD	93.990	0,03
50.000	Bio-Rad Laboratories, Inc. 3,3 % 15.03.2027	USA	USD	49.579	0,02
				40.821.126	12,77
Staats- und Kommunalanleihen					
14.700.000	US Treasury Note 4 % 31.10.2029	USA	USD	14.620.758	4,58
10.800.000	US Treasury Note 2,875 % 15.08.2028	USA	USD	10.520.508	3,29
5.000.000	US Treasury Note 0,5 % 31.08.2027	USA	USD	4.795.117	1,50
3.900.000	US Treasury Note 4,375 % 31.08.2028	USA	USD	3.916.834	1,23
3.900.000	US Treasury Note 4,25 % 30.06.2029	USA	USD	3.909.141	1,22
4.000.000	US Treasury Bond 0 % 15.11.2027	USA	USD	3.783.526	1,18
3.600.000	US Treasury Note 2 % 15.11.2026	USA	USD	3.574.341	1,12
2.600.000	US Treasury Note 4,625 % 30.09.2030	USA	USD	2.642.809	0,83
2.500.000	US Treasury Note 2,25 % 15.11.2027	USA	USD	2.436.963	0,76
2.300.000	US Treasury Note 4,5 % 31.05.2029	USA	USD	2.321.068	0,73
1.900.000	US Treasury Note 2,75 % 15.02.2028	USA	USD	1.858.252	0,58
1.500.000	US Treasury Note 1,625 % 31.10.2026	USA	USD	1.488.989	0,47
1.100.000	US Treasury Note 4,125 % 15.11.2027	USA	USD	1.099.463	0,34
1.000.000	US Treasury Note 0,625 % 31.03.2027	USA	USD	975.267	0,30
1.000.000	US Treasury Note 0,625 % 30.11.2027	USA	USD	951.953	0,30
600.000	US Treasury Note 3,625 % 31.08.2030	USA	USD	587.039	0,18
600.000	US Treasury Note 3,625 % 30.09.2030	USA	USD	586.828	0,18
280.000	Türkei Staatsanleihe 9,125 % 13.07.2030	TUR	USD	308.650	0,10
290.000	Polen Staatsanleihe 4,875 % 12.02.2030	POL	USD	293.464	0,09
280.000	Südafrika Staatsanleihe 4,85 % 27.09.2027	ZAF	USD	280.966	0,09
280.000	Uruguay Staatsanleihe 4,375 % 27.10.2027	URY	USD	280.406	0,09
290.000	Indonesien Staatsanleihe 3,85 % 15.10.2030	IDN	USD	279.702	0,09
280.000	Mexiko Staatsanleihe 4,5 % 22.04.2029	MEX	USD	276.850	0,09
290.000	Brasilianische Staatsanleihe 3,875 % 12.06.2030	BRA	USD	276.472	0,09
270.000	Chile Staatsanleihe 4,85 % 22.01.2029	CHL	USD	272.484	0,09
240.000	Rumänien Staatsanleihe, 144A 2,875 % 26.05.2028	ROU	EUR	271.937	0,08
266.800	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,375 % 03.03.2028	CIV	USD	270.645	0,08
240.000	Paraguay Staatsanleihe, 144A 4,95 % 28.04.2031	PRY	USD	240.934	0,08
230.000	Oman Staatsanleihe, 144A 5,625 % 17.01.2028	OMN	USD	232.548	0,07
220.000	Ungarn Staatsanleihe, Reg. S 5,25 % 16.06.2029	HUN	USD	222.933	0,07
220.000	Guatemala Staatsanleihe, 144A 4,875 % 13.02.2028	GTM	USD	219.891	0,07
200.000	Usbekistan Staatsanleihe, 144A 7,85 % 12.10.2028	UZB	USD	211.830	0,07
200.000	Nigerianische Staatsanleihe, 144A 8,375 % 24.03.2029	NGA	USD	210.578	0,07
180.000	Philippinen Staatsanleihe 9,5 % 02.02.2030	PHL	USD	209.118	0,07
200.000	Costa Rica Staatsanleihe, 144A 6,125 % 19.02.2031	CRI	USD	206.884	0,06
200.000	Serbien Staatsanleihe, 144A 6,25 % 26.05.2028	SRB	USD	204.059	0,06
200.000	Marokko Staatsanleihe, 144A 5,95 % 08.03.2028	MÄR	USD	203.395	0,06
200.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,95 % 23.04.2030	IND	USD	192.139	0,06
160.000	Kolumbianische Staatsanleihe 4,5 % 26.11.2030	COL	EUR	183.596	0,06
150.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6 % 19.07.2028	DOM	USD	152.190	0,05
130.000	Montenegro Staatsanleihe, 144A 2,55 % 03.10.2029	MNE	EUR	143.214	0,04
133.333	Jamaikanische Staatsanleihe 6,75 % 28.04.2028	JAM	USD	137.753	0,04
130.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 8,625 % 28.02.2029	SLV	USD	137.298	0,04
100.000	Nordmazedonien Staatsanleihe, 144A 3,875 % 21.01.2030	MKD	EUR	113.622	0,04
100.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 5,95 % 25.01.2027	DOM	USD	100.735	0,03
				66.203.149	20,72

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Supranational				
1.500.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5 % 27.07.2027	SP	USD	1.495.295	0,47
				1.495.295	0,47
	ANLEIHEN INSGESAMT			108.519.570	33,96
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			108.519.570	33,96
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
60.686	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'™	ZAF	ZAR	977	–
				977	–
	AKTIEN INSGESAMT			977	–
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
3.000.000	RR 14 Ltd., Series 2021-14A, 144A, FRN 5,055 % 15.04.2036	CYM	USD	3.001.665	0,94
	Trinitas CLO XII Ltd., Series 2020-12A, 144A, FRN				
2.133.187	4,717 % 25.04.2033	CYM	USD	2.134.469	0,67
	Flatiron CLO 28 Ltd., Series 2024-1A, 144A, FRN				
2.090.000	4,753 % 15.07.2036	CYM	USD	2.091.562	0,66
2.050.000	Invesco CLO Ltd., Series 2021-2A, 144A, FRN 4,773 % 15.07.2034	CYM	USD	2.052.053	0,64
	Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2020-3A, 144A, FRN				
2.000.000	4,656 % 23.10.2034	CYM	USD	1.999.098	0,63
1.850.000	LCM 34 Ltd., Series 34A, 144A, FRN 4,855 % 20.10.2034	CYM	USD	1.852.071	0,58
	Juniper Valley Park CLO Ltd., Series 2023-1A, 144A, FRN				
1.800.000	4,755 % 20.07.2036	JEY	USD	1.800.450	0,56
	Aimco CLO 15 Ltd., Series 2021-15A, 144A, FRN 4.88 %				
1.600.000	17.04.2038	CYM	USD	1.601.942	0,50
1.600.000	AGL CLO 14 Ltd., Series 2021-14A, 144A, FRN 4,802 % 02.12.2034	CYM	USD	1.601.891	0,50
	Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2022-2A, 144A, FRN				
1.600.000	4,814 % 22.04.2035	CYM	USD	1.601.450	0,50
1.592.264	FHLMC, Series 5613, FRN 4,578 % 25.01.2056	USA	USD	1.601.364	0,50
1.600.000	Pikes Peak CLO 6, Series 2020-6A, 144A, FRN 4,589 % 18.05.2034	CYM	USD	1.601.301	0,50
1.600.000	AGL CLO 13 Ltd., Series 2021-13A, 144A, FRN 4,775 % 20.10.2034	CYM	USD	1.600.600	0,50
1.509.838	FHLMC, Series 5651, FRN 4,428 % 25.08.2055	USA	USD	1.511.026	0,47
	Dryden 113 CLO Ltd., Series 2022-113A, 144A, FRN				
1.500.000	4,763 % 15.10.2037	JEY	USD	1.501.109	0,47
1.470.000	Invesco CLO Ltd., Series 2021-3A, 144A, FRN 4,744 % 22.10.2034	CYM	USD	1.471.257	0,46
1.380.000	KKR CLO 17 Ltd., Series 17, 144A, FRN 5,015 % 15.04.2034	CYM	USD	1.381.553	0,43
1.318.867	HOMES Trust, Series 2025-NQM1, 144A 5,554 % 25.01.2070	USA	USD	1.320.538	0,41
	Trinitas CLO XIV Ltd., Series 2020-14A, 144A, FRN				
1.249.329	4,767 % 25.01.2034	CYM	USD	1.250.360	0,39
1.251.757	VCAT LLC, Series 2026-NPL2, 144A 5,062 % 25.02.2056	USA	USD	1.245.606	0,39
1.225.011	FHLMC, Series 5534, FRN 4,828 % 25.05.2055	USA	USD	1.239.941	0,39
	Ocean Trails CLO X, Series 2020-10A, 144A, FRN				
1.190.000	4,973 % 15.10.2034	CYM	USD	1.191.593	0,37
1.177.865	FHLMC, Series 5438, FRN 4,728 % 25.08.2054	USA	USD	1.188.330	0,37
	GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS5				
1.178.000	3,674 % 10.03.2050	USA	USD	1.168.023	0,37
	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM5, 144A				
1.138.398	5,803 % 25.06.2064	USA	USD	1.143.751	0,36
1.128.875	FNMA, Series 2024-77, FRN 4,828 % 25.10.2053	USA	USD	1.142.824	0,36
1.096.347	FHLMC, Series 5549, FRN 4,828 % 25.06.2055	USA	USD	1.104.026	0,35
1.105.742	PRET LLC, Series 2026-NPL3, 144A 4,968 % 25.02.2056	USA	USD	1.096.708	0,34
1.057.678	FNMA, Series 2024-105, FRN 4,678 % 25.01.2055	USA	USD	1.066.945	0,33
1.038.518	FNMA, Series 2024-39, FRN 4,728 % 25.06.2054	USA	USD	1.048.373	0,33
	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2025-HE1, 144A, FRN				
967.195	4,978 % 25.09.2072	USA	USD	970.170	0,30
	Towd Point Mortgage Trust, Series 2018-4, 144A, FRN				
1.002.180	3 % 25.06.2058	USA	USD	947.719	0,30
939.669	FHLMC, Series 5420, FRN 4,578 % 25.06.2054	USA	USD	946.382	0,30
936.178	FHLMC, Series 5517, FRN 4,778 % 25.03.2055	USA	USD	944.833	0,30
919.765	FNMA, Series 2024-22, FRN 4,828 % 25.05.2054	USA	USD	930.722	0,29
921.353	FHLMC, Series 5568, FRN 4,728 % 25.08.2055	USA	USD	930.269	0,29

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
896.642	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM3, 144A 6,191 % 25.03.2064	USA	USD	902.173	0,28
832.437	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-INV4, 144A 5,607 % 25.05.2069	USA	USD	835.014	0,26
827.000	PRET LLC, Series 2026-RN2, 144A 5,77 % 25.07.2056	USA	USD	829.320	0,26
819.771	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2026-1, 144A, FRN 4,728 % 25.11.2056	USA	USD	813.708	0,26
812.705	UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C3 2,998 % 15.08.2050	USA	USD	800.485	0,25
783.596	FNMA, Series 2024-8, FRN 4,678 % 25.03.2054	USA	USD	792.300	0,25
786.517	FNMA, Series 2026-43, FRN 4,558 % 25.06.2056	USA	USD	789.535	0,25
807.597	FHLMC Pool SB8183 3,5 % 01.10.2037	USA	USD	770.585	0,24
800.049	FHLMC Pool SB8182 3 % 01.10.2037	USA	USD	756.786	0,24
750.000	Elmwood CLO 15 Ltd., Series 2022-2A, 144A, FRN 4,814 % 22.04.2035	USA	USD	750.225	0,24
750.000	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2026-NQX2, 144A 5,628 % 25.10.2066**	USA	USD	749.998	0,23
739.114	Apidos CLO XXXII, Series 2019-32A, 144A, FRN 4,775 % 20.01.2033	CYM	USD	739.603	0,23
732.684	FNMA, Series 2024-93, FRN 4,678 % 25.12.2054	USA	USD	738.357	0,23
724.038	FNMA, Series 2024-98, FRN 4,778 % 25.12.2053	USA	USD	731.686	0,23
719.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C3 3,154 % 15.11.2049	USA	USD	714.926	0,22
697.901	FHLMC, Series 5478, FRN 4,728 % 25.02.2054	USA	USD	704.230	0,22
6.942.087	GNMA, Series 2021-27 2 % 20.02.2051	USA	USD	689.090	0,22
682.185	FHLMC, Series 5510, FRN 4,728 % 25.02.2055	USA	USD	688.372	0,22
642.397	Cross Mortgage Trust, Series 2024-H5, 144A 5,854 % 26.08.2069	USA	USD	644.964	0,20
657.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C3, FRN 3,366 % 15.11.2049	USA	USD	637.118	0,20
621.450	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-1, 144A 5,835 % 25.02.2069	USA	USD	622.047	0,20
612.254	FNMA, Series 2024-54, FRN 4,598 % 25.08.2054	USA	USD	616.495	0,19
3.169.630	GNMA, Series 2019-137 3,5 % 20.11.2049	USA	USD	610.088	0,19
599.686	FIGRE Trust, Series 2025-HE4, 144A, FRN 5,408 % 25.07.2055	USA	USD	598.090	0,19
3.390.715	FNMA, Series 438,3 % 25.01.2053	USA	USD	597.665	0,19
586.696	Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES6, 144A 5,725 % 25.11.2064	USA	USD	589.206	0,19
572.000	1166 Avenue of the Americas Commercial Mortgage Trust II, Series 2005-C6A, 144A 5,69 % 13.10.2037	USA	USD	578.743	0,18
3.811.614	FHLMC, Series 5085 2,5 % 25.03.2051	USA	USD	574.748	0,18
537.224	FHLMC, Series 5601, FRN 4,678 % 25.11.2055	USA	USD	541.730	0,17
509.000	UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1 3,46 % 15.06.2050	USA	USD	502.991	0,16
499.214	Cross Mortgage Trust, Series 2024-H3, 144A 6,272 % 25.06.2069	USA	USD	501.895	0,16
493.993	FHLMC, Series 5391, FRN 4,828 % 25.03.2054	USA	USD	498.383	0,16
488.868	FNMA, Series 2024-77, FRN 4,578 % 25.11.2054	USA	USD	491.328	0,15
488.126	RCO IX Mortgage LLC, Series 2026-2, 144A 5,765 % 25.05.2031	USA	USD	487.650	0,15
506.955	Deutsche Alt-A Securities, Inc., Series 2005-1, FRN 4,263 % 25.02.2035	USA	USD	481.868	0,15
475.178	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2026-R01, 144A, FRN 4,628 % 25.01.2046	USA	USD	475.223	0,15
468.887	Symphony CLO XXIII Ltd., Series 2020-23A, 144A, FRN 4,573 % 15.01.2034	CYM	USD	468.920	0,15
466.272	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3X, Reg. S, FRN 4,812 % 25.02.2055	USA	USD	467.581	0,15
462.538	FHLMC, Series 5419, FRN 4,728 % 25.06.2054	USA	USD	467.227	0,15
475.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-JP3 3,144 % 15.08.2049	USA	USD	462.059	0,15
462.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-JP2 3,056 % 15.08.2049	USA	USD	459.482	0,14
456.049	OBX Trust, Series 2023-NQM7, 144A 6,844 % 25.04.2063	USA	USD	457.658	0,14
449.087	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R08, 144A, FRN 5,128 % 25.10.2043	USA	USD	449.420	0,14
2.829.558	FHLMC, Series 5365 2,5 % 25.07.2051	USA	USD	447.602	0,14
456.000	CGMS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-B1, FRN 3,711 % 15.08.2050	USA	USD	447.580	0,14

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
440.000	BX Commercial Mortgage Trust, Series 2026-CSMO, 144A, FRN 5,025 % 15.02.2043	USA	USD	441.568	0,14
439.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C5, FRN 4,408 % 10.06.2051	USA	USD	432.193	0,14
435.571	Mill City Mortgage Loan Trust, Series 2018-4, 144A, FRN 3,5 % 25.04.2066	USA	USD	428.040	0,13
418.167	OBX Trust, Series 2024-NQM8, 144A 6,233 % 25.05.2064	USA	USD	420.603	0,13
427.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C46 4,382 % 15.08.2051	USA	USD	418.240	0,13
417.000	CD Mortgage Trust, Series 2018-CD7 4,279 % 15.08.2051	USA	USD	412.406	0,13
412.343	PRPM LLC, Series 2026-1, 144A 5,185 % 25.02.2031	USA	USD	407.457	0,13
404.662	OBX Trust, Series 2023-NQM8, 144A 7,045 % 25.09.2063	USA	USD	405.335	0,13
400.362	OBX Trust, Series 2023-NQM10, 144A 6,465 % 25.10.2063	USA	USD	401.236	0,13
396.674	Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES4, 144A 5,122 % 25.09.2064	USA	USD	395.711	0,12
356.618	Verus Securitization Trust, Series 2024-3, 144A 6,338 % 25.04.2069	USA	USD	358.702	0,11
358.955	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C21, FRN 4,213 % 15.08.2047	USA	USD	353.731	0,11
346.600	FIGRE Trust, Series 2025-FL2, 144A 5,053 % 25.11.2055	USA	USD	343.840	0,11
6.548.529	GNMA, Series 2024-32, FRN 0,699 % 16.06.2063	USA	USD	342.577	0,11
334.800	FHLMC, Series 413, FRN 4,678 % 25.05.2054	USA	USD	337.313	0,11
326.885	A&D Mortgage Trust, Series 2023-NQM4, 144A 7,472 % 25.09.2068	USA	USD	328.218	0,10
322.784	Symphony CLO XXIII Ltd., Series 2020-23X, Reg. S, FRN 4,573 % 15.01.2034	CYM	USD	322.808	0,10
325.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016- C30 3,175 % 15.09.2049	USA	USD	321.357	0,10
30.077.922	CCUBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, FRN 1,086 % 15.11.2050	USA	USD	319.079	0,10
318.088	Verus Securitization Trust, Series 2024-1, 144A 5,712 % 25.01.2069	USA	USD	318.349	0,10
316.481	HOMES Trust, Series 2024-NQM1, 144A 5,915 % 25.07.2069	USA	USD	317.872	0,10
316.947	OBX Trust, Series 2024-NQM1, 144A 5,928 % 25.11.2063	USA	USD	317.380	0,10
309.000	CSMC Trust, Series 2016-NXSR, FRN 4,049 % 15.12.2049	USA	USD	305.412	0,10
300.000	BX Trust, Series 2026-CLS, 144A, FRN 5,025 % 15.05.2043	USA	USD	300.724	0,09
307.000	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2017-JP5, FRN 3,876 % 15.03.2050	USA	USD	299.866	0,09
296.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016- C32, FRN 3,994 % 15.12.2049	USA	USD	291.675	0,09
279.131	Verus Securitization Trust, Series 2024-4, 144A 6,218 % 25.06.2069	USA	USD	280.748	0,09
268.465	OBX Trust, Series 2024-NQM3, 144A 6,129 % 25.12.2063	USA	USD	269.366	0,08
267.232	GS Mortgage Backed Securities Trust, Series 2025-HE1, 144A, FRN 5,178 % 25.10.2055	USA	USD	268.447	0,08
267.189	OBX Trust, Series 2025-NQM14, 144A, FRN 4,828 % 25.07.2065	USA	USD	267.842	0,08
265.070	PRET Trust, Series 2026-RN1, 144A 5,668 % 25.06.2066	USA	USD	265.407	0,08
264.401	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-CES2, 144A, FRN 5,592 % 25.06.2055	USA	USD	264.983	0,08
265.069	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-NXS6 2,918 % 15.11.2049	USA	USD	264.631	0,08
254.839	FHLMC, Series 5473, FRN 4,778 % 25.11.2054	USA	USD	256.859	0,08
256.287	OBX Trust, Series 2024-NQM2, 144A 5,878 % 25.12.2063	USA	USD	256.689	0,08
252.542	OBX Trust, Series 2024-NQM9, 144A 6,03 % 25.01.2064	USA	USD	253.955	0,08
247.979	A&D Mortgage Trust, Series 2024-NQM1, 144A 6,195 % 25.02.2069	USA	USD	248.520	0,08
247.133	FHLMC STACR Trust, Series 2024-HQA2, 144A, FRN 4,878 % 25.08.2044	USA	USD	248.225	0,08
247.373	FIGRE Trust, Series 2025-FL1, 144A 5,265 % 25.07.2055	USA	USD	246.785	0,08
250.000	PK Alift Loan Funding 8 LP, Series 2026-1, 144A 4,614 % 15.09.2043	USA	USD	246.504	0,08
241.541	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2017-C5 3,414 % 15.03.2050	USA	USD	240.238	0,08
229.698	PK Alift Loan Funding 7 LP, Series 2025-2, 144A 4,75 % 15.03.2043	USA	USD	228.123	0,07
210.680	FHLMC STACR Trust, Series 2025-DNA1, 144A, FRN 4,578 % 25.01.2045	USA	USD	210.935	0,07
207.408	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-3, 144A 6,393 % 25.06.2069	USA	USD	208.816	0,07
204.209	Towd Point Mortgage Trust, Series 2025-HE1, 144A, FRN 4,978 % 25.07.2065	USA	USD	204.634	0,06
193.529	Connecticut Avenue Securities, Series 2025-R01, 144A, FRN 4,578 % 25.01.2045	USA	USD	193.721	0,06

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Marble Point CLO XV Ltd., Series 2019-1A, 144A, FRN				
190.354	4,706 % 23.07.2032	CYM	USD	190.558	0,06
180.348	FIGRE Trust, Series 2025-HE5, 144A, FRN 5,285 % 25.08.2055	USA	USD	179.443	0,06
	COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC19, FRN				
180.249	4,568 % 10.02.2048	USA	USD	175.865	0,06
	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R03, 144A, FRN				
167.004	5,078 % 25.03.2045	USA	USD	167.861	0,05
	Southwick Park CLO LLC, Series 2019-4A, 144A, FRN				
166.490	4,675 % 20.07.2032	CYM	USD	166.597	0,05
	CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2017-CX10				
165.959	3,398 % 15.11.2050	USA	USD	165.832	0,05
	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM2, 144A				
162.906	6,285 % 25.02.2064	USA	USD	163.497	0,05
	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE3, 144A, FRN				
161.348	4,959 % 20.03.2056	USA	USD	162.324	0,05
	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R04, 144A, FRN				
158.505	4,628 % 25.05.2045	USA	USD	158.757	0,05
	CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2018-CX12, FRN				
17.228.064	0,702 % 15.08.2051	USA	USD	155.967	0,05
156.500	VCAT LLC, Series 2026-NPL1, 144A 5,101 % 25.01.2056	USA	USD	155.430	0,05
153.501	FNMA, Series 2005-122, FRN 4,092 % 25.01.2036	USA	USD	152.503	0,05
149.787	OBX Trust, Series 2024-NQM4, 144A 6,067 % 25.01.2064	USA	USD	150.479	0,05
	Toorak Mortgage Trust, Series 2025-RRTL1, 144A				
150.000	5,524 % 25.02.2040	USA	USD	150.246	0,05
	Verus Securitization Trust, Series 2023-INV2, 144A				
148.495	6,443 % 25.08.2068	USA	USD	148.175	0,05
6.599.085	GNMA, Series 2015-109, FRN 0,427 % 16.01.2052	USA	USD	142.158	0,05
	Verus Securitization Trust, Series 2024-INV1, 144A				
137.267	6,116 % 25.03.2069	USA	USD	137.845	0,04
128.223	Home Re Ltd., Series 2026-1, 144A, FRN 4,828 % 25.01.2036	USA	USD	128.228	0,04
	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R02, 144A, FRN				
120.568	4,628 % 25.02.2045	USA	USD	120.763	0,04
	Angel Oak Mortgage Trust, Series 2025-HB1, 144A, FRN				
111.093	5,428 % 25.02.2055	USA	USD	111.907	0,04
	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-CES1, 144A				
109.800	5,919 % 25.06.2054	USA	USD	110.116	0,04
	GS Mortgage Backed Securities Trust, Series 2025-CES2, 144A				
107.154	5,18 % 25.09.2055	USA	USD	106.622	0,03
	Lhome Mortgage Trust, Series 2025-RTL2, 144A, FRN				
100.000	5,612 % 25.04.2040	USA	USD	100.378	0,03
93.599	FNMA 462032, FRN 6,155 % 01.07.2035	USA	USD	93.862	0,03
	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R03, 144A, FRN				
86.975	4,778 % 25.03.2044	USA	USD	86.998	0,03
78.497	Verus Securitization Trust, Series 2023-6, 144A 6,665 % 25.09.2068	USA	USD	78.573	0,03
76.544	FNMA AL1734, FRN 6,097 % 01.12.2036	USA	USD	78.135	0,03
70.715	FNMA 733520, FRN 6,305 % 01.08.2033	USA	USD	72.241	0,02
	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R02, 144A, FRN				
71.128	4,728 % 25.02.2044	USA	USD	71.135	0,02
65.536	FNMA 851580, FRN 5,498 % 01.03.2036	USA	USD	66.674	0,02
	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2001-HE8, FRN 4,813 % 25.02.2031	CHE	USD	65.977	0,02
62.975	Verus Securitization Trust, Series 2024-2, 144A 6,095 % 25.02.2069	USA	USD	63.178	0,02
	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, Series 2004-HE6, FRN				
53.257	4,443 % 25.08.2034	USA	USD	50.129	0,02
44.227	FNMA 560911, FRN 5,942 % 01.02.2030	USA	USD	44.742	0,01
41.300	FNMA 573828, FRN 5,895 % 01.03.2031	USA	USD	41.916	0,01
39.958	FNMA 879152, FRN 5,57 % 01.11.2035	USA	USD	41.396	0,01
	Structured Asset Investment Loan Trust, Series 2004-8, FRN				
43.015	4,663 % 25.09.2034	USA	USD	41.288	0,01
37.103	FNMA 732001, FRN 6,245 % 01.09.2033	USA	USD	37.959	0,01
36.421	FNMA 995348, FRN 6,152 % 01.03.2038	USA	USD	37.462	0,01
33.716	FNMA 917697, FRN 5,95 % 01.04.2047	USA	USD	34.879	0,01
31.029	FNMA 796705, FRN 6,56 % 01.09.2034	USA	USD	31.893	0,01
29.018	FNMA 801337, FRN 5,591 % 01.09.2034	USA	USD	29.612	0,01
28.085	FNMA AL0354, FRN 6,068 % 01.07.2036	USA	USD	28.598	0,01
25.649	FNMA 784140, FRN 5,723 % 01.04.2036	USA	USD	26.314	0,01
26.730	FNMA 620042, FRN 3,986 % 01.10.2032	USA	USD	26.132	0,01

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
23.641	FNMA AW0773, FRN 5,8 % 01.02.2044	USA	USD	24.324	0,01
22.414	FNMA 825485, FRN 6,309 % 01.08.2035	USA	USD	23.357	0,01
22.266	FNMA 683673, FRN 6,375 % 01.07.2033	USA	USD	22.824	0,01
21.455	FNMA 800033, FRN 5,794 % 01.12.2034	USA	USD	21.825	0,01
19.390	FNMA 687722, FRN 5,827 % 01.02.2033	USA	USD	19.730	0,01
19.723	RASC Trust, Series 2004-KS10, FRN 5,488 % 25.11.2034	USA	USD	19.729	0,01
19.098	FNMA 593889, FRN 6,163 % 01.07.2031	USA	USD	19.370	0,01
18.402	FNMA 710545, FRN 6,172 % 01.06.2033	USA	USD	18.853	0,01
17.908	FNMA 810106, FRN 5,974 % 01.03.2035	USA	USD	18.320	0,01
17.682	FNMA 817290, FRN 5,623 % 01.06.2035	USA	USD	17.891	0,01
14.440	FNMA 888516, FRN 6,208 % 01.11.2035	USA	USD	14.876	0,01
	Structured Asset Investment Loan Trust, Series 2003-BC2, FRN				
10.459	8,638 % 25.04.2033	USA	USD	13.450	–
13.186	FNMA 726774, FRN 5,55 % 01.02.2033	USA	USD	13.357	–
13.122	FNMA 844532, FRN 5,467 % 01.11.2035	USA	USD	13.328	–
12.595	FNMA 723653, FRN 6,125 % 01.07.2033	USA	USD	12.841	–
11.964	FNMA 731491, FRN 6,385 % 01.10.2033	USA	USD	12.268	–
11.745	FNMA 725970, FRN 6,13 % 01.10.2034	USA	USD	12.015	–
10.946	CWABS, Inc., Series 2004-1, FRN 4,513 % 25.03.2034	USA	USD	11.530	–
11.070	FNMA 968557, FRN 5,908 % 01.03.2038	USA	USD	11.419	–
11.008	FNMA 909377, FRN 5,892 % 01.02.2037	USA	USD	11.270	–
10.144	FNMA 735642, FRN 4,967 % 01.08.2042	USA	USD	10.151	–
9.674	FNMA 620036, FRN 3,986 % 01.11.2032	USA	USD	9.442	–
9.111	FNMA 826179, FRN 6,428 % 01.07.2035	USA	USD	9.349	–
8.118	FNMA 729175, FRN 6,026 % 01.06.2034	USA	USD	8.326	–
8.112	FNMA 692208, FRN 5,898 % 01.02.2033	USA	USD	8.291	–
7.647	FNMA 973151, FRN 5,905 % 01.02.2038	USA	USD	7.896	–
7.498	FNMA 825398, FRN 6,223 % 01.07.2035	USA	USD	7.731	–
	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Series 2003-A, FRN				
8.252	4,503 % 25.03.2028	USA	USD	7.570	–
6.793	FNMA 891332, FRN 5,564 % 01.04.2036	USA	USD	6.925	–
6.539	FNMA 925801, FRN 4,865 % 01.12.2037	USA	USD	6.530	–
6.275	FNMA 705118, FRN 5,768 % 01.05.2033	USA	USD	6.398	–
6.121	FNMA 869217, FRN 5,949 % 01.02.2036	USA	USD	6.363	–
6.204	GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS2 3,05 % 10.05.2049	USA	USD	6.196	–
6.145	FNMA 559800, FRN 5,167 % 01.09.2040	USA	USD	6.140	–
5.565	FNMA 688682, FRN 5,968 % 01.03.2033	USA	USD	5.675	–
5.388	FNMA 578706, FRN 5,88 % 01.08.2031	USA	USD	5.436	–
4.972	FNMA 910296, FRN 5,69 % 01.03.2037	USA	USD	5.077	–
4.595	FNMA 852435, FRN 6,08 % 01.02.2036	USA	USD	4.700	–
4.641	FNMA 674921, FRN 5,645 % 01.02.2031	USA	USD	4.665	–
	Asset Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Series				
4.679	2004-HE7, FRN 4,763 % 25.10.2034	USA	USD	4.472	–
4.343	FNMA 396512, FRN 6,263 % 01.08.2037	USA	USD	4.460	–
4.136	FNMA 703694, FRN 6,255 % 01.04.2033	USA	USD	4.247	–
4.107	FNMA 863729, FRN 5,893 % 01.01.2036	USA	USD	4.224	–
4.181	FNMA, Series 2005-58, FRN 3,992 % 25.07.2035	USA	USD	4.168	–
3.866	FNMA 888715, FRN 6,388 % 01.10.2035	USA	USD	3.958	–
3.862	FNMA 604921, FRN 6,123 % 01.10.2032	USA	USD	3.924	–
3.738	FNMA 888779, FRN 5,973 % 01.11.2036	USA	USD	3.859	–
3.515	FNMA 545953, FRN 6,332 % 01.09.2032	USA	USD	3.591	–
3.449	FNMA 725245, FRN 5,947 % 01.02.2034	USA	USD	3.528	–
	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31, FRN				
3.341	4,921 % 15.11.2048	USA	USD	3.301	–
2.657	FNMA 622667, FRN 5,625 % 01.12.2031	USA	USD	2.690	–
2.593	FNMA 734331, FRN 5,805 % 01.07.2033	USA	USD	2.630	–
2.551	FNMA 908412, FRN 6,025 % 01.04.2037	USA	USD	2.604	–
2.521	FNMA 791578, FRN 6,323 % 01.09.2034	USA	USD	2.584	–
2.500	FNMA 544781, FRN 6,009 % 01.02.2030	USA	USD	2.495	–
	FHLMC STACR Trust, Series 2021-DNA7, 144A, FRN				
2.394	4,478 % 25.11.2041	USA	USD	2.393	–
2.280	FNMA 944510, FRN 6,066 % 01.07.2037	USA	USD	2.338	–
2.222	FNMA 920549, FRN 5,976 % 01.11.2036	USA	USD	2.264	–
2.012	FNMA 705427, FRN 6,21 % 01.04.2033	USA	USD	2.060	–
2.006	FNMA 806518, FRN 5,883 % 01.01.2035	USA	USD	2.058	–
1.260	FNMA 679856, FRN 5,466 % 01.10.2032	USA	USD	1.271	–

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Asset Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Series				
1.348	2004-HE7, FRN 4,523 % 25.10.2034	USA	USD	1.269	–
1.110	FNMA 821626, FRN 5,752 % 01.06.2035	USA	USD	1.121	–
1.089	FNMA 535228, FRN 6,084 % 01.12.2029	USA	USD	1.099	–
1.046	FNMA 780611, FRN 6,152 % 01.06.2034	USA	USD	1.063	–
943	FNMA 655009, FRN 6,415 % 01.08.2032	USA	USD	965	–
776	FNMA 729066, FRN 6,215 % 01.07.2033	USA	USD	791	–
735	FNMA 894571, FRN 6,678 % 01.03.2036	USA	USD	767	–
681	FNMA 995608, FRN 5,981 % 01.05.2036	USA	USD	694	–
540	FNMA 836133, FRN 6,331 % 01.09.2035	USA	USD	552	–
539	FNMA 815586, FRN 5,708 % 01.03.2035	USA	USD	551	–
419	FNMA 748100, FRN 5,78 % 01.11.2033	USA	USD	426	–
405	FNMA 736411, FRN 6,685 % 01.08.2033	USA	USD	416	–
376	FNMA 681895, FRN 5,624 % 01.04.2033	USA	USD	383	–
324	FNMA 655202, FRN 5,48 % 01.05.2032	USA	USD	326	–
311	FNMA 734328, FRN 5,805 % 01.06.2033	USA	USD	316	–
226	FNMA 936591, FRN 5,19 % 01.04.2037	USA	USD	229	–
166	FNMA 735440, FRN 6,393 % 01.11.2034	USA	USD	170	–
138	FNMA 872502, FRN 6,223 % 01.06.2036	USA	USD	141	–
				98.619.728	30,87
	Unternehmensanleihen				
2.205.000	Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01.04.2029	USA	USD	2.142.475	0,67
1.715.000	NVIDIA Corp. 4,5 % 15.06.2031	USA	USD	1.709.304	0,53
1.465.000	Dick's Sporting Goods, Inc., 144A 4 % 01.10.2029	USA	USD	1.426.753	0,45
1.400.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,375 % 15.07.2027	USA	USD	1.403.164	0,44
1.400.000	Charter Communications Operating LLC 3,75 % 15.02.2028	USA	USD	1.373.224	0,43
1.300.000	Santander Holdings USA, Inc. 5,473 % 20.03.2029	USA	USD	1.312.866	0,41
1.305.000	Mars, Inc., 144A 4,8 % 01.03.2030	USA	USD	1.309.141	0,41
1.200.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,1 % 01.04.2030	IRL	USD	1.206.951	0,38
1.200.000	Huntington National Bank (The) 4,552 % 17.05.2028	USA	USD	1.199.927	0,38
1.150.000	Royal Bank of Canada 4,696 % 06.08.2031	CAN	USD	1.145.024	0,36
1.100.000	Credit Agricole SA, 144A 5,222 % 27.05.2031	FRA	USD	1.109.189	0,35
1.000.000	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,9 % 25.01.2030	USA	USD	1.032.210	0,32
1.000.000	Truist Financial Corp. 5,435 % 24.01.2030	USA	USD	1.016.829	0,32
1.000.000	GE HealthCare Technologies, Inc. 5,65 % 15.11.2027	USA	USD	1.014.764	0,32
1.000.000	AEGON Funding Co. LLC, 144A 5,5 % 16.04.2027	USA	USD	1.006.547	0,32
1.000.000	T-Mobile USA, Inc. 4,95 % 15.03.2028	USA	USD	1.006.491	0,32
1.000.000	Campbell's Co. (The) 5,2 % 19.03.2027	USA	USD	1.006.349	0,31
1.000.000	Athene Global Funding, 144A 5,516 % 25.03.2027	USA	USD	1.005.844	0,31
1.000.000	Bank of America Corp. 4,376 % 27.04.2028	USA	USD	999.087	0,31
1.000.000	JPMorgan Chase & Co. 4,323 % 26.04.2028	USA	USD	998.334	0,31
1.000.000	Morgan Stanley 4,21 % 20.04.2028	USA	USD	998.049	0,31
1.000.000	Glencore Funding LLC, 144A 4 % 27.03.2027	AUS	USD	996.746	0,31
1.000.000	GA Global Funding Trust, 144A 4,4 % 23.09.2027	USA	USD	995.977	0,31
1.000.000	VICI Properties LP, 144A 3,75 % 15.02.2027	USA	USD	993.922	0,31
1.000.000	Bayer US Finance II LLC, 144A 4,375 % 15.12.2028	DEU	USD	989.486	0,31
1.000.000	Carrier Global Corp. 2,493 % 15.02.2027	USA	USD	988.919	0,31
1.000.000	Bank of America Corp. 3,974 % 07.02.2030	USA	USD	981.313	0,31
975.000	Constellation Energy Generation LLC 4,8 % 15.01.2032	USA	USD	967.049	0,30
900.000	Var Energi ASA, 144A 7,5 % 15.01.2028	NOR	USD	934.265	0,29
900.000	Mutual of Omaha Cos. Global Funding, 144A 5,35 % 09.04.2027	USA	USD	907.356	0,28
824.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,591 % 16.10.2028	FRA	USD	822.974	0,26
785.000	D.R. Horton, Inc. 4,85 % 15.10.2030	USA	USD	788.899	0,25
800.000	Pacific Gas and Electric Co. 4,55 % 01.07.2030	USA	USD	788.021	0,25
800.000	Baxter International, Inc. 2,272 % 01.12.2028	USA	USD	753.509	0,24
750.000	Marriott International, Inc. 5,45 % 15.09.2026	USA	USD	750.889	0,24
745.000	Hyundai Capital America, 144A 5 % 18.06.2031	USA	USD	744.022	0,23
700.000	Wells Fargo & Co. 6,303 % 23.10.2029	USA	USD	724.196	0,23
725.000	Spirit AeroSystems, Inc. 4,6 % 15.06.2028	USA	USD	723.094	0,23
740.000	MSCI, Inc., 144A 4 % 15.11.2029	USA	USD	716.159	0,22
720.000	Meta Platforms, Inc. 4,2 % 15.11.2030	USA	USD	708.872	0,22
700.000	F&G Global Funding, 144A 5,875 % 10.06.2027	USA	USD	706.999	0,22
700.000	Honeywell Aerospace, Inc., 144A 4,3 % 16.03.2031	USA	USD	688.110	0,22
770.000	Keurig Dr. Pepper, Inc. 2,25 % 15.03.2031	USA	USD	684.700	0,21
685.000	Royalty Pharma plc 4,45 % 25.03.2031	USA	USD	673.787	0,21
640.000	Hasbro, Inc. 4,65 % 12.03.2031	USA	USD	632.166	0,20

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
600.000	Corebridge Global Funding, 144A 5,9 % 19.09.2028	USA	USD	614.143	0,19
600.000	Danske Bank A/S, 144A 5,705 % 01.03.2030	DNK	USD	613.847	0,19
600.000	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,35 % 30.03.2029	USA	USD	607.969	0,19
600.000	Pricoa Global Funding I, 144A 5,1 % 30.05.2028	USA	USD	606.045	0,19
600.000	Icon Investments Six DAC 5,809 % 08.05.2027	USA	USD	604.805	0,19
600.000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A 4,9 % 12.06.2028	USA	USD	604.277	0,19
600.000	MassMutual Global Funding II, 144A 5,1 % 09.04.2027	USA	USD	604.118	0,19
600.000	CaixaBank SA, 144A 4,634 % 03.07.2029	ESP	USD	599.490	0,19
600.000	Iron Mountain, Inc., 144A 4,875 % 15.09.2027	USA	USD	599.215	0,19
555.000	Glencore Funding LLC, 144A 4,907 % 01.04.2028	AUS	USD	557.548	0,17
500.000	Huntington Bancshares, Inc. 6,208 % 21.08.2029	USA	USD	514.740	0,16
500.000	Engie SA, 144A 5,25 % 10.04.2029	FRA	USD	507.548	0,16
500.000	Aker BP ASA, 144A 5,6 % 13.06.2028	NOR	USD	507.249	0,16
500.000	Morgan Stanley 5,173 % 16.01.2030	USA	USD	504.566	0,16
505.000	Marvell Technology, Inc. 4,75 % 15.07.2030	USA	USD	504.019	0,16
500.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5,05 % 06.01.2028	USA	USD	503.991	0,16
480.000	Alexander Funding Trust II, 144A 7,467 % 31.07.2028	USA	USD	501.482	0,16
500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,64 % 24.02.2028	USA	USD	494.021	0,15
500.000	Morgan Stanley 4,133 % 18.10.2029	USA	USD	493.228	0,15
500.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 144A 1,5 % 15.01.2027	GBR	USD	492.176	0,15
500.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375 % 01.05.2029	USA	USD	491.443	0,15
480.000	American Tower Corp. 4,9 % 15.03.2030	USA	USD	482.337	0,15
480.000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 5,026 % 01.10.2029	CAN	USD	481.750	0,15
480.000	Citibank NA 4,846 % 18.06.2032	USA	USD	479.762	0,15
480.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5 % 30.04.2031	USA	USD	476.543	0,15
480.000	LPL Holdings, Inc., 144A 4 % 15.03.2029	USA	USD	466.762	0,15
465.000	Bank of New Zealand, 144A 4,757 % 10.06.2031	NZL	USD	465.844	0,15
460.000	Hydro One, Inc. 4,75 % 30.05.2031	CAN	USD	460.997	0,14
450.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4,565 % 26.08.2030	CAN	USD	447.742	0,14
445.000	Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,125 % 01.08.2030	USA	USD	445.825	0,14
435.000	Georgia-Pacific LLC, 144A 4,6 % 15.05.2031	USA	USD	431.497	0,14
400.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	427.134	0,13
430.000	BMW US Capital LLC, 144A 4,5 % 11.08.2030	DEU	USD	424.017	0,13
430.000	Alphabet, Inc. 4,1 % 15.11.2030	USA	USD	423.766	0,13
400.000	Connect Finco SARL, 144A 9 % 15.09.2029	GBR	USD	421.398	0,13
400.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 9,5 % 15.02.2029	USA	USD	419.287	0,13
400.000	IQVIA, Inc. 6,25 % 01.02.2029	USA	USD	413.462	0,13
400.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15.05.2028	USA	USD	408.545	0,13
400.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15.03.2029	USA	USD	407.636	0,13
400.000	JPMorgan Chase & Co. 5,012 % 23.01.2030	USA	USD	402.758	0,13
400.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6 % 15.01.2029	USA	USD	396.272	0,12
400.000	JPMorgan Chase & Co. 4,255 % 22.10.2031	USA	USD	391.145	0,12
400.000	US Foods, Inc., 144A 4,625 % 01.06.2030	USA	USD	390.790	0,12
400.000	DaVita, Inc., 144A 4,625 % 01.06.2030	USA	USD	387.749	0,12
375.000	Las Vegas Sands Corp. 5,3 % 15.05.2031	USA	USD	373.676	0,12
370.000	Fifth Third Bank NA 4,967 % 28.01.2028	USA	USD	370.958	0,12
370.000	Bank of Nova Scotia (The) 4,904 % 05.06.2032	CAN	USD	369.171	0,12
365.000	Citigroup, Inc. 5,174 % 13.02.2030	USA	USD	368.939	0,12
355.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 5,75 % 01.12.2030	ISR	USD	363.931	0,11
370.000	Capital One Financial Corp. 4,493 % 11.09.2031	USA	USD	363.160	0,11
360.000	Bank of America Corp. 4,695 % 23.04.2032	USA	USD	357.049	0,11
360.000	JPMorgan Chase & Co. 4,622 % 23.04.2032	USA	USD	355.925	0,11
350.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 5,75 % 15.03.2030	USA	USD	354.485	0,11
345.000	ENEL Finance International NV, 144A 4,375 % 30.09.2030	ITA	USD	339.030	0,11
335.000	Alphabet, Inc. 4,1 % 15.02.2031	USA	USD	329.244	0,10
320.000	Netflix, Inc., 144A 5,375 % 15.11.2029	USA	USD	328.505	0,10
350.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75 % 15.02.2031	USA	USD	324.755	0,10
320.000	Amgen, Inc. 5,15 % 02.03.2028	USA	USD	323.114	0,10
320.000	Athene Global Funding, 144A 5,526 % 11.07.2031	USA	USD	323.050	0,10
320.000	Flutter Treasury DAC, 144A 5,875 % 04.06.2031	GBR	USD	319.034	0,10
320.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 4 % 01.08.2028	USA	USD	314.238	0,10
315.000	Wells Fargo & Co. 4,844 % 20.05.2032	USA	USD	314.003	0,10
300.000	Mineral Resources Ltd., 144A 7 % 01.04.2031	AUS	USD	310.749	0,10
300.000	Bayer US Finance LLC, 144A 6,25 % 21.01.2029	DEU	USD	309.831	0,10
300.000	RGA Global Funding, 144A 5,448 % 24.05.2029	USA	USD	305.189	0,10
300.000	Bank of New York Mellon (The) 4,729 % 20.04.2029	USA	USD	301.328	0,09

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
300.000	Starwood Property Trust, Inc., 144A 5,875 % 15.08.2029	USA	USD	301.080	0,09
300.000	Gabx Leasing LLC, 144A 4,625 % 15.04.2031	USA	USD	295.932	0,09
300.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 4,375 % 12.03.2031	SWE	USD	295.910	0,09
300.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 4,5 % 15.02.2029	USA	USD	294.657	0,09
300.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6 % 01.02.2031	USA	USD	290.762	0,09
	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A				
300.000	4,25 % 01.07.2029	USA	USD	286.667	0,09
275.000	Millrose Properties, Inc., 144A 6,375 % 01.08.2030	USA	USD	278.905	0,09
280.000	Airbnb, Inc. 4,65 % 16.03.2031	USA	USD	278.268	0,09
280.000	Amazon.com, Inc. 4,25 % 13.03.2031	USA	USD	275.787	0,09
275.000	PR RNO Property Owner 1 LLC, 144A 6,5 % 01.05.2031	USA	USD	274.793	0,09
270.000	Whirlpool Corp., 144A 7,5 % 01.07.2031	USA	USD	273.901	0,09
270.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,594 % 20.04.2030	USA	USD	268.511	0,08
265.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,685 % 01.09.2027	USA	USD	265.680	0,08
260.000	Morgan Stanley 4,708 % 12.03.2032	USA	USD	256.849	0,08
261.000	Baxter International, Inc. 1,915 % 01.02.2027	USA	USD	256.725	0,08
255.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,972 % 03.06.2032	USA	USD	254.908	0,08
250.000	Wells Fargo & Co. 5,198 % 23.01.2030	USA	USD	252.840	0,08
250.000	Kodiak Gas Services LLC, 144A 5,875 % 01.04.2031	USA	USD	250.775	0,08
250.000	Principal Life Global Funding II, 144A 4,6 % 19.08.2027	USA	USD	250.615	0,08
240.000	Amcor Flexibles North America, Inc. 5,1 % 17.03.2030	USA	USD	242.602	0,08
240.000	CaixaBank SA, 144A 4,818 % 22.04.2032	ESP	USD	238.115	0,07
235.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,541 % 15.01.2031	FRA	USD	231.204	0,07
230.000	Esab Corp., 144A 5,625 % 01.04.2031	USA	USD	230.825	0,07
230.000	Space Exploration Technologies Corp., 144A 5,35 % 15.07.2031	USA	USD	229.460	0,07
230.000	Starwood Property Trust, Inc., 144A 5,75 % 15.01.2031	USA	USD	228.844	0,07
220.000	Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6,25 % 15.10.2030	USA	USD	222.875	0,07
215.000	Petronas Capital Ltd., 144A 4,95 % 03.01.2031	MYS	USD	217.701	0,07
220.000	Capital One Financial Corp. 4,722 % 30.01.2032	USA	USD	217.092	0,07
220.000	Equinix Asia Financing Corp. Pte. Ltd. 4,4 % 15.03.2031	USA	USD	215.101	0,07
215.000	Sunoco LP, 144A 5,375 % 15.07.2031	USA	USD	212.184	0,07
200.000	WULF Compute LLC, 144A 7,75 % 15.10.2030	USA	USD	210.193	0,07
200.000	Cipher Compute LLC, 144A 7,125 % 15.11.2030	USA	USD	208.155	0,07
200.000	Banjay Entertainment SAS, 144A 8,125 % 01.05.2029	FRA	USD	205.153	0,06
200.000	Directv Financing LLC, 144A 8,875 % 01.02.2030	USA	USD	203.799	0,06
200.000	Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 5,25 % 01.04.2029	USA	USD	202.861	0,06
200.000	SLM Corp. 6,5 % 31.01.2030	USA	USD	202.853	0,06
200.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.04.2028	USA	USD	201.700	0,06
200.000	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15.06.2030	USA	USD	201.253	0,06
200.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5,3 % 21.01.2028	USA	USD	200.864	0,06
200.000	ABN AMRO Bank NV, 144A 6,339 % 18.09.2027	NLD	USD	200.711	0,06
200.000	Illumina, Inc. 4,65 % 09.09.2026	USA	USD	200.072	0,06
200.000	Pertamina Hulu Energi PT, 144A 5,25 % 21.05.2030	IDN	USD	199.713	0,06
200.000	Medline Borrower LP, 144A 5 % 15.06.2031	USA	USD	199.158	0,06
200.000	Kedron SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	197.520	0,06
200.000	Borr IHC Ltd., 144A 8,75 % 15.01.2032	MEX	USD	195.474	0,06
195.000	Amazon.com, Inc. 4,1 % 20.11.2030	USA	USD	191.706	0,06
200.000	Acrisure LLC, 144A 8,5 % 15.06.2029	USA	USD	188.201	0,06
190.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,7 % 31.01.2031	USA	USD	186.467	0,06
185.000	AptarGroup, Inc. 4,75 % 30.03.2031	USA	USD	183.307	0,06
180.000	1011778 BC ULC, 144A 6,125 % 15.06.2029	CAN	USD	182.794	0,06
175.000	Transocean International Ltd., 144A 8,75 % 15.02.2030	USA	USD	181.961	0,06
180.000	APLD ComputeCo 2 LLC, 144A 6,75 % 15.03.2031	USA	USD	180.775	0,06
200.000	CCO Holdings LLC, Reg. S 4,25 % 01.02.2031	USA	USD	180.273	0,06
175.000	Rocket Cos., Inc., 144A 6,125 % 01.08.2031	USA	USD	178.858	0,06
175.000	United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15.04.2029	USA	USD	172.686	0,05
175.000	Morgan Stanley 4,493 % 16.01.2032	USA	USD	171.637	0,05
175.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 6,875 % 01.05.2031	USA	USD	169.972	0,05
160.000	GE HealthCare Technologies, Inc. 4,15 % 15.12.2028	USA	USD	158.599	0,05
150.000	Wayfair LLC, 144A 7,25 % 31.10.2029	USA	USD	154.915	0,05
150.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5 % 01.06.2029	USA	USD	153.149	0,05
153.000	Discovery Global Holdings, Inc. 3,755 % 15.03.2027	USA	USD	152.037	0,05
142.000	Viper Energy Partners LLC 4,9 % 01.08.2030	USA	USD	141.605	0,04
150.000	Toucan FinCo Ltd., 144A 9,5 % 15.05.2030	CAN	USD	141.538	0,04
150.000	Coronado Finance Pty. Ltd., 144A 9,25 % 01.10.2029	AUS	USD	136.835	0,04
120.000	APLD ComputeCo LLC, 144A 9,25 % 15.12.2030	USA	USD	129.523	0,04
125.000	Constellation Energy Generation LLC 4,4 % 15.01.2031	USA	USD	122.923	0,04

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
100.000	Bausch + Lomb Corp., 144A 8,375 % 01.10.2028	USA	USD	102.875	0,03
100.000	Sunoco LP, 144A 7 % 01.05.2029	USA	USD	102.804	0,03
100.000	Esab Corp., 144A 6,25 % 15.04.2029	USA	USD	101.587	0,03
100.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15.10.2029	USA	USD	96.170	0,03
85.000	Corebridge Global Funding, 144A 4,8 % 29.05.2029	USA	USD	84.881	0,03
60.000	SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A 5,875 % 01.03.2031	USA	USD	59.173	0,02
50.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,875 % 01.03.2028	USA	USD	50.380	0,02
45.000	Block Communications, Inc., 144A 10,25 % 01.03.2031	USA	USD	41.196	0,01
25.000	JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875 % 31.01.2031	USA	USD	25.136	0,01
20.000	Beacon Mobility Corp., 144A 7,25 % 01.08.2030	USA	USD	20.833	0,01
20.000	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29 % 15.04.2029	USA	USD	20.412	0,01
356	Ambac Assurance Corp., 144A 5,1 % Ohne Laufzeitbegrenzung	USA	USD	474	–
				88.866.983	27,81
Staats- und Kommunalanleihen					
520.000	Electricite de France SA, 144A 5,7 % 23.05.2028	FRA	USD	529.765	0,17
310.000	Peruanische Staatsanleihe 2,783 % 23.01.2031	PER	USD	286.393	0,09
200.000	Mexiko Staatsanleihe 6 % 13.05.2030	MEX	USD	205.340	0,06
				1.021.498	0,32
ANLEIHEN INSGESAMT				188.508.209	59,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				188.509.186	59,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
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 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
				–	–
ANLEIHEN INSGESAMT				–	–
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				–	–
ANLAGEN INSGESAMT				297.028.756	92,96

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Franklin U.S. Opportunities Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
117.531	Curtiss-Wright Corp.	USA	USD	89.060.290	1,28
286.078	Howmet Aerospace, Inc.	USA	USD	76.914.931	1,10
108.416	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	60.779.094	0,87
257.309	BWX Technologies, Inc.	USA	USD	50.085.197	0,72
				276.839.512	3,97
	Automobile				
324.726	Tesla, Inc.	USA	USD	136.579.756	1,96
				136.579.756	1,96
	Getränke				
497.147	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	40.403.137	0,58
				40.403.137	0,58
	Biotechnologie				
302.427	Natera, Inc.	USA	USD	82.093.809	1,18
307.797	Insmed, Inc.	USA	USD	32.817.316	0,47
				114.911.125	1,65
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.298.266	Amazon.com, Inc.	USA	USD	309.428.718	4,44
				309.428.718	4,44
	Baumaterialien				
166.546	Trane Technologies plc	USA	USD	81.800.733	1,17
				81.800.733	1,17
	Kapitalmärkte				
109.321	S&P Global, Inc.	USA	USD	44.522.071	0,64
				44.522.071	0,64
	Chemikalien				
115.046	Linde plc	USA	USD	59.701.971	0,86
				59.701.971	0,86
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
272.791	Republic Services, Inc. 'A'	USA	USD	58.126.306	0,83
				58.126.306	0,83
	Kommunikationsausrüstung				
432.577	Arista Networks, Inc.	USA	USD	73.486.181	1,05
69.092	Ciena Corp.	USA	USD	33.893.771	0,49
				107.379.952	1,54
	Bau- u. Ingenieurwesen				
26.204	Comfort Systems USA, Inc.	USA	USD	51.935.018	0,75
				51.935.018	0,75
	Baumaterialien				
80.909	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	46.660.220	0,67
				46.660.220	0,67
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
161.905	Casey's General Stores, Inc.	USA	USD	128.680.475	1,85
				128.680.475	1,85
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
320.118	Space Exploration Technologies Corp. 'A'	USA	USD	54.695.362	0,78
				54.695.362	0,78
	Stromversorger				
632.707	Entergy Corp.	USA	USD	72.672.726	1,04
				72.672.726	1,04
	Elektrogeräte				
72.988	GE Vernova, Inc.	USA	USD	85.750.682	1,23
305.317	nVent Electric plc	USA	USD	51.784.816	0,74
499.889	Forgent Power Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	27.923.800	0,40
				165.459.298	2,37
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
967.757	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	170.634.914	2,45
139.060	Celestica, Inc.	CAN	USD	50.729.088	0,73

Franklin U.S. Opportunities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
108.098	Coherent Corp.	USA	USD	42.641.418	0,61
				264.005.420	3,79
897.616	Unterhaltung Netflix, Inc.	USA	USD	64.089.782	0,92
				64.089.782	0,92
135.411	Finanzdienstleistungen Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	69.547.090	1,00
				69.547.090	1,00
236.251	Bodentransport Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	51.171.967	0,73
				51.171.967	0,73
747.835	Medizinische Geräte u. Ausstattung Dexcom, Inc.	USA	USD	50.366.687	0,72
42.828	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	17.031.839	0,25
				67.398.526	0,97
96.415	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen McKesson Corp.	USA	USD	72.851.174	1,04
539.969	Hims & Hers Health, Inc.	USA	USD	18.720.725	0,27
				91.571.899	1,31
239.363	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	44.169.654	0,63
				44.169.654	0,63
1.279.091	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	457.108.751	6,56
303.903	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	171.185.521	2,46
				628.294.272	9,02
188.686	IT-Dienste Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	46.280.902	0,66
365.958	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	41.785.084	0,60
97.524	Quantinuum, Inc. 'A'	USA	USD	7.971.612	0,12
				96.037.598	1,38
185.930	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen Repligen Corp.	USA	USD	25.368.289	0,36
318.174	Tempus AI, Inc. 'A'	USA	USD	18.431.820	0,27
				43.800.109	0,63
73.885	Maschinen Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	72.268.396	1,04
				72.268.396	1,04
176.032	Pharmazie Eli Lilly & Co.	USA	USD	211.138.062	3,03
308.518	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	74.343.582	1,07
				285.481.644	4,10
2.993.816	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung NVIDIA Corp.	USA	USD	599.032.644	8,60
604.226	Broadcom, Inc.	USA	USD	228.246.372	3,27
375.823	Lam Research Corp.	USA	USD	162.855.381	2,34
278.930	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	162.033.226	2,32
105.129	Micron Technology, Inc.	USA	USD	121.349.353	1,74
251.134	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	119.934.064	1,72
83.752	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	115.775.415	1,66
708.741	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	108.409.023	1,56
319.140	KLA Corp.	USA	USD	96.287.729	1,38
150.511	Teradyne, Inc.	USA	USD	72.823.242	1,04
148.500	Analog Devices, Inc.	USA	USD	58.979.745	0,85
116.675	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USA	USD	44.379.670	0,64
58.007	Cerebras Systems, Inc. 'A'	USA	USD	12.819.547	0,18
				1.902.925.411	27,30
591.535	Software Microsoft Corp.	USA	USD	220.654.386	3,17
87.088	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	66.460.336	0,95
80.211	Synopsys, Inc.	USA	USD	35.779.721	0,51
55.134	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	28.406.691	0,41
				351.301.134	5,04

Franklin U.S. Opportunities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Facheinzelhandel				
10.968	AutoZone, Inc.	USA	USD	35.053.070	0,50
260.430	Carvana Co. 'A'	USA	USD	17.141.503	0,25
				52.194.573	0,75
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
1.629.158	Apple, Inc.	USA	USD	471.413.159	6,76
45.257	Sandisk Corp.	USA	USD	102.902.199	1,48
160.736	Dell Technologies, Inc. 'C'	USA	USD	69.351.154	0,99
34.595	Seagate Technology Holdings plc	USA	USD	33.384.175	0,48
				677.050.687	9,71
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
1.488.560	QXO, Inc.	USA	USD	25.722.317	0,37
				25.722.317	0,37
	AKTIEN INSGESAMT			6.536.826.859	93,79
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			6.536.826.859	93,79
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Fahrzeugkomponenten				
1.207.804	Flock Group, Inc. 'B' Vorzugsaktie"	USA	USD	17.032.296	0,24
129.867	Flock Group, Inc. 'C' Vorzugsaktie"	USA	USD	1.831.367	0,03
5.834.712	ClearMotion, Inc."	USA	USD	589.773	0,01
3.870.831	ClearMotion, Inc. 'A-4' Vorzugsaktie"	USA	USD	501.780	0,01
34.290	Flock Group, Inc. 'F-1' Vorzugsaktie"	USA	USD	483.553	0,01
620.274	ClearMotion, Inc. 'A-3' Vorzugsaktie"	USA	USD	88.280	–
				20.527.049	0,30
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
37.556	Celonis SE 'D'"	DEU	USD	3.230.421	0,04
6.621	Celonis SE"	DEU	USD	569.513	0,01
				3.799.934	0,05
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
1.071.425	Space Exploration Technologies Corp. 'A'"	USA	USD	183.063.676	2,63
				183.063.676	2,63
	Freizeitprodukte				
630.216	Fanatics Holdings, Inc."	USA	USD	31.510.800	0,45
				31.510.800	0,45
	Software				
291.271	Databricks, Inc. 'G' Vorzugsaktie"	USA	USD	66.496.835	0,95
74.485	Anthropic PBC 'F-1' Vorzugsaktie"	USA	USD	43.872.373	0,63
17.511	Canva, Inc. 'B'"	AUS	USD	26.998.102	0,39
420.073	Stripe, Inc. 'B'"	USA	USD	26.646.281	0,38
90.642	Plaid, Inc. 'A'"	JPN	USD	23.469.362	0,34
6.282	Canva, Inc. 'A'"	AUS	USD	9.685.459	0,14
13.002	OpenAI, Inc."	USA	USD	8.941.345	0,13
416.908	OneTrust LLC 'A' Vorzugsaktie"	USA	USD	4.128.751	0,06
332.838	OneTrust LLC 'C' Vorzugsaktie"	USA	USD	3.296.183	0,05
37.638	OneTrust LLC 'A-1' Vorzugsaktie"	USA	USD	372.739	–
1.182.726	Fortinet, Inc. Escrow Account"	USA	USD	1	–
				213.907.431	3,07
	AKTIEN INSGESAMT			452.808.890	6,50
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			452.808.890	6,50

Franklin U.S. Opportunities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Software				
553.729	Optoro, Inc. Escrow Account**	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			6.989.635.749	100,29

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton All China Equity Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobilteile				
3.200	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	23.855	0,85
800	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H', 144A	CHN	HKD	5.231	0,18
				29.086	1,03
	Automobile				
38.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	CHN	HKD	81.690	2,89
1.300	Li Auto, Inc. 'A'	CHN	HKD	7.679	0,27
400	Li Auto, Inc., ADR	CHN	USD	4.696	0,17
				94.065	3,33
	Banken				
115.000	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	118.617	4,21
9.000	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	51.676	1,83
				170.293	6,04
	Getränke				
300	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	52.456	1,86
				52.456	1,86
	Biotechnologie				
4.000	Innovent Biologics, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	40.745	1,44
12.000	Abbisko Cayman Ltd.	CHN	HKD	16.511	0,59
				57.256	2,03
	Allgemeiner Einzelhandel				
8.100	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	97.106	3,44
2.207	Vipshop Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	29.265	1,04
				126.371	4,48
	Chemikalien				
7.400	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	56.317	2,00
				56.317	2,00
	Kommunikationsausrüstung				
800	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	152.329	5,40
				152.329	5,40
	Baumaterialien				
92.000	West China Cement Ltd.	CHN	HKD	16.246	0,58
				16.246	0,58
	Vertriebsgesellschaften				
1.648	GigaCloud Technology, Inc. 'A'	USA	USD	52.077	1,85
				52.077	1,85
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
39.500	China East Education Holdings Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	18.499	0,66
3.200	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	147.00	0,52
200	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	9.182	0,32
				42.381	1,50
	Elektrogeräte				
17.640	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	90.004	3,19
1.240	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	72.081	2,55
				162.085	5,74
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
12.300	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	279.549	9,91
22.000	Wasion Holdings Ltd.	HKG	HKD	56.020	1,98
4.800	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	50.127	1,78
3.000	Zepp Health Corp., ADR	CHN	USD	15.630	0,55
				401.326	14,22
	Unterhaltung				
2.300	NetEase, Inc.	CHN	HKD	59.068	2,09
				59.068	2,09
	Lebensmittel				
4.600	Yantai China Pet Foods Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	18.171	0,64
				18.171	0,64

Templeton All China Equity Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Bodentransport					
1.000	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	CHN	USD	8.120	0,29
				8.120	0,29
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
1.300	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8.058	0,28
				8.058	0,28
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
1.800	Luckin Coffee, Inc., ADR	CHN	USD	49.806	1,76
40.800	Xiaocaiyuan International Holding Ltd.	HKG	HKD	36.450	1,29
210	Trip.com Group Ltd., ADR	CHN	USD	8.367	0,30
				94.623	3,35
Langlebige Haushaltsgüter					
4.800	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	53.514	1,89
9.700	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	29.254	1,04
				82.768	2,93
Versicherungen					
26.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	47.710	1,69
				47.710	1,69
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
2.700	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	148.993	5,28
900	JOYY, Inc., ADR	CHN	USD	59.391	2,11
				208.384	7,39
Metalle u. Bergbau					
27.000	CMOC Group Ltd. 'H'	CHN	HKD	52.742	1,87
2.200	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKG	HKD	25.142	0,89
				77.884	2,76
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
35.000	CGN Mining Co. Ltd.	CHN	HKD	10.981	0,39
				10.981	0,39
Pharmazie					
8.900	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	68.468	2,43
80.000	Antengene Corp. Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	36.067	1,28
288	Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	12.490	0,44
				117.025	4,15
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
1.100	KE Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	15.983	0,57
				15.983	0,57
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
2.600	GigaDevice Semiconductor, Inc. 'A'	CHN	CNY	316.516	11,22
1.149	ACM Research, Inc. 'A'	USA	USD	145.796	5,17
				462.312	16,39
Facheinzelhandel					
1.000	Pop Mart International Group Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	19.803	0,70
				19.803	0,70
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
12.043	Xiaomi Corp., Reg. S 'B', 144A	CHN	HKD	33.450	1,19
				33.450	1,19
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
1.200	ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	10.920	0,39
				10.920	0,39
AKTIEN INSGESAMT				2.687.548	95,26
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				2.687.548	95,26
ANLAGEN INSGESAMT				2.687.548	95,26

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
26.000	Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGP	SGD	209.413	1,52
				209.413	1,52
	Automobile				
10.300	Mahindra & Mahindra Ltd.	IND	INR	335.006	2,42
860	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	280.329	2,03
				615.335	4,45
	Banken				
450.000	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	464.153	3,36
3.700	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	382.829	2,77
12.000	ICICI Bank Ltd., ADR	IND	USD	348.360	2,52
6.180	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	312.923	2,26
11.500	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	297.045	2,15
				1.805.310	13,06
	Biotechnologie				
24.000	Innovent Biologics, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	244.474	1,77
				244.474	1,77
	Allgemeiner Einzelhandel				
28.000	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	335.677	2,43
				335.677	2,43
	Bau- u. Ingenieurwesen				
1.700	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	74.540	0,54
				74.540	0,54
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
45.000	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	153.631	1,11
				153.631	1,11
	Elektrogeräte				
5.000	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	290.648	2,10
370	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KOR	KRW	237.348	1,72
70.000	Henan Pinggao Electric Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	182.919	1,32
				710.915	5,14
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
10.000	Yageo Corp.	TWN	TWD	364.791	2,64
28.000	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	CHN	HKD	219.257	1,59
				584.048	4,23
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
2.600	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	238.649	1,73
				238.649	1,73
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
62.000	Eternal Ltd.	IND	INR	173.770	1,26
3.300	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	134.748	0,97
				308.518	2,23
	Industriekonzerne				
290	SK Square Co. Ltd.	KOR	KRW	327.950	2,37
				327.950	2,37
	Versicherungen				
31.000	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	283.812	2,05
800	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	210.658	1,53
25.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	163.470	1,18
				657.940	4,76
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
10.200	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	562.862	4,07
				562.862	4,07
	Maschinen				
52.000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	228.102	1,65
				228.102	1,65
	Metalle u. Bergbau				
15.000	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKG	HKD	171.419	1,24
				171.419	1,24

Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
16.500	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	226.027	1,63
120.000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	129.511	0,94
				355.538	2,57
	Pharmazie				
64.000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	242.530	1,75
				242.530	1,75
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
10.000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	143.933	1,04
				143.933	1,04
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
780	SK hynix, Inc.	KOR	KRW	1.376.375	9,96
17.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.341.135	9,70
3.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	408.794	2,96
25.000	AEM Holdings Ltd.	SGP	SGD	206.994	1,50
1.000	Hon Precision, Inc.	TWN	TWD	205.453	1,48
				3.538.751	25,60
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
6.200	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.375.763	9,95
2.000	Wiwynn Corp.	TWN	TWD	295.439	2,14
3.000	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWN	TWD	242.671	1,76
26.000	Lite-On Technology Corp.	TWN	TWD	184.009	1,33
				2.097.882	15,18
	AKTIEN INSGESAMT			13.607.417	98,44
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN				
	BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			13.607.417	98,44
	ANLAGEN INSGESAMT			13.607.417	98,44

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Asian Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
46.867.000	Malaysia Staatsanleihe 3,9 % 30.11.2026	MYS	MYR	11.535.086	18,01
122.023.000.000	Indonesien Staatsanleihe 7 % 15.02.2033	IDN	IDR	6.721.373	10,50
491.400.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	5.363.983	8,38
372.000.000	Indien Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	4.041.615	6,31
15.298.000	Malaysia Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	3.905.274	6,10
5.093.000.000	Korea Schatzanleihe 3,5 % 10.09.2028	KOR	KRW	3.280.098	5,12
5.445.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	3.143.561	4,91
1.688.640.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	3.025.633	4,72
275.800.000	Indien Staatsanleihe 7,18 % 24.07.2037	IND	INR	2.994.562	4,68
4.220.000	Australische Staatsanleihe, Reg. S 3,75 % 21.05.2034	AUS	AUD	2.756.231	4,30
3.240.000	Singapurische Staatsanleihe 2,375 % 01.07.2039	SGP	SGD	2.583.235	4,03
155.000.000	Philippinen Staatsanleihe 6,75 % 15.09.2032	PHL	PHP	2.518.962	3,93
4.386.000	Treasury Corp. of Victoria 2 % 20.11.2037	AUS	AUD	2.131.514	3,33
114.900.000	Philippinen Staatsanleihe 6,375 % 28.04.2035	PHL	PHP	1.805.258	2,82
2.433.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75 % 20.07.2034	AUS	AUD	1.310.447	2,05
1.719.800.000	Korea Schatzanleihe 3,25 % 10.03.2028	KOR	KRW	1.102.842	1,72
541.180.000	Kasachstan Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	1.051.448	1,64
56.110.000	Indien Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	607.262	0,95
1.640.000	Malaysia Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	406.206	0,63
176.600.000	Kasachstan Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	355.270	0,56
20.370.000	Philippinen Staatsanleihe 6,375 % 27.07.2030	PHL	PHP	328.922	0,51
61.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75 % 20.03.2034	AUS	AUD	33.308	0,05
54.000	Treasury Corp. of Victoria 2,25 % 20.11.2034	AUS	AUD	29.911	0,05
				61.032.001	95,30
	Supranational				
21.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,89 % 06.02.2030	SP	INR	218.967	0,34
				218.967	0,34
	ANLEIHEN INSGESAMT			61.250.968	95,64
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			61.250.968	95,64
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Supranational				
49.500.000	European Investment Bank, Reg. S 6,25 % 11.07.2030	SP	INR	503.271	0,79
				503.271	0,79
	ANLEIHEN INSGESAMT			503.271	0,79
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			503.271	0,79
	ANLAGEN INSGESAMT			61.754.239	96,43

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Asian Growth Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobilteile				
858.763	Endurance Technologies Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	24.280.836	0,94
2.428.400	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H', 144A	CHN	HKD	15.879.968	0,62
				40.160.804	1,56
	Automobile				
285.457	Kia Corp.	KOR	KRW	25.781.820	1,01
68.831	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	22.436.443	0,87
1.812.300	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	16.792.625	0,65
				65.010.888	2,53
	Banken				
3.434.516	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	50.134.426	1,95
905.796	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	45.864.800	1,79
353.937	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	36.620.903	1,43
29.052.000	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	29.965.748	1,17
1.144.172	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	29.553.963	1,15
987.504	Standard Chartered plc	GBR	GBP	26.704.650	1,04
2.447.441	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	20.655.073	0,80
				239.499.563	9,33
	Allgemeiner Einzelhandel				
4.449.192	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	53.338.926	2,08
				53.338.926	2,08
	Kapitalmärkte				
345.800	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	16.089.023	0,63
				16.089.023	0,63
	Kommunikationsausrüstung				
72.800	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	13.861.977	0,54
				13.861.977	0,54
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
8.185.800	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	27.946.460	1,09
				27.946.460	1,09
	Elektrogeräte				
1.021.470	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	59.377.611	2,31
				59.377.611	2,31
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
2.504.000	Yageo Corp.	TWN	TWD	91.343.608	3,56
14.961	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KOR	KRW	21.667.114	0,84
640.220	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	14.550.623	0,57
				127.561.345	4,97
	Unterhaltung				
1.220.600	NetEase, Inc.	CHN	HKD	31.347.179	1,22
				31.347.179	1,22
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
1.824.742	Max Healthcare Institute Ltd.	IND	INR	21.791.640	0,85
				21.791.640	0,85
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
5.391.698	Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	IND	INR	40.760.578	1,59
771.600	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	31.506.469	1,22
10.517.017	Eternal Ltd.	IND	INR	29.476.602	1,15
				101.743.649	3,96
	Industriekonzerne				
66.266	SK Square Co. Ltd.	KOR	KRW	74.937.603	2,92
				74.937.603	2,92
	Versicherungen				
4.162.000	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	38.104.088	1,48
				38.104.088	1,48
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
1.810.700	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	99.919.059	3,89
1.047.450	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	14.953.451	0,58
				114.872.510	4,47

Templeton Asian Growth Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Maschinen					
9.714.000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	42.611.267	1,66
2.336.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	38.882.998	1,51
5.248.279	Tata Motors Ltd.	IND	INR	23.533.123	0,92
				105.027.388	4,09
Metalle u. Bergbau					
2.978.036	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	30.247.754	1,18
954.900	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKG	HKD	10.912.519	0,42
				41.160.273	1,60
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
26.048.000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	28.112.603	1,09
				28.112.603	1,09
Pharmazie					
3.108.548	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	23.914.238	0,93
5.914.000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	22.411.275	0,87
				46.325.513	1,80
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
7.700.000	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	29.581.905	1,15
2.353.065	Lodha Developers Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	23.798.569	0,93
1.343.000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	19.330.239	0,75
				72.710.713	2,83
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
153.246	SK hynix, Inc.	KOR	KRW	270.415.216	10,53
3.230.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	254.815.608	9,92
726.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	98.928.186	3,85
149.379	Hon Precision, Inc.	TWN	TWD	30.690.405	1,20
199.263	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	26.133.660	1,02
				680.983.075	26,52
Facheinzelhandel					
479.200	Pop Mart International Group Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	9.489.871	0,37
				9.489.871	0,37
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
1.044.380	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	231.745.043	9,02
16.480.000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	48.901.164	1,90
171.000	King Slide Works Co. Ltd.	TWN	TWD	40.070.391	1,56
5.206.000	Lite-On Technology Corp.	TWN	TWD	36.844.238	1,44
227.000	Wiwynn Corp.	TWN	TWD	33.532.355	1,31
2.306.000	Quanta Computer, Inc.	TWN	TWD	26.884.514	1,05
144.000	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWN	TWD	11.648.193	0,45
305.900	Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	3.873.845	0,15
				433.499.743	16,88
AKTIEN INSGESAMT				2.442.952.445	95,12
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				2.442.952.445	95,12
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung					
169.222	Flipkart Pvt. Ltd. Escrow Account"	IND	USD	–	–
AKTIEN INSGESAMT				–	–
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				–	–

Templeton Asian Growth Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
3.249.233	FTIF Templeton China A-Shares Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	30.614.228	1,19
				30.614.228	1,19
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW INSGESAMT			30.614.228	1,19
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT			30.614.228	1,19
	ANLAGEN INSGESAMT			2.473.566.673	96,31

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Asian Smaller Companies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobilteile				
563.540	Hesai Group 'B'	CHN	HKD	10.071.227	1,33
				10.071.227	1,33
	Banken				
1.016.764	JB Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	16.408.627	2,16
12.094.985	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	11.621.946	1,53
11.222.935	Asia Commercial Bank JSC	VNM	VND	9.692.587	1,27
3.877.740	City Union Bank Ltd.	IND	INR	8.552.816	1,13
2.112.286	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	7.513.295	0,99
664.124	Federal Bank Ltd.	IND	INR	2.318.735	0,30
				56.108.006	7,38
	Biotechnologie				
129.187	Hugel, Inc.	KOR	KRW	22.137.206	2,91
				22.137.206	2,91
	Allgemeiner Einzelhandel				
452.880	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	9.525.067	1,25
2.195.607.224	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT 'A'	IDN	IDR	6.139.841	0,81
				15.664.908	2,06
	Baumaterialien				
37.943.720	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	1.656.158	0,22
				1.656.158	0,22
	Kapitalmärkte				
1.181.838	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	11.806.562	1,55
				11.806.562	1,55
	Chemikalien				
1.539.557	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	13.407.377	1,76
41.549	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	9.916.542	1,31
343.893.300	Avia Avian Tbk. PT	IDN	IDR	6.000.823	0,79
				29.324.742	3,86
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
96.173	BGF retail Co. Ltd.	KOR	KRW	7.233.203	0,95
				7.233.203	0,95
	Behälter u. Verpackungen				
666.111	EPL Ltd.	IND	INR	1.584.195	0,21
				1.584.195	0,21
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
4.853.062	Physicwallah Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	6.377.344	0,84
				6.377.344	0,84
	Elektrogeräte				
92.532	Sanil Electric Co. Ltd.	KOR	KRW	14.557.007	1,92
4.046.000	Harbin Electric Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	7.975.757	1,05
128.797	KEI Industries Ltd.	IND	INR	7.400.996	0,97
				29.933.760	3,94
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
1.187.021	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWN	TWD	23.909.864	3,14
8.029.800	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	23.090.491	3,04
5.569.933	Redington Ltd.	IND	INR	16.326.180	2,15
386.000	Yageo Corp.	TWN	TWD	14.080.924	1,85
921.500	Kingboard Holdings Ltd.	CHN	HKD	13.961.460	1,84
1.866.000	WUS Printed Circuit Co. Ltd.	TWN	TWD	12.919.223	1,70
179.000	Fositek Corp.	TWN	TWD	9.577.644	1,26
42.872	Park Systems Corp.	KOR	KRW	6.987.575	0,92
2.953.000	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	6.159.796	0,81
				127.013.157	16,71
	Unterhaltung				
4.355.200	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	907.448	0,12
				907.448	0,12
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
5.355.344	Nexus Select Trust	IND	INR	9.240.443	1,22
				9.240.443	1,22

Templeton Asian Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Finanzdienstleistungen					
287.423	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	32.241.181	4,24
1.989.324	Pine Labs Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	3.298.848	0,44
				35.540.029	4,68
Lebensmittel					
15.160.700	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	7.658.167	1,00
7.576.796	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	6.521.019	0,86
582.545	AWL Agri Business Ltd.	IND	INR	1.133.158	0,15
				15.312.344	2,01
Gasversorger					
1.682.839	Gujarat Energy Ltd.	IND	INR	5.821.153	0,77
				5.821.153	0,77
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
1.669.565	Aster DM Healthcare Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	13.836.030	1,82
				13.836.030	1,82
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
4.749.403	Eternal Ltd.	IND	INR	13.311.404	1,75
193.571	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	10.315.398	1,36
3.776.748	Restaurant Brands Asia Ltd.	IND	INR	3.161.866	0,41
				26.788.668	3,52
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
1.414.264	ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	8.839.150	1,16
				8.839.150	1,16
Versicherungen					
948.143	Max Financial Services Ltd.	IND	INR	15.886.170	2,09
198.879	PB Fintech Ltd.	IND	INR	3.426.524	0,45
				19.312.694	2,54
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
130.800	JOYY, Inc., ADR	CHN	USD	8.631.492	1,14
				8.631.492	1,14
IT-Dienste					
6.200.765	FPT Corp.	VNM	VND	16.587.370	2,18
637.417	Coforge Ltd.	IND	INR	9.895.861	1,30
				26.483.231	3,48
Freizeitprodukte					
2.765.700	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	6.831.071	0,90
				6.831.071	0,90
Maschinen					
877.759	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	5.555.786	0,73
				5.555.786	0,73
Medien					
326.898	Affle 3i Ltd.	IND	INR	4.914.207	0,65
				4.914.207	0,65
Körperpflegeprodukte					
3.971.454	Honasa Consumer Ltd.	IND	INR	19.241.906	2,53
				19.241.906	2,53
Pharmazie					
830.300	Eris Lifesciences Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	12.577.935	1,65
				12.577.935	1,65
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
2.297.412	Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	12.183.343	1,60
				12.183.343	1,60
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
1.502.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	25.401.449	3,34
675.089	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	19.305.443	2,54
1.588.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	17.185.791	2,26
1.390.537	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	15.539.357	2,04
117.287	ISC Co. Ltd.	KOR	KRW	14.051.908	1,85
173.424	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	9.557.102	1,26
995.810	AEM Holdings Ltd.	SGP	SGD	8.245.076	1,09
126.387	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	1.692.322	0,22
				110.978.448	14,60

Templeton Asian Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Facheinzelhandel				
6.322.500	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	18.835.675	2,48
3.172.806	Electronics Mart India Ltd.	IND	INR	4.084.899	0,54
				22.920.574	3,02
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
2.648.000	Lite-On Technology Corp.	TWN	TWD	18.740.596	2,47
				18.740.596	2,47
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
606.801	Misto Holdings Corp.	KOR	KRW	16.336.328	2,15
771.000	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	7.613.046	1,00
				23.949.374	3,15
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
15.891.900	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	4.008.527	0,53
				4.008.527	0,53
	Transport-Infrastruktur				
1.420.873	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	20.675.395	2,72
				20.675.395	2,72
	AKTIEN INSGESAMT			752.200.312	98,97
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			752.200.312	98,97
	ANLAGEN INSGESAMT			752.200.312	98,97

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton BIC Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobilteile				
234.240	Hesai Group 'B'	CHN	HKD	4.186.188	0,97
96.278	Asahi India Glass Ltd.	IND	INR	866.422	0,20
436.956	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	682.662	0,16
				5.735.272	1,33
	Automobile				
1.128.880	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	10.460.111	2,42
389.572	Ather Energy Ltd.	IND	INR	4.706.767	1,09
				15.166.878	3,51
	Banken				
1.667.311	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	24.338.125	5,63
1.717.020	Itau Unibanco Holding SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	14.028.053	3,24
1.553.765	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	13.112.933	3,03
2.273.270	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	11.902.342	2,75
3.053.891	Banco Bradesco SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	10.597.002	2,45
382.174	Federal Bank Ltd.	IND	INR	1.334.330	0,31
				75.312.785	17,41
	Getränke				
7.577.744	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	5.913.324	1,37
				5.913.324	1,37
	Biotechnologie				
1.915.430	CStone Pharmaceuticals, Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.155.100	0,27
90.593	Innovent Biologics, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	922.817	0,21
				2.077.917	0,48
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.350.680	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	16.192.563	3,74
353.094	Prosus NV	CHN	EUR	15.343.208	3,55
117.068	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	1.491.493	0,35
				33.027.264	7,64
	Kapitalmärkte				
156.604	XP, Inc. 'A'	BRA	USD	2.546.381	0,59
				2.546.381	0,59
	Baumaterialien				
158.961	ACC Ltd.	IND	INR	2.231.291	0,52
				2.231.291	0,52
	Elektrogeräte				
2.569.335	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8.673.779	2,01
2.154.404	Henan Pinggao Electric Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5.629.726	1,30
				14.303.505	3,31
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
1.544.827	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	12.327.243	2,85
451.400	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWN	TWD	9.092.436	2,10
1.040.000	BYD Electronic International Co. Ltd.	CHN	HKD	2.794.989	0,65
2.684.524	FIT Hon Teng Ltd., Reg. S, 144A	TWN	HKD	2.475.433	0,57
				26.690.101	6,17
	Unterhaltung				
206.299	NetEase, Inc.	CHN	HKD	5.298.125	1,22
				5.298.125	1,22
	Finanzdienstleistungen				
61.186	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	6.863.434	1,59
1.969.528	Pine Labs Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	3.266.021	0,75
				10.129.455	2,34
	Lebensmittel				
4.040.442	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	3.477.433	0,80
				3.477.433	0,80
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
167.950	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	6.857.843	1,59
2.405.000	Eternal Ltd.	IND	INR	6.740.621	1,56
75.373	Trip.com Group Ltd.	CHN	HKD	2.996.847	0,69

Templeton BIC Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
4.942	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	263.359	0,06
				16.858.670	3,90
5.860.552	Langlebige Haushaltsgüter Haier Smart Home Co. Ltd. 'D'	CHN	EUR	12.032.742	2,78
				12.032.742	2,78
793.944	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	4.962.150	1,15
				4.962.150	1,15
809.622	Versicherungen Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	5.293.942	1,23
3.207.507	Niva Bupa Health Insurance Co. Ltd.	IND	INR	2.870.168	0,66
				8.164.110	1,89
371.140	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	20.480.455	4,73
360.193	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	5.142.134	1,19
492.264	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.638.481	0,61
				28.261.070	6,53
104.526	IT-Dienste Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	4.048.292	0,94
267.540	Infosys Ltd.	IND	INR	2.836.455	0,65
				6.884.747	1,59
1.906.117	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	8.477.563	1,96
				8.477.563	1,96
937.148	Maschinen Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	15.595.602	3,61
1.981.474	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	8.691.900	2,01
100.685	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	408.248	0,09
				24.695.750	5,71
734.125	Metalle u. Bergbau Vale SA	BRA	BRL	11.075.229	2,56
				11.075.229	2,56
1.344.558	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Petroleo Brasileiro SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	9.845.281	2,28
				9.845.281	2,28
719.261	Pharmazie Hypera SA	BRA	BRL	2.899.448	0,67
96.659	Dr. Reddy's Laboratories Ltd., ADR	IND	USD	1.400.589	0,32
				4.300.037	0,99
159.882	Fachdienstleistungen Genpact Ltd.	USA	USD	4.396.755	1,02
				4.396.755	1,02
450.053	Immobilienverwaltung u. -entwicklung Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	2.386.664	0,55
3.538.138	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	1.773.768	0,41
				4.160.432	0,96
591.445	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	46.659.262	10,79
152.912	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	20.836.511	4,82
108.698	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	1.455.466	0,33
				68.951.239	15,94
676.340	Software TOTVS SA	BRA	BRL	3.760.137	0,87
2.502.689	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'B'	CHN	USD	2.018.313	0,47
				5.778.450	1,34
1.158.429	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Lite-On Technology Corp.	TWN	TWD	8.198.508	1,89
				8.198.508	1,89

Templeton BIC Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
2.800.228	Transport-Infrastruktur COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	1.601.883	0,37
				1.601.883	0,37
	AKTIEN INSGESAMT			430.554.347	99,55
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			430.554.347	99,55
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
3.302.180	Banken Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
344.746	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe 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			430.554.347	99,55

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton China A-Shares Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
53.600	Luftfracht u. -logistik SF Holding Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	206.321	0,65
				206.321	0,65
106.300	Fahrzeugkomponenten Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	792.438	2,48
				792.438	2,48
10.500	Automobile BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	123.621	0,38
253	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	2.345	0,01
				125.966	0,39
	Banken				
828.000	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	854.042	2,67
525.000	China Construction Bank Corp. 'A'	CHN	CNY	744.878	2,33
124.000	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	649.237	2,03
442.900	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	321.942	1,01
40.500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	232.542	0,73
275.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	225.909	0,70
				3.028.550	9,47
	Getränke				
3.102	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	542.395	1,70
11.050	Eastroco Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	201.518	0,63
				743.913	2,33
	Kapitalmärkte				
58.500	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	176.357	0,55
				176.357	0,55
	Chemikalien				
108.954	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	829.179	2,59
63.441	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	552.482	1,73
				1.381.661	4,32
	Kommunikationsausrüstung				
12.100	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.303.982	7,20
				2.303.982	7,20
	Elektrogeräte				
246.176	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.256.059	3,93
39.400	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.008.496	3,15
12.700	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	738.246	2,31
77.108	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	260.308	0,82
15.988	GoodWe Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	256.148	0,80
				3.519.257	11,01
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
125.900	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.861.397	8,95
124.000	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.294.955	4,05
				4.156.352	13,00
	Lebensmittel				
187.950	Yantai China Pet Foods Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	742.431	2,32
78.517	Muyuan Foods Group Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	290.728	0,91
53.500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	188.852	0,59
				1.222.011	3,82
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
40.700	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	252.278	0,79
				252.278	0,79
	Langlebige Haushaltsgüter				
123.800	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.380.219	4,32
144.800	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	436.699	1,36
38.800	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	99.247	0,31
				1.916.165	5,99
	Versicherungen				
128.742	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CHN	CNY	908.406	2,84
16.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	107.890	0,34
				1.016.296	3,18

Templeton China A-Shares Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Maschinen				
19.000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	302.192	0,95
				302.192	0,95
	Metalle u. Bergbau				
480.000	CMOC Group Ltd. 'H'	CHN	HKD	937.641	2,93
69.900	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKG	HKD	798.811	2,50
128.000	Chuangxin Industries Holdings Ltd.	CHN	HKD	225.289	0,70
				1.961.741	6,13
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
198.000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	213.694	0,67
				213.694	0,67
	Pharmazie				
62.060	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	477.431	1,49
8.858	Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	384.133	1,20
				861.564	2,69
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
28.100	GigaDevice Semiconductor, Inc. 'A'	CHN	CNY	3.420.804	10,70
35.683	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CHN	CNY	2.483.326	7,76
5.600	GigaDevice Semiconductor, Inc. 'H'	CHN	HKD	860.384	2,69
1.800	OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CHN	CNY	25.288	0,08
				6.789.802	21,23
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
13.381	Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	169.454	0,53
				169.454	0,53
	AKTIEN INSGESAMT			31.139.994	97,38
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			31.139.994	97,38
	ANLAGEN INSGESAMT			31.139.994	97,38

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton China Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Fahrzeugkomponenten				
196.040	Hesai Group 'B'	CHN	HKD	3.503.501	1,29
183.900	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.370.926	0,51
				4.874.427	1,80
	Automobile				
2.022.594	Geely Automobile Holdings Ltd.	CHN	HKD	4.348.028	1,61
				4.348.028	1,61
	Banken				
13.383.350	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	13.804.285	5,11
7.912.728	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	6.500.194	2,41
1.083.985	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	6.223.988	2,30
224.400	HSBC Holdings plc	GBR	HKD	4.263.934	1,58
				30.792.401	11,40
	Getränke				
71.760	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.308.682	0,48
				1.308.682	0,48
	Biotechnologie				
540.577	Innovent Biologics, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	5.506.535	2,04
521.200	HJ Science Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	2.384.421	0,88
313.322	Nanjing Leads Biolabs Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	1.983.010	0,73
				9.873.966	3,65
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.537.216	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	18.428.841	6,82
83.526	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	1.064.154	0,39
				19.492.995	7,21
	Chemikalien				
626.360	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.766.822	1,76
299.954	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.612.178	0,97
				7.379.000	2,73
	Kommunikationsausrüstung				
46.200	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8.797.024	3,26
				8.797.024	3,26
	Baumaterialien				
6.700.000	West China Cement Ltd.	CHN	HKD	1.183.113	0,44
				1.183.113	0,44
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
2.099.000	Lung Fung Group Holdings Ltd.	HKG	HKD	674.433	0,25
				674.433	0,25
	Vertriebsgesellschaften				
107.837	GigaCloud Technology, Inc. 'A'	USA	USD	3.407.649	1,26
				3.407.649	1,26
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
429.572	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	1.973.336	0,73
4.032.000	China East Education Holdings Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.888.277	0,70
30.000	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	1.377.300	0,51
				5.238.913	1,94
	Elektrogeräte				
214.000	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5.477.618	2,03
2.614.879	Harbin Electric Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	5.154.632	1,91
76.704	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.458.770	1,65
				15.091.020	5,59
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
595.477	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	13.533.724	5,01
2.414.000	Wasion Holdings Ltd.	HKG	HKD	6.146.960	2,27
				19.680.684	7,28
	Unterhaltung				
370.479	NetEase, Inc.	CHN	HKD	9.514.560	3,52
				9.514.560	3,52

Templeton China Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Lebensmittel					
861.847	Muyuan Foods Group Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	3.191.192	1,18
				3.191.192	1,18
Bodentransport					
331.293	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	CHN	USD	2.690.099	1,00
				2.690.099	1,00
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
282.600	Shenzhen Edge Medical Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	1.376.644	0,51
				1.376.644	0,51
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
35.328	Trip.com Group Ltd.	CHN	HKD	1.404.649	0,52
45.803	Luckin Coffee, Inc., ADR	CHN	USD	1.267.369	0,47
				2.672.018	0,99
Langlebige Haushaltsgüter					
214.438	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.390.722	0,89
210.149	Midea Group Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	2.220.612	0,82
				4.611.334	1,71
Versicherungen					
1.490.529	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	9.746.245	3,60
2.234.153	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	4.099.717	1,52
				13.845.962	5,12
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
398.775	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	22.005.425	8,14
457.950	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	6.537.718	2,42
87.809	JOYY, Inc., ADR	CHN	USD	5.794.516	2,15
326.550	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.750.272	0,65
				36.087.931	13,36
Metalle u. Bergbau					
702.626	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKG	HKD	8.029.552	2,97
3.571.097	CMOC Group Ltd. 'H'	CHN	HKD	6.975.846	2,58
1.550.000	Yunnan Jinxun Resources Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	3.050.548	1,13
1.248.500	Chuangxin Industries Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.197.444	0,82
				20.253.390	7,50
Pharmazie					
588.110	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.524.364	1,68
70.459	Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.055.497	1,13
2.000.000	Antengene Corp. Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	901.679	0,33
				8.481.540	3,14
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
114.243	KE Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	1.659.951	0,61
				1.659.951	0,61
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
64.500	GigaDevice Semiconductor, Inc. 'H'	CHN	HKD	9.909.776	3,67
69.859	ACM Research, Inc. 'A'	USA	USD	8.864.409	3,28
45.575	GigaDevice Semiconductor, Inc. 'A'	CHN	CNY	5.548.154	2,05
				24.322.339	9,00
Facheinzelhandel					
196.675	Pop Mart International Group Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.894.867	1,44
				3.894.867	1,44
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
725.090	Xiaomi Corp., Reg. S 'B', 144A	CHN	HKD	2.013.946	0,75
92.042	Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'H'***	CHN	HKD	1.165.598	0,43
				3.179.544	1,18
AKTIEN INSGESAMT				267.923.706	99,16
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				267.923.706	99,16
ANLAGEN INSGESAMT				267.923.706	99,16

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Eastern Europe Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. -logistik				
100.850	InPost SA	POL	EUR	1.555.481	0,98
				1.555.481	0,98
	Automobile				
185.464	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TUR	TRY	1.074.993	0,68
450.270	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TUR	TRY	716.464	0,45
				1.791.457	1,13
	Banken				
127.082	OTP Bank Nyrt.	HUN	HUF	16.428.128	10,37
612.840	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	POL	PLN	14.726.758	9,30
2.385.361	Eurobank SA	GRC	EUR	9.956.834	6,28
880.059	Piraeus Bank SA	GRC	EUR	8.017.166	5,06
135.391	Bank Polska Kasa Opieki SA	POL	PLN	7.219.340	4,56
1.673.208	Alpha Bank SA	GRC	EUR	6.628.348	4,18
33.191	Lion Finance Group plc	GEO	GBP	4.368.172	2,76
86.804	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	SVN	EUR	3.771.397	2,38
4.947.293	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TUR	TRY	3.737.909	2,36
141.307	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	3.703.960	2,34
2.046.618	Akbank TAS	TUR	TRY	2.964.988	1,87
1.562.280	Haci Omer Sabanci Holding A/S	TUR	TRY	2.865.086	1,81
129.958	National Bank of Greece SA	GRC	EUR	1.965.014	1,24
11.500	Erste Bank Polska SA	POL	PLN	1.726.455	1,09
35.820	Komerčni Banka A/S	CZE	CZK	1.437.589	0,91
122.930	Optima bank SA	GRC	EUR	1.230.757	0,78
				90.747.901	57,29
	Getränke				
1.574.375	Coca-Cola Icecek A/S	TUR	TRY	2.453.222	1,55
				2.453.222	1,55
	Allgemeiner Einzelhandel				
777.077	Allegro.eu SA, Reg. S, 144A	POL	PLN	6.845.060	4,32
315.590	Pepco Group NV, Reg. S, 144A	POL	PLN	2.674.191	1,69
				9.519.251	6,01
	Kapitalmärkte				
86.667	National Investment Fund of the Republic of Uzbekistan JSC, Reg. S, GDR	UZB	USD	2.396.882	1,51
				2.396.882	1,51
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
3.728	DO & CO AG	AUT	EUR	809.478	0,51
				809.478	0,51
	Verbraucherkredite				
63.600	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	KAZ	USD	4.822.601	3,05
				4.822.601	3,05
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
878.714	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	6.031.989	3,81
358.812	Dino Polska SA, Reg. S, 144A	POL	PLN	2.372.530	1,50
127.319	Jeronimo Martins SGPS SA	PRT	EUR	2.134.103	1,35
235.849	Zabka Group SA	POL	PLN	1.494.871	0,94
				12.033.493	7,60
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
205.434	TAB Gida Sanayi ve Ticaret A/S	TUR	TRY	871.115	0,55
				871.115	0,55
	Industriekonzerne				
80.211	Metlen Energy & Metals plc	GRC	EUR	3.309.783	2,09
318.556	KOC Holding A/S	TUR	TRY	1.160.733	0,73
				4.470.516	2,82
	Versicherungen				
226.585	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	POL	PLN	3.465.318	2,19
				3.465.318	2,19
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
104.816	Orlen SA	POL	PLN	3.084.441	1,95

Templeton Eastern Europe Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
25.000	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	GRC	EUR	959.500	0,60
				4.043.941	2,55
50.909	Passagierfluggesellschaften Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	701.255	0,44
				701.255	0,44
95.312	Pharmazie Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	3.233.579	2,04
				3.233.579	2,04
3.360	Fachdienstleistungen Benefit Systems SA	POL	PLN	3.808.919	2,41
				3.808.919	2,41
113.481	Immobilienverwaltung u. -entwicklung CTP NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	1.812.573	1,14
				1.812.573	1,14
690	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter LPP SA	POL	PLN	2.938.076	1,86
				2.938.076	1,86
	AKTIEN INSGESAMT			151.475.058	95,63
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			151.475.058	95,63
	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	–	–
357.510	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			151.475.058	95,63

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Emerging Markets Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
4.931.430.662	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	136.966.064	5,21
821.342.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	132.194.609	5,03
117.084.000	Ecuador Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 31.07.2035	ECU	USD	107.775.822	4,10
376.100.000	Malaysia Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	93.190.801	3,54
1.471.059.200	Südafrika Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	88.139.406	3,35
1.388.975.000	Südafrika Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	85.768.870	3,26
501.020.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	84.395.889	3,21
25.073.400.000	Ungarische Staatsanleihe 4,75 % 24.11.2032	HUN	HUF	79.338.317	3,02
71.520.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 9,75 % 16.02.2031	KEN	USD	77.924.835	2,96
278.760.500.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	66.525.296	2,53
15.524.400.000	Ungarische Staatsanleihe 6,75 % 23.07.2031	HUN	HUF	53.578.677	2,04
50.000.000	US Treasury Bill 0 % 09.07.2026	USA	USD	49.959.650	1,90
749.880.000	Südafrika Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	47.469.324	1,80
2.263.700.000	Ägypten Staatsanleihe 21,762 % 17.02.2028	EGY	EGP	45.155.011	1,72
32.974.000	Benin Staatsanleihe, Reg. S 4,875 % 19.01.2032	BEN	EUR	36.956.736	1,40
1.744.300.000	Ägypten Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	35.629.021	1,35
158.203.000.000	Kolumbien Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	35.168.929	1,34
574.050.000	Südafrika Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	34.888.743	1,33
29.030.000	Panama Staatsanleihe 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	31.295.792	1,19
1.590.375.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 22.09.2026	EGY	EGP	30.928.901	1,18
24.570.000	Nigeria Staatsanleihe, Reg. S 10,375 % 09.12.2034	NGA	USD	29.242.504	1,11
103.147.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.05.2037	UGA	UGX	28.923.760	1,10
33.484.000	Gabun Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 06.02.2031	GAB	USD	28.883.195	1,10
28.524.000	Gabun Staatsanleihe, Reg. S 7 % 24.11.2031	GAB	USD	24.382.903	0,93
1.169.500.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 07.07.2026	EGY	EGP	23.794.354	0,90
118.390.700.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	23.722.747	0,90
10.395.637.000	Kasachstan Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	19.982.823	0,76
875.450.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 14.07.2026	EGY	EGP	17.734.361	0,67
57.129.000.000	Kolumbien Titulos De Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	17.634.918	0,67
70.270.000	Malaysia Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	17.296.544	0,66
8.040.400.000	Kasachstan Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	16.933.063	0,64
61.140.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,375 % 03.02.2033	UGA	UGX	16.400.462	0,62
601.586.711	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,7 % 26.06.2037	URY	UYU	16.226.902	0,62
65.237.000	Malaysia Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	16.060.602	0,61
63.579.000	Malaysia Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	15.873.998	0,60
599.091.429	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 4,375 % 15.12.2028	URY	UYU	15.405.421	0,59
8.754.739.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	15.126.117	0,57
57.440.000	Malaysia Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	14.663.284	0,56
12.830.000	Panama Staatsanleihe 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	14.024.794	0,53
56.811.900.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	13.679.824	0,52
12.752.000	Benin Staatsanleihe, Reg. S 6,875 % 19.01.2052	BEN	EUR	13.674.230	0,52
11.043.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,875 % 17.10.2040	CIV	EUR	12.988.295	0,49
12.400.000	US Treasury Bill 0 % 02.07.2026	USA	USD	12.400.000	0,47
711.175.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 23.03.2027	EGY	EGP	12.353.781	0,47
5.549.340.000	Kasachstan Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	10.781.702	0,41
5.109.108.000	Kasachstan Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	10.070.559	0,38
8.980.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,625 % 22.03.2048	CIV	EUR	9.937.979	0,38
4.948.269.000	Kasachstan Staatsanleihe 5,49 % 27.03.2027	KAZ	KZT	9.564.652	0,36
5.028.905.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	9.391.326	0,36
8.597.000	Benin Staatsanleihe, Reg. S 4,95 % 22.01.2035	BEN	EUR	9.288.427	0,35
5.434.180.000	Kasachstan Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	9.122.786	0,35
410.450.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 13.10.2026	EGY	EGP	7.880.628	0,30
13.050.000	Ghana Staatsanleihe, Reg. S 1,5 % 03.01.2037	GHA	USD	7.762.083	0,29
7.820.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	7.755.372	0,29
465.825.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 29.06.2027	EGY	EGP	7.679.650	0,29
4.001.050.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	7.168.910	0,27
6.630.000	Panama Staatsanleihe 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	7.017.855	0,27
28.390.000	Malaysia Staatsanleihe 3,9 % 30.11.2026	MYS	MYR	6.987.456	0,27
3.388.868.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	6.817.469	0,26
3.269.970.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,4 % 12.04.2028	KAZ	KZT	6.319.747	0,24
6.500.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 6,3 % 23.01.2034	KEN	USD	5.987.204	0,23
20.762.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.11.2030	UGA	UGX	5.986.565	0,23

Templeton Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
321.975.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 12.01.2027	EGY	EGP	5.834.485	0,22
3.249.260.000	Kasachstan Staatsanleihe 5 % 18.04.2028	KAZ	KZT	5.737.582	0,22
2.584.700.000	Kasachstan Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	4.836.331	0,18
4.130.000	Ghana Staatsanleihe, Reg. S 5 % 03.07.2035	GHA	USD	3.834.492	0,15
192.600.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 18.08.2026	EGY	EGP	3.830.638	0,15
4.030.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	3.490.101	0,13
409.600.000	Kenia Staatsanleihe 14,399 % 20.02.2040	KEN	KES	3.488.217	0,13
4.060.000	Malaysia Staatsanleihe 3,892 % 15.03.2027	MYS	MYR	1.001.349	0,04
378.700.000	Kasachstan Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	796.459	0,03
84.400.000	Kenia Staatsanleihe 12,5 % 10.01.2033	KEN	KES	662.553	0,02
1.721.000.000	Ugandische Staatsanleihe 17 % 03.04.2031	UGA	UGX	510.933	0,02
440.000	El Salvador Staatsanleihe, Reg. S 7,65 % 15.06.2035	SLV	USD	456.271	0,02
1.589.600.000	Ugandische Staatsanleihe 14,25 % 23.08.2029	UGA	UGX	446.563	0,02
1	Srilankische Staatsanleihe, Reg. S 3,1 % 15.01.2030	LKA	USD	1	–
1	Srilankische Staatsanleihe, Reg. S 3,35 % 15.03.2033	LKA	USD	1	–
1	Srilankische Staatsanleihe, Reg. S 4 % 15.04.2028	LKA	USD	1	–
				1.971.105.922	74,93
Supranational					
268.500.000.000	European Bank for Reconstruction & Development 8,85 % 28.10.2026	SP	COP	77.301.579	2,94
5.022.700.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 11.07.2035	SP	INR	50.111.459	1,90
4.802.500.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,5 % 17.04.2030	SP	INR	49.394.527	1,88
390.300.000	International Bank for Reconstruction & Development 7,07 % 26.06.2029	SP	MXN	21.996.293	0,84
296.400.000	International Finance Corp., Reg. S 8,375 % 31.05.2029	SP	MXN	17.017.046	0,65
1.502.800.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 02.05.2032	SP	INR	15.588.938	0,59
237.900.000	International Finance Corp. 7,75 % 18.01.2030	SP	MXN	13.476.669	0,51
1.256.500.000	International Bank for Reconstruction & Development 7,05 % 22.07.2029	SP	INR	13.145.778	0,50
1.068.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,71 % 21.01.2035	SP	INR	10.732.703	0,41
845.700.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,75 % 13.07.2029	SP	INR	8.799.873	0,33
414.000.000	Interamerikanische Entwicklungsbank 7,35 % 06.10.2030	SP	INR	4.371.485	0,17
93.000.000	Interamerikanische Entwicklungsbank 7 % 08.08.2033	SP	INR	964.011	0,04
				282.900.361	10,76
	ANLEIHEN INSGESAMT			2.254.006.283	85,69
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			2.254.006.283	85,69
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
AKTIEN					
2.123.441	Allgemeiner Einzelhandel K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D''	ZAF	ZAR	34.178	–
				34.178	–
	AKTIEN INSGESAMT			34.178	–
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
1.337.167	Digicel Group Holdings Ltd. 0 % 17.11.2033''	JAM	USD	163.907	0,01
4.159.512	Digicel Group Holdings Ltd. 0 % 17.11.2033''	JAM	USD	131.664	–
				295.571	0,01
Staats- und Kommunalanleihen					
148.496.000	FHLB 0 % 01.07.2026	USA	USD	148.481.616	5,64
59.120.000	FHLB 0 % 17.07.2026	USA	USD	59.019.496	2,25
50.000.000	FNMA 0 % 01.07.2026	USA	USD	49.995.000	1,90
				257.496.112	9,79
	ANLEIHEN INSGESAMT			257.791.683	9,80
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			257.825.861	9,80

Templeton Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
55.211.443	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	1	–
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 % 31.12.2022**§	ZAF	EUR	–	–
				<u>1</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>1</u>	<u>–</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1	–
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>2.511.832.145</u>	<u>95,49</u>

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Automobilteile					
44.525	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	69.562	0,02
6.689	Asahi India Glass Ltd.	IND	INR	60.195	0,02
1.455	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	58.694	0,01
				188.451	0,05
Automobile					
366.198	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	3.393.161	0,96
5.389	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	1.756.621	0,50
30.559	Ather Energy Ltd.	IND	INR	369.211	0,10
				5.518.993	1,56
Banken					
180.350	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	2.632.611	0,74
268.057	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	2.262.255	0,64
208.473	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	2.200.307	0,62
384.605	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.013.707	0,57
246.204	Itau Unibanco Holding SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	2.011.487	0,57
317.121	Banco Bradesco SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	1.100.410	0,31
80.207	KakaoBank Corp.	KOR	KRW	1.091.132	0,31
30.015	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	988.394	0,28
78.805	Kasikornbank PCL	THA	THB	518.235	0,15
223.461	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	433.825	0,12
5.945	InterCorp Financial Services, Inc.	PER	USD	338.627	0,10
84.256	Federal Bank Ltd.	IND	INR	294.173	0,08
40.341	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	122.540	0,03
				16.007.703	4,52
Getränke					
912.391	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	711.988	0,20
433.803	Thai Beverage PCL	THA	SGD	146.549	0,04
				858.537	0,24
Biotechnologie					
32.960	Innovent Biologics, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	335.744	0,09
				335.744	0,09
Allgemeiner Einzelhandel					
73.753	Prosus NV	CHN	EUR	3.204.834	0,91
162.941	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	1.953.411	0,55
20.619	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	262.694	0,07
				5.420.939	1,53
Kapitalmärkte					
44.486	XP, Inc. 'A'	BRA	USD	723.342	0,20
				723.342	0,20
Baumaterialien					
11.346	ACC Ltd.	IND	INR	159.261	0,05
				159.261	0,05
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
24.972	BIM Biresik Magazalar A/S	TUR	TRY	195.866	0,06
325.648	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	115.348	0,03
				311.214	0,09
Elektrogeräte					
691.066	Henan Pinggao Electric Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.805.842	0,51
316.868	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.069.710	0,30
				2.875.552	0,81
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
354.534	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	2.829.072	0,80
130.933	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWN	TWD	2.637.350	0,75
545.167	FIT Hon Teng Ltd., Reg. S, 144A	TWN	HKD	502.705	0,14
566	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	180.402	0,05
				6.149.529	1,74
Unterhaltung					
59.762	NetEase, Inc.	CHN	HKD	1.534.795	0,43
				1.534.795	0,43

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Finanzdienstleistungen					
7.276	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	816.173	0,23
428.597	Pine Labs Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	710.732	0,20
				1.526.905	0,43
Lebensmittel					
392.394	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	337.716	0,10
				337.716	0,10
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
653.284	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	719.201	0,20
				719.201	0,20
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
27.128	Trip.com Group Ltd.	CHN	HKD	1.078.615	0,30
23.375	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	956.570	0,27
237.200	Eternal Ltd.	IND	INR	664.813	0,19
775.091	Minor International PCL	THA	THB	579.454	0,16
1.056	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	56.274	0,02
				3.335.726	0,94
Langlebige Haushaltsgüter					
194.893	Haier Smart Home Co. Ltd. 'D'	CHN	EUR	400.150	0,11
				400.150	0,11
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
123.508	ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	771.925	0,22
				771.925	0,22
Industriekonzerne					
30.090	LG Corp.	KOR	KRW	1.906.963	0,54
966.986	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	244.450	0,07
				2.151.413	0,61
Versicherungen					
6.551	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	1.725.028	0,49
71.492	Discovery Ltd.	ZAF	ZAR	1.154.419	0,32
106.279	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	694.935	0,20
487.005	Niva Bupa Health Insurance Co. Ltd.	IND	INR	435.786	0,12
				4.010.168	1,13
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
48.798	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.692.798	0,76
8.416	NAVER Corp.	KOR	KRW	1.092.007	0,31
56.583	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	807.782	0,23
105.145	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	563.566	0,16
				5.156.153	1,46
IT-Dienste					
28.352	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	1.098.073	0,31
47.524	Infosys Ltd.	IND	INR	503.849	0,14
				1.601.922	0,45
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
455.761	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.027.023	0,57
				2.027.023	0,57
Maschinen					
132.101	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	2.198.366	0,62
29.784	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	1.204.752	0,34
179.891	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	789.107	0,22
33.924	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	137.552	0,04
				4.329.777	1,22
Medien					
14.332	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	39.561	0,01
				39.561	0,01
Metalle u. Bergbau					
140.465	Vale SA	BRA	BRL	2.119.097	0,60
52.118	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAF	ZAR	797.453	0,22
				2.916.550	0,82
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
177.954	Petroleo Brasileiro SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	1.303.036	0,37
727.676	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	166.473	0,04
				1.469.509	0,41

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Passagierfluggesellschaften					
2.621	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	41.252	0,01
				41.252	0,01
Pharmazie					
26.956	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	1.044.926	0,29
113.899	Hypera SA	BRA	BRL	459.144	0,13
30.749	Dr. Reddy's Laboratories Ltd., ADR	IND	USD	445.553	0,13
1.087	Hanmi Pharm Co. Ltd.	KOR	KRW	281.408	0,08
				2.231.031	0,63
Fachdienstleistungen					
33.608	Genpact Ltd.	USA	USD	924.220	0,26
				924.220	0,26
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
63.358	Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	335.992	0,10
86.862	Emaar Development PJSC	ARE	AED	327.261	0,09
286.376	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	143.568	0,04
				806.821	0,23
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
9.894	SK hynix, Inc.	KOR	KRW	17.458.780	4,92
206.942	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	16.325.713	4,61
41.532	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	5.659.346	1,60
5.868	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	78.572	0,02
				39.522.411	11,15
Software					
125.617	TOTVS SA	BRA	BRL	698.372	0,20
				698.372	0,20
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
62.356	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	13.836.624	3,91
351.271	Lite-On Technology Corp.	TWN	TWD	2.486.038	0,70
				16.322.662	4,61
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
9.524	Misto Holdings Corp.	KOR	KRW	256.406	0,07
				256.406	0,07
Transport-Infrastruktur					
287.940	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	164.717	0,05
				164.717	0,05
Wasserversorger					
534.778	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	237.534	0,07
				237.534	0,07
AKTIEN INSGESAMT				132.083.185	37,27
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
79.437.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	12.785.348	3,61
205.307.900	Südafrika Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	12.301.148	3,47
44.069.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	10.516.925	2,97
360.869.497	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	10.022.827	2,83
28.420.000	Malaysia Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	6.996.679	1,97
1.898.770.000	Ungarische Staatsanleihe 4,75 % 24.11.2032	HUN	HUF	6.008.169	1,70
89.660.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 29.05.2031	MEX	MXN	4.984.483	1,41
4.170.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 9,75 % 16.02.2031	KEN	USD	4.543.436	1,28
70.084.291	Südafrika Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	4.436.515	1,25
406.540.000	Indien Staatsanleihe 6,79 % 07.10.2034	IND	INR	4.308.265	1,22
203.025.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 27.10.2026	EGY	EGP	3.863.303	1,09
3.761.000	Ecuador Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 31.07.2035	ECU	USD	3.462.000	0,98
2.660.000.000	Chile Bonos Tesoreria Pesos, Reg. S, 144A 6 % 01.04.2033	CHL	CLP	2.982.639	0,84
3.450.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 06.02.2031	GAB	USD	2.975.959	0,84
51.600.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 7,5 % 03.06.2027	MEX	MXN	2.961.723	0,84
13.211.800.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	2.937.017	0,83
766.900.000	Ungarische Staatsanleihe 6,75 % 23.07.2031	HUN	HUF	2.646.768	0,75
150.450.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 23.03.2027	EGY	EGP	2.613.459	0,74
1.407.170.000	Kasachstan Staatsanleihe 7,22 % 10.12.2028	KAZ	KZT	2.467.318	0,70
112.860.000	Ägypten Staatsanleihe 21,762 % 17.02.2028	EGY	EGP	2.251.268	0,64
8.093.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,375 % 03.02.2033	UGA	UGX	2.170.902	0,61

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.252.950.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	2.164.801	0,61
33.900.000	Südafrika Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	2.093.317	0,59
8.413.000	Malaysia Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	2.084.590	0,59
1.750.000	Nigeria Staatsanleihe, Reg. S 10,375 % 09.12.2034	NGA	USD	2.082.799	0,59
1.780.000	Panama Staatsanleihe 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	1.945.763	0,55
7.490.000	Malaysia Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	1.912.047	0,54
32.530.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 28.02.2030	MEX	MXN	1.873.210	0,53
10.940.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	1.842.823	0,52
144.900.000	Indien Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	1.574.274	0,44
141.200.000	Indien Staatsanleihe 5,77 % 03.08.2030	IND	INR	1.458.625	0,41
823.530.000	Kasachstan Staatsanleihe 8,44 % 10.05.2031	KAZ	KZT	1.365.392	0,39
1.160.000	Panama Staatsanleihe 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	1.250.538	0,35
60.200.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 07.07.2026	EGY	EGP	1.224.814	0,35
59.150.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 22.09.2026	EGY	EGP	1.150.323	0,32
1.280.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	1.133.440	0,32
946.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,875 % 17.10.2040	CIV	EUR	1.112.644	0,31
5.191.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	1.040.156	0,29
3.629.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.05.2037	UGA	UGX	1.017.619	0,29
16.800.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	973.782	0,27
46.400.000	Ägypten Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	947.765	0,27
990.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	892.832	0,25
14.268.000	Südafrika Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	867.159	0,24
3.105.800.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	747.850	0,21
66.070.000	Indien Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	721.201	0,20
66.500.000	Indien Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	719.710	0,20
9.490.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 01.03.2029	MEX	MXN	550.598	0,16
235.630.000	Kasachstan Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	452.935	0,13
21.150.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 14.07.2026	EGY	EGP	428.445	0,12
184.400.000	Kasachstan Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	388.346	0,11
30.260.000	Indien Staatsanleihe 7,26 % 14.01.2029	IND	INR	328.196	0,09
350.000	Export-Import Bank of India, Reg. S 2,25 % 13.01.2031	IND	USD	312.255	0,09
490.000	Ghana Staatsanleihe, Reg. S 1,5 % 03.01.2037	GHA	USD	291.450	0,08
133.100.000	Kasachstan Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	262.353	0,07
141.500.000	Kasachstan Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	237.547	0,07
121.300.000	Kasachstan Staatsanleihe 5,49 % 27.03.2027	KAZ	KZT	234.464	0,07
110.600.000	Kasachstan Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	214.883	0,06
200.000	Panama Staatsanleihe 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	211.700	0,06
113.100.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	211.211	0,06
102.600.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,4 % 12.04.2028	KAZ	KZT	198.291	0,06
9.925.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 13.10.2026	EGY	EGP	190.560	0,05
11.475.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 29.06.2027	EGY	EGP	189.178	0,05
16.600.000	Indien Staatsanleihe 7,1 % 08.04.2034	IND	INR	179.170	0,05
98.000.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	175.592	0,05
200.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	173.206	0,05
140.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,625 % 22.03.2048	CIV	EUR	154.935	0,04
510.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.11.2030	UGA	UGX	147.055	0,04
76.100.000	Kasachstan Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	142.394	0,04
7.750.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 12.01.2027	EGY	EGP	140.437	0,04
150.000	Ghana Staatsanleihe, Reg. S 5 % 03.07.2035	GHA	USD	139.267	0,04
64.750.000	Kasachstan Staatsanleihe 5 % 18.04.2028	KAZ	KZT	114.336	0,03
52.233.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	105.078	0,03
4.725.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 18.08.2026	EGY	EGP	93.976	0,03
9.900.000	Kasachstan Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	20.821	0,01
42.000.000	Ugandische Staatsanleihe 17 % 03.04.2031	UGA	UGX	12.469	–
39.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,25 % 23.08.2029	UGA	UGX	10.956	–
40.000	Malaysia Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	9.907	–
				148.755.636	41,98
Supranational					
36.200.000.000	International Finance Corp. 13,825 % 09.10.2026	SP	UZS	3.049.513	0,86
226.800.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 11.07.2035	SP	INR	2.262.783	0,64
170.000.000	European Bank for Reconstruction & Development 6,875 % 30.07.2031	SP	INR	1.762.443	0,50
61.000.000	Interamerikanische Entwicklungsbank 7 % 08.08.2033	SP	INR	632.308	0,18
4.600.000.000	International Finance Corp. 11 % 13.11.2026	SP	UZS	385.844	0,11

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
12.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,89 % 06.02.2030	SP	INR	125.124	0,03
				8.218.015	2,32
	ANLEIHEN INSGESAMT			156.973.651	44,30
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			289.056.836	81,57
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
12.649	Allgemeiner Einzelhandel K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D''	ZAF	ZAR	204	–
				204	–
	AKTIEN INSGESAMT			204	–
	ANLEIHEN				
21.547	Unternehmensanleihen Digicel Group Holdings Ltd. 0 % 17.11.2033''	JAM	USD	2.641	–
67.028	Digicel Group Holdings Ltd. 0 % 17.11.2033''	JAM	USD	2.122	–
				4.763	–
	Staats- und Kommunalanleihen				
2.418.000.000	Nigeria OMO Bill 0 % 08.09.2026	NGA	NGN	1.695.205	0,48
2.281.000.000	Nigeria OMO Bill 0 % 18.08.2026	NGA	NGN	1.616.990	0,46
31.000.000	Nigeria OMO Bill 0 % 01.09.2026	NGA	NGN	21.813	–
18.000.000	Nigeria OMO Bill 0 % 25.08.2026	NGA	NGN	12.712	–
				3.346.720	0,94
	Supranational				
116.900.000	European Investment Bank, Reg. S 6,25 % 11.07.2030	SP	INR	1.188.532	0,34
				1.188.532	0,34
	ANLEIHEN INSGESAMT			4.540.015	1,28
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			4.540.219	1,28
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
285.516	Banken Sberbank of Russia PJSC''	RUS	RUB	–	–
				–	–
23.850	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe LUKOIL PJSC''	RUS	RUB	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
183.574	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022''§	ZAF	USD	–	–
27.704	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 8 % 31.12.2022''§	ZAF	EUR	–	–
271.057	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 31.12.2022''§	ZAF	USD	–	–
				–	–
	ANLEIHEN 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				
	Finanzdienstleistungen				
511.896	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	10.220.475	2,88
208.687	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.165.880	0,33
				11.386.355	3,21

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW INSGESAMT			11.386.355	3,21
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
313.921	Amundi Core MSCI Emerging Markets Fund	LUX	USD	19.758.186	5,58
				19.758.186	5,58
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS INSGESAMT			19.758.186	5,58
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT			31.144.541	8,79
	ANLAGEN INSGESAMT			324.741.596	91,64

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Emerging Markets ex-China Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
617	Automobile Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	201.120	1,98
				201.120	1,98
	Banken				
24.548	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	259.089	2,56
27.223	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	229.747	2,27
15.550	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	226.987	2,24
22.966	Itau Unibanco Holding SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	187.650	1,85
396	Credicorp Ltd.	PER	USD	154.274	1,52
6.456	KakaoBank Corp.	KOR	KRW	87.827	0,87
23.707	Banco Bradesco SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	83.121	0,82
2.439	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	80.316	0,79
11.166	Kasikornbank PCL	THA	THB	73.430	0,72
6.317	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	54.415	0,54
311.771	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	47.737	0,47
18.496	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	35.908	0,35
				1.520.501	15,00
	Getränke				
16.580	Coca-Cola Femsa SAB de CV	MEX	MXN	175.295	1,73
				175.295	1,73
	Allgemeiner Einzelhandel				
4.995	Naspers Ltd. 'N'	ZAF	ZAR	250.818	2,47
				250.818	2,47
	Verbraucherkredite				
11.150	Bajaj Finance Ltd.	IND	INR	118.587	1,17
				118.587	1,17
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
8.478	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	66.497	0,66
181.819	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	64.402	0,64
269.779	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	20.764	0,20
				151.663	1,50
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
10.065	Yageo Corp.	TWN	TWD	367.162	3,62
22.295	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	177.907	1,76
8.170	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWN	TWD	164.566	1,62
249	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	79.364	0,78
				788.999	7,78
	Finanzdienstleistungen				
25.429	Pine Labs Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	42.168	0,42
				42.168	0,42
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
87.941	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	96.814	0,95
989	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	90.779	0,90
80.196	Burjeel Holdings plc	ARE	AED	24.488	0,24
				212.081	2,09
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
2.950	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	120.722	1,19
41.654	Eternal Ltd.	IND	INR	116.746	1,15
1.746	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	93.044	0,92
51.042	Minor International PCL	THA	THB	38.159	0,38
				368.671	3,64
	Haushaltsartikel				
45.557	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	100.896	1,00
				100.896	1,00
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
18.225	ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	113.906	1,12
				113.906	1,12
	Industriekonzerne				
1.780	LG Corp.	KOR	KRW	112.808	1,11

Templeton Emerging Markets ex-China Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
133.089	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	33.644	0,33
				146.452	1,44
	Versicherungen				
971	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	255.687	2,52
7.085	Discovery Ltd.	ZAF	ZAR	114.405	1,13
				370.092	3,65
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
1.029	NAVER Corp.	KOR	KRW	133.517	1,32
				133.517	1,32
	IT-Dienste				
5.795	Infosys Ltd.	IND	INR	61.439	0,61
1.518	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	58.792	0,58
				120.231	1,19
	Maschinen				
1.584	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	64.072	0,63
				64.072	0,63
	Metalle u. Bergbau				
17.792	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	201.692	1,99
12.193	Vale SA	BRA	BRL	183.947	1,81
2.619	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAF	ZAR	40.073	0,40
				425.712	4,20
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
18.602	Petroleo Brasileiro SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	136.210	1,34
				136.210	1,34
	Pharmazie				
1.520	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	58.922	0,58
2.823	Dr. Reddy's Laboratories Ltd., ADR	IND	USD	40.905	0,41
				99.827	0,99
	Fachdienstleistungen				
1.941	Genpact Ltd.	USA	USD	53.378	0,53
				53.378	0,53
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
7.788	Emaar Development PJSC	ARE	AED	29.342	0,29
2.912	Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	15.443	0,15
				44.785	0,44
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
636	SK hynix, Inc.	KOR	KRW	1.122.274	11,07
12.971	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.023.286	10,10
2.587	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	352.517	3,48
				2.498.077	24,65
	Software				
19.025	TOTVS SA	BRA	BRL	105.770	1,04
				105.770	1,04
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
4.193	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	930.415	9,18
15.494	Lite-On Technology Corp.	TWN	TWD	109.655	1,08
				1.040.070	10,26
	Wasserversorger				
122.113	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	54.239	0,54
				54.239	0,54
	AKTIEN INSGESAMT			9.337.137	92,12
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			9.337.137	92,12
	ANLAGEN INSGESAMT			9.337.137	92,12

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Emerging Markets Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobilteile				
28.460	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	1.148.062	0,05
695.141	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	1.086.028	0,04
93.555	Asahi India Glass Ltd.	IND	INR	841.917	0,03
				3.076.007	0,12
	Automobile				
6.989.956	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	64.768.365	2,45
98.305	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	32.043.913	1,21
404.592	Ather Energy Ltd.	IND	INR	4.888.237	0,19
				101.700.515	3,85
	Banken				
3.046.825	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	44.475.211	1,68
5.149.637	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	43.460.139	1,65
3.692.243	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	38.969.395	1,48
7.422.867	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	38.864.500	1,47
3.583.115	Itau Unibanco Holding SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	29.274.050	1,11
1.484.381	KakaoBank Corp.	KOR	KRW	20.193.442	0,76
531.493	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	17.502.064	0,66
3.971.484	Banco Bradesco SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	13.781.049	0,52
1.226.730	Kasikornbank PCL	THA	THB	8.067.186	0,31
3.817.139	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	7.410.554	0,28
107.079	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	6.099.220	0,23
652.723	Itau Unibanco Holding SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	5.333.254	0,20
1.307.842	Federal Bank Ltd.	IND	INR	4.566.225	0,17
1.247.679	Banco Bradesco SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	4.374.599	0,17
602.383	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	1.829.806	0,07
				284.200.694	10,76
	Getränke				
16.566.431	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	12.927.683	0,49
5.998.073	Thai Beverage PCL	THA	SGD	2.026.291	0,08
				14.953.974	0,57
	Biotechnologie				
612.166	Innovent Biologics, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	6.235.769	0,24
				6.235.769	0,24
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.415.725	Prosus NV	CHN	EUR	61.518.358	2,33
3.327.138	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	39.887.235	1,51
424.786	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	5.411.943	0,21
				106.817.536	4,05
	Kapitalmärkte				
824.103	XP, Inc. 'A'	BRA	USD	13.399.915	0,51
				13.399.915	0,51
	Baumaterialien				
231.616	ACC Ltd.	IND	INR	3.251.129	0,12
				3.251.129	0,12
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
374.416	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	2.936.714	0,11
4.518.249	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	1.600.408	0,06
				4.537.122	0,17
	Elektrogeräte				
13.081.149	Henan Pinggao Electric Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	34.182.672	1,29
6.544.803	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	22.094.502	0,84
				56.277.174	2,13
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
7.180.200	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	57.295.781	2,17
2.144.913	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWN	TWD	43.204.440	1,63
13.682.119	FIT Hon Teng Ltd., Reg. S, 144A	TWN	HKD	12.616.453	0,48
9.187	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	2.928.179	0,11
				116.044.853	4,39

Templeton Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.016.800	Unterhaltung NetEase, Inc.	CHN	HKD	26.113.233	0,99
				26.113.233	0,99
122.271	Finanzdienstleistungen Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	13.715.539	0,52
7.680.408	Pine Labs Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	12.736.237	0,48
				26.451.776	1,00
6.430.092	Lebensmittel Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	5.534.101	0,21
				5.534.101	0,21
10.228.746	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	11.260.832	0,43
				11.260.832	0,43
534.955	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren Trip.com Group Ltd.	CHN	HKD	21.269.927	0,80
440.456	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	18.024.692	0,68
3.852.434	Eternal Ltd.	IND	INR	10.797.422	0,41
11.883.240	Minor International PCL	THA	THB	8.883.841	0,34
14.721	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	784.482	0,03
				59.760.364	2,26
3.649.141	Langlebige Haushaltsgüter Haier Smart Home Co. Ltd. 'D'	CHN	EUR	7.492.327	0,28
				7.492.327	0,28
2.297.369	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	14.358.556	0,54
				14.358.556	0,54
559.867	Industriekonzerne LG Corp.	KOR	KRW	35.481.737	1,34
24.414	SK Square Co. Ltd.	KOR	KRW	27.608.828	1,05
13.350.354	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	3.374.922	0,13
				66.465.487	2,52
168.752	Versicherungen Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	44.436.249	1,68
994.684	Discovery Ltd.	ZAF	ZAR	16.061.690	0,61
1.736.465	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	11.354.367	0,43
8.273.451	Niva Bupa Health Insurance Co. Ltd.	IND	INR	7.403.318	0,28
				79.255.624	3,00
911.075	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	50.275.449	1,90
153.217	NAVER Corp.	KOR	KRW	19.880.467	0,75
1.046.348	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	14.937.719	0,57
2.174.481	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	11.654.978	0,44
				96.748.613	3,66
520.366	IT-Dienste Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	20.153.775	0,76
958.310	Infosys Ltd.	IND	INR	10.159.990	0,39
				30.313.765	1,15
8.786.149	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	39.076.895	1,48
				39.076.895	1,48
2.101.080	Maschinen Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	34.965.243	1,32
578.455	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	23.398.299	0,89
2.603.504	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	11.420.486	0,43
1.920.069	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	7.785.319	0,30
				77.569.347	2,94
258.997	Medien KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	714.913	0,03
				714.913	0,03
2.608.494	Metalle u. Bergbau Vale SA	BRA	BRL	39.352.520	1,49
933.843	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAF	ZAR	14.288.646	0,54
				53.641.166	2,03

Templeton Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
2.574.969	Petroleo Brasileiro SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	18.854.741	0,71
8.786.772	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	2.010.188	0,08
				20.864.929	0,79
	Passagierfluggesellschaften				
16.442	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	258.780	0,01
				258.780	0,01
	Pharmazie				
433.113	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	16.789.252	0,64
1.861.743	Hypera SA	BRA	BRL	7.504.963	0,28
505.372	Dr. Reddy's Laboratories Ltd., ADR	IND	USD	7.322.840	0,28
21.674	Hanmi Pharm Co. Ltd.	KOR	KRW	5.611.078	0,21
				37.228.133	1,41
	Fachdienstleistungen				
615.682	Genpact Ltd.	USA	USD	16.931.255	0,64
				16.931.255	0,64
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
1.069.990	Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	5.674.235	0,22
1.477.071	Emaar Development PJSC	ARE	AED	5.565.007	0,21
4.298.208	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	2.154.813	0,08
55.030	Hemisphere Properties India Ltd. Escrow Account	IND	INR	80.888	–
				13.474.943	0,51
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
159.926	SK hynix, Inc.	KOR	KRW	282.202.627	10,69
3.517.495	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	277.496.170	10,51
793.065	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	108.066.780	4,09
97.363	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	1.303.691	0,05
				669.069.268	25,34
	Software				
2.450.739	TOTVS SA	BRA	BRL	13.624.975	0,52
				13.624.975	0,52
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
1.186.317	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	263.240.472	9,97
6.457.339	Lite-On Technology Corp.	TWN	TWD	45.700.295	1,73
				308.940.767	11,70
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
151.544	Misto Holdings Corp.	KOR	KRW	4.079.876	0,15
				4.079.876	0,15
	Transport-Infrastruktur				
3.911.452	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	2.237.563	0,08
				2.237.563	0,08
	Wasserversorger				
9.076.879	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	4.031.704	0,15
				4.031.704	0,15
	AKTIEN INSGESAMT			2.395.993.880	90,73
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			2.395.993.880	90,73
	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	–	–
				–	–
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
712.640	Gazprom PJSC**	RUS	RUB	–	–

Templeton Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
285.188	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			2.395.993.880	90,73

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Automobilteile					
165.920	Hesai Group 'B'	CHN	HKD	2.965.216	1,06
				2.965.216	1,06
Banken					
307.092	JB Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	4.955.878	1,78
149.174	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	4.467.761	1,60
4.422.866	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	4.249.886	1,52
349.043	Piraeus Bank SA	GRC	EUR	3.633.141	1,30
3.328.240	Asia Commercial Bank JSC	VNM	VND	2.874.404	1,03
1.149.592	City Union Bank Ltd.	IND	INR	2.535.562	0,91
638.386	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	2.270.707	0,82
20.088	InterCorp Financial Services, Inc.	PER	USD	1.144.212	0,41
287.355	Federal Bank Ltd.	IND	INR	1.003.277	0,36
				27.134.828	9,73
Getränke					
484.366	Embotelladora Andina SA 'B' Vorzugsaktie	CHL	CLP	2.411.415	0,87
				2.411.415	0,87
Biotechnologie					
41.336	Hugel, Inc.	KOR	KRW	7.083.248	2,54
				7.083.248	2,54
Allgemeiner Einzelhandel					
133.501	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	2.807.821	1,01
671.857.395	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT 'A'	IDN	IDR	1.878.796	0,67
				4.686.617	1,68
Kapitalmärkte					
2.684.461	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	5.349.734	1,92
351.745	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	3.513.932	1,26
54.562	Georgia Capital plc	GEO	GBP	3.026.862	1,08
				11.890.528	4,26
Chemikalien					
421.300	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.668.931	1,32
12.149	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	2.899.614	1,04
112.452.200	Avia Avian Tbk. PT	IDN	IDR	1.962.253	0,70
				8.530.798	3,06
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
28.545	BGF retail Co. Ltd.	KOR	KRW	2.146.879	0,77
5.624.705	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	1.992.326	0,71
				4.139.205	1,48
Behältnisse u. Verpackungen					
189.188	EPL Ltd.	IND	INR	449.941	0,16
				449.941	0,16
Diversifizierte Verbraucherdienste					
2.329.125	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	2.062.692	0,74
1.421.764	Physicswallah Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	1.868.321	0,67
				3.931.013	1,41
Elektrogeräte					
27.285	Sanil Electric Co. Ltd.	KOR	KRW	4.292.439	1,54
50.741	KEI Industries Ltd.	IND	INR	2.915.704	1,04
1.188.000	Harbin Electric Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	2.341.868	0,84
				9.550.011	3,42
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
358.000	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWN	TWD	7.211.103	2,59
2.390.000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	6.872.683	2,46
1.687.297	Redington Ltd.	IND	INR	4.945.682	1,77
114.000	Yageo Corp.	TWN	TWD	4.158.615	1,49
272.000	Kingboard Holdings Ltd.	CHN	HKD	4.121.017	1,48
547.820	WUS Printed Circuit Co. Ltd.	TWN	TWD	3.792.823	1,36
53.000	Fositek Corp.	TWN	TWD	2.835.839	1,02
12.627	Park Systems Corp.	KOR	KRW	2.058.036	0,74
942.277	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	1.965.538	0,70
				37.961.336	13,61

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Aktien-Immobilienfonds (REITs)					
1.345.471	Nexus Select Trust	IND	INR	2.321.559	0,83
				2.321.559	0,83
Finanzdienstleistungen					
79.711	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	8.941.444	3,21
561.264	Pine Labs Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	930.731	0,33
				9.872.175	3,54
Lebensmittel					
4.463.550	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	2.254.685	0,81
2.309.000	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.987.256	0,71
174.503	AWL Agri Business Ltd.	IND	INR	339.441	0,12
				4.581.382	1,64
Gasversorger					
376.532	Gujarat Energy Ltd.	IND	INR	1.302.472	0,47
				1.302.472	0,47
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
509.828	Aster DM Healthcare Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	4.225.050	1,51
141.614	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	2.403.211	0,86
1.724.410	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	1.898.404	0,68
885.144	Burjeel Holdings plc	ARE	AED	270.279	0,10
				8.796.944	3,15
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
1.415.343	Eternal Ltd.	IND	INR	3.966.857	1,42
61.203	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	3.261.508	1,17
324.918	TAB Gida Sanayi ve Ticaret A/S	TUR	TRY	1.574.240	0,56
1.016.890	Restaurant Brands Asia Ltd.	IND	INR	851.333	0,31
				9.653.938	3,46
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
449.209	ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	2.807.556	1,01
				2.807.556	1,01
Versicherungen					
285.632	Max Financial Services Ltd.	IND	INR	4.785.774	1,71
59.331	PB Fintech Ltd.	IND	INR	1.022.225	0,37
				5.807.999	2,08
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
40.200	JOYY, Inc., ADR	CHN	USD	2.652.798	0,95
				2.652.798	0,95
IT-Dienste					
1.855.027	FPT Corp.	VNM	VND	4.962.294	1,78
198.564	Coforge Ltd.	IND	INR	3.082.694	1,11
				8.044.988	2,89
Freizeitprodukte					
840.200	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	2.075.231	0,74
				2.075.231	0,74
Maschinen					
264.809	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.676.112	0,60
				1.676.112	0,60
Medien					
127.271	Affie 3i Ltd.	IND	INR	1.913.245	0,69
				1.913.245	0,69
Metalle u. Bergbau					
750.900	Bradespar SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	3.211.722	1,15
179.848	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAF	ZAR	2.751.838	0,99
				5.963.560	2,14
Passagierfluggesellschaften					
110.337	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	1.736.588	0,62
				1.736.588	0,62
Körperpflegeprodukte					
1.184.176	Honasa Consumer Ltd.	IND	INR	5.737.396	2,06
				5.737.396	2,06
Pharmazie					
88.509	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	3.430.975	1,23
211.240	Eris Lifesciences Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	3.200.004	1,15

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
209.657	Hypera SA	BRA	BRL	845.158	0,30
				7.476.137	2,68
637.494	Immobilienverwaltung u. -entwicklung Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	3.380.677	1,21
				3.380.677	1,21
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
445.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	7.525.729	2,70
197.492	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	5.647.656	2,03
467.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	5.054.008	1,81
385.000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	4.302.404	1,54
34.666	ISC Co. Ltd.	KOR	KRW	4.153.260	1,49
50.783	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	2.798.565	1,00
313.200	AEM Holdings Ltd.	SGP	SGD	2.593.224	0,93
16.100	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	215.579	0,08
				32.290.425	11,58
	Facheinzelhandel				
1.899.400	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	5.658.597	2,03
940.199	Electronics Mart India Ltd.	IND	INR	1.210.480	0,43
				6.869.077	2,46
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
779.000	Lite-On Technology Corp.	TWN	TWD	5.513.189	1,98
				5.513.189	1,98
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
178.215	Misto Holdings Corp.	KOR	KRW	4.797.914	1,72
1.308.000	JNBY Design Ltd., Reg. S	CHN	HKD	2.877.846	1,03
263.680	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	2.603.642	0,93
382.400	Azzas 2154 SA	BRA	BRL	1.324.470	0,48
				11.603.872	4,16
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
4.616.500	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	1.164.453	0,42
				1.164.453	0,42
	Transport-Infrastruktur				
421.890	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	6.139.002	2,20
109.900	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MEX	MXN	1.556.165	0,56
				7.695.167	2,76
	Wasserversorger				
3.933.870	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	1.747.319	0,63
				1.747.319	0,63
	AKTIEN INSGESAMT			273.418.415	98,03
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN				
	BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			273.418.415	98,03
	ANLAGEN INSGESAMT			273.418.415	98,03

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobilteile				
843	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	277.627	1,90
				277.627	1,90
49.448	Automobile BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	458.181	3,14
				458.181	3,14
	Banken				
38.107	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	556.257	3,81
58.171	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	490.931	3,37
35.612	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	375.863	2,58
44.413	Itau Unibanco Holding SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	362.889	2,49
926	Credicorp Ltd.	PER	USD	360.751	2,47
97.595	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	189.470	1,30
1.159.908	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	177.598	1,22
11.054	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	95.220	0,65
				2.608.979	17,89
3.722	Biotechnologie Innovent Biologics, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	37.914	0,26
				37.914	0,26
40.613	Allgemeiner Einzelhandel Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	486.887	3,34
8.637	Prosus NV	CHN	EUR	375.309	2,57
				862.196	5,91
38.422	Kapitalmärkte B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	108.144	0,74
				108.144	0,74
26.378	Chemikalien Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	200.746	1,38
345	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	63.242	0,43
				263.988	1,81
29.327	Baumaterialien Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	51.492	0,35
				51.492	0,35
7.259	Elektrogeräte Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	421.963	2,90
37.399	Henan Pinggao Electric Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	97.728	0,67
1.045	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	76.285	0,52
				595.976	4,09
62.229	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	496.568	3,41
775	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	247.016	1,69
				743.584	5,10
50.691	Finanzdienstleistungen Pine Labs Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	84.060	0,58
				84.060	0,58
28.288	Lebensmittel China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	58.111	0,40
				58.111	0,40
56.240	Bodentransport Rumo SA	BRA	BRL	146.311	1,00
				146.311	1,00
263.877	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	290.502	1,99
2.579	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	236.721	1,63
265.304	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	154.537	1,06
				681.760	4,68
71.607	Haushaltsartikel Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	158.590	1,09
				158.590	1,09

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
49.496	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	309.350	2,12
				309.350	2,12
28.454	Versicherungen Discovery Ltd.	ZAF	ZAR	459.462	3,15
26.090	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	238.860	1,64
				698.322	4,79
9.682	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	534.278	3,66
11.539	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	164.731	1,13
1.204	NAVER Corp.	KOR	KRW	156.223	1,07
				855.232	5,86
12.208	IT-Dienste Infosys Ltd.	IND	INR	129.429	0,89
				129.429	0,89
51.798	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	230.375	1,58
				230.375	1,58
8.936	Maschinen Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	148.709	1,02
				148.709	1,02
5.244	Pharmazie Dr. Reddy's Laboratories Ltd., ADR	IND	USD	75.986	0,52
17.563	Hypera SA	BRA	BRL	70.799	0,49
				146.785	1,01
6.500	Immobilienverwaltung u. -entwicklung Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	34.470	0,24
				34.470	0,24
19.100	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.506.804	10,33
5.257	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	716.344	4,91
3.126	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	41.857	0,29
109.581	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	28.885	0,20
				2.293.890	15,73
30.208	Software TOTVS SA	BRA	BRL	167.943	1,15
				167.943	1,15
6.440	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.429.018	9,80
				1.429.018	9,80
331.991	Wasserversorger Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	147.461	1,01
				147.461	1,01
414.448	Mobilfunkdienstleistungen Safaricom plc	KEN	KES	109.015	0,75
				109.015	0,75
	AKTIEN INSGESAMT			13.836.912	94,89
	ANLEIHEN				
19.684	Unternehmensanleihen L&F Co. Ltd. 1 % 09.09.2030	KOR	KRW	12	–
				12	–
	ANLEIHEN INSGESAMT			12	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			13.836.924	94,89

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
1.844	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.**	IND	INR	169.130	1,16
				169.130	1,16
	AKTIEN INSGESAMT			169.130	1,16
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			169.130	1,16
	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	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			14.006.054	96,05

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton European Insights Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
52.320	Thales SA	FRA	EUR	11.768.177	2,89
60.386	Airbus SE	FRA	EUR	11.758.614	2,88
14.216	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	4.086.928	1,00
				27.613.719	6,77
	Banken				
593.615	ING Groep NV	NLD	EUR	16.392.895	4,02
8.818.301	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	11.295.143	2,77
414.234	Standard Chartered plc	GBR	GBP	9.803.915	2,40
382.355	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	8.425.065	2,06
699.980	Piraeus Bank SA	GRC	EUR	6.376.681	1,56
				52.293.699	12,81
	Getränke				
312.414	Diageo plc	GBR	GBP	5.506.782	1,35
				5.506.782	1,35
	Allgemeiner Einzelhandel				
201.864	Prosus NV	CHN	EUR	7.676.981	1,88
				7.676.981	1,88
	Baumaterialien				
105.162	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	8.346.176	2,05
				8.346.176	2,05
	Kapitalmärkte				
372.427	UBS Group AG	CHE	CHF	16.154.300	3,96
95.869	Euronext NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	13.420.587	3,29
				29.574.887	7,25
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
555.419	Verisure plc	GBR	EUR	5.419.287	1,33
				5.419.287	1,33
	Bau- u. Ingenieurwesen				
90.465	Vinci SA	FRA	EUR	11.563.315	2,83
				11.563.315	2,83
	Baumaterialien				
44.051	CRH plc	USA	USD	4.125.203	1,01
				4.125.203	1,01
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
489.222	Carrefour SA	FRA	EUR	7.948.887	1,95
				7.948.887	1,95
	Behältnisse u. Verpackungen				
226.138	Smurfit WestRock plc	USA	USD	9.155.561	2,24
				9.155.561	2,24
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
284.240	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	6.782.430	1,66
				6.782.430	1,66
	Stromversorger				
528.825	SSE plc	GBR	GBP	14.931.937	3,66
				14.931.937	3,66
	Elektrogeräte				
37.425	Legrand SA	FRA	EUR	5.550.021	1,36
				5.550.021	1,36
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
494.662	Segro plc	GBR	GBP	5.022.213	1,23
				5.022.213	1,23
	Finanzdienstleistungen				
78.142	EXOR NV	NLD	EUR	5.239.467	1,28
				5.239.467	1,28
	Lebensmittel				
131.916	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	10.590.528	2,60
				10.590.528	2,60

Templeton European Insights Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
125.553	Alcon AG	USA	CHF	7.409.444	1,81
512.463	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	6.481.897	1,59
				13.891.341	3,40
Langlebige Haushaltsgüter					
519.290	Persimmon plc	GBR	GBP	6.336.606	1,55
				6.336.606	1,55
Versicherungen					
528.244	Prudential plc	HKG	GBP	6.140.509	1,51
				6.140.509	1,51
Maschinen					
1.210.088	CNH Industrial NV	USA	USD	11.893.303	2,91
225.977	Daimler Truck Holding AG	DEU	EUR	9.538.473	2,34
				21.431.776	5,25
Metalle u. Bergbau					
53.929	Rio Tinto plc	AUS	GBP	4.465.205	1,09
				4.465.205	1,09
Multi-Versorger					
179.642	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	6.551.645	1,61
				6.551.645	1,61
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
2.497.556	BP plc	USA	GBP	13.473.046	3,30
116.100	Neste OYJ	FIN	EUR	3.317.580	0,81
				16.790.626	4,11
Körperpflegeprodukte					
222.587	Unilever plc	GBR	GBP	11.701.619	2,87
				11.701.619	2,87
Pharmazie					
327.623	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	13.770.992	3,37
75.564	AstraZeneca plc	GBR	GBP	12.347.388	3,03
113.615	Sanofi SA	USA	EUR	8.502.097	2,08
				34.620.477	8,48
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
13.333	ASM International NV	NLD	EUR	13.419.135	3,29
84.136	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	6.936.614	1,70
11.828	BE Semiconductor Industries NV	NLD	EUR	3.418.714	0,84
				23.774.463	5,83
Software					
69.439	SAP SE	DEU	EUR	9.368.019	2,30
				9.368.019	2,30
Facheinzelhandel					
6.923.465	JD Sports Fashion plc	GBR	GBP	6.810.564	1,67
				6.810.564	1,67
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
32.282	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	15.625.674	3,83
39.860	adidas AG	DEU	EUR	7.159.506	1,75
				22.785.180	5,58
AKTIEN INSGESAMT				402.009.123	98,51
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				402.009.123	98,51
ANLAGEN INSGESAMT				402.009.123	98,51

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Frontier Markets Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Banken				
410.266	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	SVN	EUR	20.366.772	6,18
571.483	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	17.115.916	5,19
1.769.168	Banca Transilvania SA	ROU	RON	14.970.714	4,54
13.412.438	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	12.887.873	3,91
67.943	Lion Finance Group plc	GEO	GBP	10.216.882	3,10
122.900	Grupo Cibest SA, ADR Vorzugsaktie	COL	USD	9.761.947	2,96
6.876.380	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	8.778.817	2,66
107.522	Attijariwafa Bank	MÄR	MAD	7.878.699	2,39
2.688.878	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	5.220.160	1,58
1.744.322	Commercial International Bank, Reg. S, GDR	EGY	USD	4.448.021	1,35
406.223	Piraeus Bank SA	GRC	EUR	4.228.320	1,28
213.378	Al Rajhi Bank	SAU	SAR	3.743.084	1,13
3.054.698	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHL	PHP	3.243.774	0,98
5.284.500	KCB Group plc	KEN	KES	3.219.626	0,98
1.475.221	Islandsbanki HF	ISL	ISK	1.658.489	0,50
				127.739.094	38,73
620.600	Allgemeiner Einzelhandel Jumia Technologies AG, ADR	DEU	USD	4.375.230	1,33
				4.375.230	1,33
700.872	Baumaterialien Binh Minh Plastics JSC	VNM	VND	4.086.142	1,24
				4.086.142	1,24
53.329	Kapitalmärkte Credicorp Capital Peru SAA	PER	USD	20.775.912	6,30
433.333	National Investment Fund of the Republic of Uzbekistan JSC, Reg. S, GDR	UZB	USD	13.693.323	4,15
289.508	Derayah Financial Co., Reg. S	SAU	SAR	1.712.260	0,52
				36.181.495	10,97
18.930	Bau- u. Ingenieurwesen Societe Generale des Travaux du Maroc	MÄR	MAD	1.441.067	0,44
				1.441.067	0,44
131.174	Verbraucherkredite Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	KAZ	USD	11.364.915	3,44
				11.364.915	3,44
14.380	Basiskonsumgüter – Groß- u. Einzelhandel Label Vie	MÄR	MAD	5.818.762	1,76
8.001.170	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	5.293.743	1,60
98.914	InRetail Peru Corp., Reg. S, 144A	PER	USD	3.560.904	1,08
837.591	Trolley General Trading Co. KSCC	KWT	KWD	2.460.322	0,75
3.964.612	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	1.404.305	0,43
				18.538.036	5,62
3.463.769	Diversifizierte Verbraucherdienste Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	3.067.542	0,93
				3.067.542	0,93
2.572.142	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen Helios Towers plc	COD	GBP	6.834.115	2,07
				6.834.115	2,07
11.378.494	Finanzdienstleistungen Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGY	EGP	4.275.175	1,30
9.102.795	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	3.769.437	1,14
				8.044.612	2,44
7.707.200	Lebensmittel Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	3.893.159	1,18
				3.893.159	1,18
167.066	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	2.835.136	0,86
34.172	Diagnostyka SA	POL	PLN	1.579.466	0,48
				4.414.602	1,34

Templeton Frontier Markets Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
160.820	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	6.581.204	1,99
				6.581.204	1,99
1.026.598	IT-Dienste FPT Corp.	VNM	VND	2.746.203	0,83
40.753	Globant SA	USA	USD	1.179.392	0,36
				3.925.595	1,19
15.786.200	Metalle u. Bergbau Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	14.016.389	4,25
				14.016.389	4,25
4.466.854	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe OQ Exploration & Production SAOG	OMN	OMR	5.186.773	1,57
68.241	NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	4.693.940	1,42
3.975.796	OQ Gas Networks SAOC	OMN	OMR	2.298.149	0,70
				12.178.862	3,69
393.892	Passagierfluggesellschaften Jazeera Airways Co. KSCP	KWT	KWD	2.237.734	0,68
				2.237.734	0,68
59.938	Pharmazie Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	2.472.690	0,75
				2.472.690	0,75
853.058	Immobilienverwaltung u. -entwicklung Emaar Development PJSC	ARE	AED	3.213.978	0,98
632.723	Retal Urban Development Co. 'A'	SAU	SAR	2.023.762	0,61
1.015.016	Talaat Moustafa Group	EGY	EGP	1.957.281	0,59
1.777.640	Vincom Retail JSC	VNM	VND	1.929.012	0,59
				9.124.033	2,77
3.356.144	Facheinzelhandel Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	9.998.456	3,03
				9.998.456	3,03
1.331.595	Transport-Infrastruktur International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	19.376.293	5,87
				19.376.293	5,87
5.576.561	Wasserversorger Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2.476.958	0,75
				2.476.958	0,75
22.965.100	Mobilfunkdienstleistungen Safaricom plc	KEN	KES	6.040.646	1,83
81.525	Globe Telecom, Inc.	PHL	PHP	2.521.337	0,77
				8.561.983	2,60
	AKTIEN INSGESAMT			320.930.206	97,30
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			320.930.206	97,30
	AKTIEN				
1.645.200	Metalle u. Bergbau Dien May Xanh Investment JSC**	CAN	VND	5.002.224	1,52
				5.002.224	1,52
	AKTIEN INSGESAMT			5.002.224	1,52
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			5.002.224	1,52
	ANLAGEN INSGESAMT			325.932.430	98,82

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Global Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
324.514.000	Treasury Corp. of Victoria 2 % 20.11.2037	AUS	AUD	157.707.715	6,44
909.091.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	153.134.691	6,26
512.790.000	Malaysia Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	127.060.119	5,19
1.275.915.000	Norwegen Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,75 % 17.02.2027	NOR	NOK	126.730.049	5,18
1.559.980.000	Südafrika Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	96.328.388	3,93
2.978.657.549	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	82.729.542	3,38
320.409.000.000	Kolumbien Titulos De Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	76.464.576	3,12
72.146.900	US Treasury Note 4,25 % 15.11.2034	USA	USD	71.449.386	2,92
116.088.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75 % 20.07.2034	AUS	AUD	62.526.585	2,55
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	60.577.710	2,47
55.590.000	Panama Staatsanleihe 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	58.842.015	2,40
5.287.920.000	Indien Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	57.450.906	2,35
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	53.011.995	2,17
885.460.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 28.02.2030	MEX	MXN	50.988.402	2,08
50.000.000	US Treasury Bill 0 % 07.07.2026	USA	USD	49.970.316	2,04
50.000.000	US Treasury Bill 0 % 09.07.2026	USA	USD	49.959.650	2,04
806.862.000	Südafrika Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	49.038.239	2,00
4.321.000.000	Indien Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	47.166.814	1,93
269.824.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	43.428.046	1,77
3.634.850.000	Indien Staatsanleihe 7,26 % 14.01.2029	IND	INR	39.423.149	1,61
150.686.000	Malaysia Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	37.097.168	1,52
578.134.500	Südafrika Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	34.639.280	1,41
34.990.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,5 % 31.01.2047	EGY	USD	34.337.217	1,40
25.000.000	US Treasury Bill 0 % 14.07.2026	USA	USD	24.967.753	1,02
25.000.000	US Treasury Bill 0 % 16.07.2026	USA	USD	24.962.562	1,02
374.360.000	Südafrika Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	23.697.947	0,97
92.604.000	Malaysia Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	23.639.950	0,97
93.677.000	Malaysia Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	23.388.674	0,96
23.030.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,875 % 29.05.2050	EGY	USD	23.018.962	0,94
36.070.000	Queensland Treasury Corp. 2 % 22.08.2033	AUS	AUD	20.484.656	0,84
1.796.800.000	Indien Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	19.446.253	0,79
87.062.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	19.354.104	0,79
16.811.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 15.06.2034	GRC	EUR	19.309.927	0,79
14.877.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,25 % 15.06.2033	GRC	EUR	18.139.057	0,74
1.445.500.000	Indien Staatsanleihe 6,79 % 07.10.2034	IND	INR	15.318.535	0,63
272.020.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 29.05.2031	MEX	MXN	15.122.451	0,62
14.900.000	US Treasury Bill 0 % 02.07.2026	USA	USD	14.900.000	0,61
55.910.000	Malaysia Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	13.761.915	0,56
24.527.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75 % 20.03.2034	AUS	AUD	13.392.447	0,55
22.325.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	12.888.890	0,53
68.619.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	12.262.072	0,50
1.193.780.000	Serbische Schatzanleihe 4,5 % 20.08.2032	SRB	RSD	11.167.701	0,46
9.720.000	Panama Staatsanleihe 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	10.625.175	0,43
10.470.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,7 % 01.03.2049	EGY	USD	10.351.703	0,42
9.930.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	9.847.934	0,40
135.690.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	7.865.031	0,32
609.620.000	Indien Staatsanleihe 7,1 % 08.04.2034	IND	INR	6.579.850	0,27
19.706.000.000	Kolumbien Titulos De Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	3.948.625	0,16
5.449.000	Treasury Corp. of Victoria 2,25 % 20.11.2034	AUS	AUD	3.018.243	0,12
9.810.000	Malaysia Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	2.429.804	0,10
630.000	Panama Staatsanleihe 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	679.171	0,03
				2.024.631.350	82,70
	Supranational				
	International Bank for Reconstruction & Development				
653.500.000	6,89 % 06.02.2030	SP	INR	6.814.032	0,28
				6.814.032	0,28
	ANLEIHEN INSGESAMT			2.031.445.382	82,98
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			2.031.445.382	82,98

Templeton Global Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
107.950.000	FHLB 0 % 15.07.2026	USA	USD	107.788.075	4,40
52.370.000	FHLB 0 % 02.07.2026	USA	USD	52.359.526	2,14
44.260.000	Panama Staatsanleihe 8 % 01.03.2038	PAN	USD	52.074.103	2,13
50.000.000	FHLB 0 % 08.07.2026	USA	USD	49.960.000	2,04
42.663.000	FHLB 0 % 01.07.2026	USA	USD	42.658.818	1,74
32.960.000	FHLB 0 % 17.07.2026	USA	USD	32.903.968	1,35
25.000.000	FHLB 0 % 22.07.2026	USA	USD	24.945.000	1,02
				362.689.490	14,82
	Supranational				
1.527.100.000	European Investment Bank, Reg. S 6,25 % 11.07.2030	SP	INR	15.526.152	0,63
				15.526.152	0,63
	ANLEIHEN INSGESAMT			378.215.642	15,45
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			378.215.642	15,45
	ANLAGEN INSGESAMT			2.409.661.024	98,43

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Global Climate Change Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobilteile				
310.490	Aptiv plc	USA	USD	16.679.395	1,27
265.037	Versigent plc	USA	USD	9.744.621	0,74
				26.424.016	2,01
	Automobile				
2.723.384	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	22.085.292	1,68
				22.085.292	1,68
	Banken				
1.769.934	ING Groep NV	NLD	EUR	48.877.374	3,71
				48.877.374	3,71
	Baumaterialien				
263.154	Owens Corning	USA	USD	36.610.327	2,78
457.027	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	36.271.923	2,76
354.803	Carrier Global Corp.	USA	USD	22.776.825	1,73
				95.659.075	7,27
	Chemikalien				
63.746	Linde plc	USA	USD	28.951.820	2,20
85.729	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	13.753.678	1,04
99.734	Albemarle Corp.	USA	USD	11.786.349	0,90
				54.491.847	4,14
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
196.612	Waste Management, Inc.	USA	USD	38.351.901	2,92
				38.351.901	2,92
	Behälter u. Verpackungen				
530.468	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	51.913.996	3,95
1.167.445	Smurfit WestRock plc	USA	USD	47.265.890	3,59
				99.179.886	7,54
	Stromversorger				
1.338.901	SSE plc	GBR	GBP	37.805.296	2,87
272.147	Eversource Energy	USA	USD	17.213.429	1,31
				55.018.725	4,18
	Elektrogeräte				
1.292.232	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	32.021.243	2,43
380.808	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	12.222.952	0,93
1.092.111	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	9.462.541	0,72
				53.706.736	4,08
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
1.966.080	Rayonier, Inc.	USA	USD	36.616.648	2,78
				36.616.648	2,78
	Lebensmittel				
493.323	Darling Ingredients, Inc.	USA	USD	23.582.446	1,79
				23.582.446	1,79
	Langlebige Haushaltsgüter				
1.016.238	Persimmon plc	GBR	GBP	12.400.584	0,94
				12.400.584	0,94
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
1.476.468	EDP Renovables SA	ESP	EUR	20.874.746	1,59
14.490.530	NHPC Ltd.	IND	INR	10.908.081	0,83
				31.782.827	2,42
	Versicherungen				
175.324	Swiss Re AG	USA	CHF	24.389.754	1,85
				24.389.754	1,85
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
173.744	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	54.341.759	4,13
				54.341.759	4,13
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
112.771	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	49.482.644	3,76
				49.482.644	3,76

Templeton Global Climate Change Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Maschinen					
4.201.227	CNH Industrial NV	USA	USD	41.291.597	3,14
703.755	Ebara Corp.	JPN	JPY	24.121.146	1,83
253.348	ANDRITZ AG	AUT	EUR	19.165.503	1,46
				84.578.246	6,43
Metalle u. Bergbau					
2.521.609	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	19.969.801	1,52
126.467	Antofagasta plc	CHL	GBP	5.617.536	0,42
				25.587.337	1,94
Multi-Versorger					
1.159.059	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	42.271.533	3,21
				42.271.533	3,21
Papier u. Forstprodukte					
16.096.106	Dexco SA	BRA	BRL	13.562.500	1,03
				13.562.500	1,03
Fachdienstleistungen					
859.803	Bureau Veritas SA	FRA	EUR	23.048.066	1,75
				23.048.066	1,75
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
887.473	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	61.275.156	4,66
116.652	Broadcom, Inc.	USA	USD	38.565.809	2,93
203.923	NVIDIA Corp.	USA	USD	35.710.619	2,71
404.793	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	33.373.261	2,54
18.857	ASM International NV	NLD	EUR	18.978.821	1,44
13.224	Micron Technology, Inc.	USA	USD	13.359.295	1,01
61.554	First Solar, Inc.	USA	USD	12.711.607	0,97
				213.974.568	16,26
Software					
202.828	Microsoft Corp.	USA	USD	66.216.437	5,03
159.116	Autodesk, Inc.	USA	USD	27.074.508	2,06
109.454	PTC, Inc.	USA	USD	10.883.134	0,83
				104.174.079	7,92
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
183.577	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	35.651.330	2,71
				35.651.330	2,71
AKTIEN INSGESAMT				1.269.239.173	96,45
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				1.269.239.173	96,45
ANLAGEN INSGESAMT				1.269.239.173	96,45

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Global Focus Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
31.338	Raumfahrt u. Verteidigung Dassault Aviation SA	FRA	EUR	10.294.022	1,79
				10.294.022	1,79
87.743	Luftfracht u. Logistik United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	9.432.373	1,64
				9.432.373	1,64
97.273	Getränke PepsiCo, Inc.	USA	USD	13.170.764	2,28
				13.170.764	2,28
84.132	Allgemeiner Einzelhandel Amazon.com, Inc.	USA	USD	20.052.021	3,48
				20.052.021	3,48
129.386	Baumaterialien Owens Corning	USA	USD	20.567.199	3,57
				20.567.199	3,57
104.531	Kapitalmärkte Euronext NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	16.719.859	2,90
180.585	Charles Schwab Corp. (The)	USA	USD	16.662.578	2,89
313.982	UBS Group AG	CHE	CHF	15.561.303	2,70
				48.943.740	8,49
28.415	Chemikalien Linde plc	USA	USD	14.745.680	2,56
				14.745.680	2,56
964.645	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung Verisure plc	GBR	EUR	10.754.325	1,86
				10.754.325	1,86
64.288	Kommunikationsausrüstung Arista Networks, Inc.	USA	USD	10.921.245	1,89
				10.921.245	1,89
170.064	Baumaterialien CRH plc	USA	USD	18.196.848	3,16
				18.196.848	3,16
84.308	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen Space Exploration Technologies Corp. 'A'	USA	USD	14.404.865	2,50
				14.404.865	2,50
88.768	Elektrogeräte Siemens Energy AG	DEU	EUR	16.922.866	2,94
				16.922.866	2,94
63.342	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	11.168.461	1,94
				11.168.461	1,94
55.401	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren Booking Holdings, Inc.	USA	USD	9.874.674	1,71
				9.874.674	1,71
100.856	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	36.042.909	6,25
				36.042.909	6,25
37.918	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	19.010.568	3,30
				19.010.568	3,30
737.700	Maschinen IHI Corp.	JPN	JPY	12.454.758	2,16
1.034.701	CNH Industrial NV	USA	USD	11.619.692	2,01
261.713	Ebara Corp.	JPN	JPY	10.249.342	1,78
				34.323.792	5,95
211.981	Metalle u. Bergbau Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	13.331.485	2,31
				13.331.485	2,31

Templeton Global Focus Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
3.541.768	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe BP plc	USA	GBP	21.830.561	3,79
				21.830.561	3,79
164.546	Pharmazie AstraZeneca plc	GBR	GBP	30.721.449	5,33
				30.721.449	5,33
161.896	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung NVIDIA Corp.	USA	USD	32.393.771	5,62
14.545	ASML Holding NV	NLD	EUR	28.801.659	5,00
316.805	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	24.992.835	4,33
53.213	Broadcom, Inc.	USA	USD	20.101.211	3,49
				106.289.476	18,44
23.856	Software Microsoft Corp.	USA	USD	8.898.765	1,54
				8.898.765	1,54
116.164	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Apple, Inc.	USA	USD	33.613.215	5,83
				33.613.215	5,83
43.897	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	24.277.691	4,21
				24.277.691	4,21
12.630	Handels- u. Vertriebsgesellschaften United Rentals, Inc.	USA	USD	14.308.401	2,48
				14.308.401	2,48
	AKTIEN INSGESAMT			572.097.395	99,24
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			572.097.395	99,24
	ANLAGEN INSGESAMT			572.097.395	99,24

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Global High Yield Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Metalle u. Bergbau					
190.860	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	21.222	0,02
				21.222	0,02
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
48	California Resources Corp.	USA	USD	2.538	–
175	Amplify Energy Corp.	USA	USD	696	–
				3.234	–
				24.456	0,02
AKTIEN INSGESAMT					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
300.000	OneMain Finance Corp. 5,375 % 15.11.2029	USA	USD	294.866	0,28
280.000	Murphy Oil Corp. 6,5 % 15.02.2034	USA	USD	277.546	0,26
386.673	Petra Diamonds US Treasury plc, 144A 9,75 % 08.03.2030	ZAF	USD	215.706	0,21
200.000	ATI, Inc. 7,25 % 15.08.2030	USA	USD	207.790	0,20
200.000	Transocean International Ltd. 6,8 % 15.03.2038	USA	USD	185.639	0,18
115.000	OneMain Finance Corp. 6,5 % 15.03.2033	USA	USD	113.254	0,11
100.000	OneMain Finance Corp. 7,125 % 15.11.2031	USA	USD	102.107	0,10
100.000	Murphy Oil Corp. 6 % 01.10.2032	USA	USD	99.650	0,10
100.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,5 % 15.07.2029	GBR	USD	99.291	0,09
25.000	Whirlpool Corp. 4,5 % 01.06.2046	USA	USD	14.910	0,01
				1.610.759	1,54
Staats- und Kommunalanleihen					
3.286.500	Ecuador Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 31.07.2035	ECU	USD	3.025.223	2,89
44.336.000	Südafrika Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	2.737.737	2,61
9.359.200.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	2.233.543	2,13
36.282.800	Südafrika Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	2.173.906	2,07
1.590.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 9,75 % 16.02.2031	KEN	USD	1.732.389	1,65
7.030.000	Malaysia Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	1.730.706	1,65
9.895.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	1.666.794	1,59
522.720.000	Ungarische Staatsanleihe 4,75 % 24.11.2032	HUN	HUF	1.654.013	1,58
1.300.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	1.151.150	1,10
1.190.000	Gabun Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 06.02.2031	GAB	USD	1.026.490	0,98
287.300.000	Ungarische Staatsanleihe 6,75 % 23.07.2031	HUN	HUF	991.546	0,95
47.490.000	Ägypten Staatsanleihe 21,762 % 17.02.2028	EGY	EGP	947.304	0,90
33.027.869	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	917.319	0,88
46.875.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 22.09.2026	EGY	EGP	911.604	0,87
78.840.000	Indien Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	856.562	0,82
3.043.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.05.2037	UGA	UGX	853.297	0,81
74.400.000	Indien Staatsanleihe 6,79 % 07.10.2034	IND	INR	788.446	0,75
850.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	766.572	0,73
630.000	Benin Staatsanleihe, Reg. S 4,875 % 19.01.2032	BEN	EUR	706.094	0,67
560.000	Nigeria Staatsanleihe, Reg. S 10,375 % 09.12.2034	NGA	USD	666.496	0,64
3.566.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	573.946	0,55
9.890.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 28.02.2030	MEX	MXN	569.507	0,54
2.824.500.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	565.964	0,54
9.091.000	Südafrika Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	552.519	0,53
261.400.000	Kasachstan Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	550.508	0,53
8.660.000	Südafrika Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	548.200	0,52
9.550.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 29.05.2031	MEX	MXN	530.915	0,51
29.875.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 23.03.2027	EGY	EGP	518.957	0,50
8.880.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	514.713	0,49
23.650.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 07.07.2026	EGY	EGP	481.177	0,46
1.955.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	470.747	0,45
235.280.000	Kasachstan Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	452.263	0,43
410.000	Panama Staatsanleihe 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	448.181	0,43
400.000	Panama Staatsanleihe 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	431.220	0,41
7.000.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 01.03.2029	MEX	MXN	406.132	0,39
38.400.000	Indien Staatsanleihe 5,77 % 03.08.2030	IND	INR	396.680	0,38
14.646.749	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,7 % 26.06.2037	URY	UYU	395.074	0,38
400.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,5 % 31.01.2047	EGY	USD	392.537	0,37
306.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,875 % 17.10.2040	CIV	EUR	359.904	0,34
17.725.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 14.07.2026	EGY	EGP	359.063	0,34

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
400.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	346.412	0,33
31.760.000	Indien Staatsanleihe 7,1 % 08.04.2034	IND	INR	342.797	0,33
1.261.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,375 % 03.02.2033	UGA	UGX	338.256	0,32
310.000	Benin Staatsanleihe, Reg. S 6,875 % 19.01.2052	BEN	EUR	332.419	0,32
300.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 6,4 % 05.06.2049	DOM	USD	294.255	0,28
137.090.000	Kasachstan Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	256.514	0,24
130.000.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,4 % 12.04.2028	KAZ	KZT	251.246	0,24
112.900.000	Kasachstan Staatsanleihe 5,49 % 27.03.2027	KAZ	KZT	218.228	0,21
200.000	Benin Staatsanleihe, Reg. S 4,95 % 22.01.2035	BEN	EUR	216.085	0,21
200.000	Panama Staatsanleihe 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	211.700	0,20
111.900.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	208.970	0,20
200.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,875 % 29.05.2050	EGY	USD	199.904	0,19
200.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	198.347	0,19
200.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,7 % 01.03.2049	EGY	USD	197.740	0,19
200.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 7,903 % 21.02.2048	EGY	USD	183.827	0,18
300.000	Ghana Staatsanleihe, Reg. S 1,5 % 03.01.2037	GHA	USD	178.439	0,17
91.200.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	163.408	0,16
8.300.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 13.10.2026	EGY	EGP	159.360	0,15
9.600.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 29.06.2027	EGY	EGP	158.267	0,15
72.677.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	146.206	0,14
69.740.000	Kasachstan Staatsanleihe 11 % 31.03.2029	KAZ	KZT	132.810	0,13
72.450.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	125.176	0,12
428.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.11.2030	UGA	UGX	123.411	0,12
480.000	Malaysia Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	122.534	0,12
110.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,625 % 22.03.2048	CIV	EUR	121.735	0,12
6.500.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 12.01.2027	EGY	EGP	117.786	0,11
90.000	Ghana Staatsanleihe, Reg. S 5 % 03.07.2035	GHA	USD	83.560	0,08
42.300.000	Kasachstan Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	83.378	0,08
318.000	Malaysia Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	78.795	0,07
3.950.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 18.08.2026	EGY	EGP	78.562	0,07
45.000.000	Kasachstan Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	75.545	0,07
269.000	Malaysia Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	67.162	0,06
23.240.000	Kasachstan Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	45.153	0,04
36.000.000	Ugandische Staatsanleihe 17 % 03.04.2031	UGA	UGX	10.688	0,01
33.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,25 % 23.08.2029	UGA	UGX	9.271	0,01
3.100.000	Kasachstan Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	6.520	0,01
				42.939.864	40,98
	Supranational				
52.000.000	Interamerikanische Entwicklungsbank 7,35 % 06.10.2030	SP	INR	549.075	0,52
34.900.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 02.05.2032	SP	INR	362.027	0,35
				911.102	0,87
	ANLEIHEN INSGESAMT			45.461.725	43,39
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			45.486.181	43,41
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	CREDIT LINKED NOTES				
3.920.000.000	Usbekistan Schatzanleihen, Reg. S 0 % 04.07.2028**	GBR	UZS	338.748	0,32
3.920.000.000	Usbekistan Schatzanleihen, Reg. S 0 % 05.04.2027**	GBR	UZS	296.647	0,28
				635.395	0,60
	CREDIT LINKED NOTES INSGESAMT			635.395	0,60
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
40.457	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D''	ZAF	ZAR	651	–
				651	–
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
122	DSG Topco, Inc.**	USA	USD	46	–
				46	–
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
417	Altice France SA Rights	FRA	EUR	6.671	0,01
				6.671	0,01
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
14.398	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	83.868	0,08

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
1.847	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	10.759	0,01
				94.627	0,09
				101.995	0,10
	AKTIEN INSGESAMT				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
600.000	Mausser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25 % 15.04.2030	USA	USD	590.767	0,56
565.000	Talen Energy Supply LLC, 144A 6,125 % 01.05.2031	USA	USD	565.245	0,54
500.000	PetSmart LLC, 144A 7,5 % 15.09.2032	USA	USD	500.469	0,48
500.000	Kedrion SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	493.801	0,47
440.000	APLD ComputeCo LLC, 144A 9,25 % 15.12.2030	USA	USD	474.916	0,45
450.000	Froneri Lux FinCo SARL, 144A 6 % 01.08.2032	GBR	USD	441.579	0,42
527.000	Dexko Global, Inc., 144A 7,5 % 15.04.2032	USA	USD	435.301	0,42
425.000	California Buyer Ltd., 144A 6,375 % 15.02.2032	GBR	USD	426.277	0,41
400.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,125 % 15.02.2031	USA	USD	422.942	0,40
400.000	Diversified Healthcare Trust, 144A 7,25 % 15.10.2030	USA	USD	412.207	0,39
400.000	1011778 BC ULC, 144A 6,125 % 15.06.2029	CAN	USD	406.208	0,39
400.000	Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15.02.2028	USA	USD	403.273	0,39
400.000	Antero Resources Corp., 144A 5,375 % 01.03.2030	USA	USD	403.057	0,39
400.000	Forvia SE, 144A 6,75 % 15.09.2033	FRA	USD	400.081	0,38
405.000	Edged Compute LLC, 144A 7,5 % 30.04.2031	USA	USD	395.030	0,38
400.000	Weekley Homes LLC, 144A 4,875 % 15.09.2028	USA	USD	394.783	0,38
400.000	PHH Escrow Issuer LLC, 144A 9,875 % 01.11.2029	USA	USD	391.849	0,37
400.000	Borr IHC Ltd., 144A 8,75 % 15.01.2032	MEX	USD	390.947	0,37
375.000	Millrose Properties, Inc., 144A 6,375 % 01.08.2030	USA	USD	380.325	0,36
400.000	CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15.08.2030	USA	USD	372.083	0,36
340.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	363.064	0,35
350.000	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC, 144A 7,5 % 15.02.2032	ITA	USD	350.567	0,33
340.000	TransDigm, Inc., 144A 6,75 % 31.01.2034	USA	USD	348.984	0,33
335.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625 % 15.05.2032	USA	USD	348.897	0,33
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,125 % 15.09.2031	ISR	USD	338.417	0,32
335.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 6,625 % 01.06.2032	USA	USD	335.708	0,32
325.000	Opal Bidco SAS, 144A 6,5 % 31.03.2032	FRA	USD	331.728	0,32
320.000	Genmab A/S, 144A 6,25 % 15.12.2032	DNK	USD	326.292	0,31
300.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5 % 01.02.2029	USA	USD	323.043	0,31
300.000	Wayfair LLC, 144A 7,75 % 15.09.2030	USA	USD	315.575	0,30
300.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 9,5 % 15.02.2029	USA	USD	314.465	0,30
315.000	Archrock Services LP, 144A 6 % 01.02.2034	USA	USD	313.301	0,30
300.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8,25 % 15.04.2030	USA	USD	312.701	0,30
300.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 8,375 % 01.11.2033	USA	USD	312.550	0,30
305.000	Clarios Global LP, 144A 6,75 % 15.09.2032	USA	USD	311.687	0,30
300.000	RR Donnelley & Sons Co., 144A 9,5 % 01.08.2029	USA	USD	311.339	0,30
300.000	Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01.06.2028	FRA	USD	311.111	0,30
300.000	GGAM Finance Ltd., 144A 8 % 15.06.2028	IRL	USD	310.657	0,30
300.000	DaVita, Inc., 144A 6,875 % 01.09.2032	USA	USD	309.568	0,30
300.000	FirstCash, Inc., 144A 6,875 % 01.03.2032	USA	USD	308.651	0,29
300.000	Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125 % 15.02.2033	USA	USD	308.525	0,29
300.000	Banjay Entertainment SAS, 144A 8,125 % 01.05.2029	FRA	USD	307.730	0,29
300.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 6,5 % 01.04.2032	USA	USD	307.134	0,29
350.000	EW Scripps Co. (The), 144A 9,875 % 15.08.2030	USA	USD	306.636	0,29
300.000	Rocket Cos., Inc., 144A 6,125 % 01.08.2031	USA	USD	306.614	0,29
300.000	Iron Mountain, Inc., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	305.841	0,29
300.000	IQVIA, Inc., 144A 6,25 % 01.06.2032	USA	USD	305.378	0,29
300.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 5,75 % 15.03.2030	USA	USD	303.844	0,29
300.000	Iliad Holding SAS, 144A 7 % 15.10.2028	FRA	USD	301.519	0,29
300.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15.04.2028	USA	USD	301.293	0,29
300.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,5 % 15.09.2031	USA	USD	300.934	0,29
300.000	NRG Energy, Inc., 144A 5,75 % 15.07.2029	USA	USD	300.455	0,29
300.000	Great Canadian Gaming Corp., 144A 8,75 % 15.11.2029	CAN	USD	300.380	0,29
300.000	NCL Corp. Ltd., 144A 6,75 % 01.02.2032	USA	USD	299.537	0,29
300.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 4,75 % 15.03.2028	USA	USD	297.396	0,28
300.000	Gen Digital, Inc., 144A 6,25 % 01.04.2033	USA	USD	295.890	0,28
300.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15.01.2030	USA	USD	294.419	0,28
290.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 5,75 % 01.08.2032	USA	USD	293.195	0,28
300.000	PROG Holdings, Inc., 144A 6 % 15.11.2029	USA	USD	292.599	0,28
300.000	Global Net Lease, Inc., 144A 4,5 % 30.09.2028	USA	USD	292.533	0,28

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
300.000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.04.2032	USA	USD	291.405	0,28
300.000	Novelis Corp., 144A 4,75 % 30.01.2030	USA	USD	290.357	0,28
300.000	Constellium SE, 144A 3,75 % 15.04.2029	USA	USD	288.683	0,28
300.000	First Student Bidco, Inc., 144A 4 % 31.07.2029	USA	USD	287.533	0,27
252.971	Beach Acquisition Bidco LLC, 144A 10 % 15.07.2033	USA	USD	287.371	0,27
	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A				
300.000	4,25 % 01.07.2029	USA	USD	286.667	0,27
275.000	Industrial F&B Investments III, Inc., 144A 7,75 % 11.02.2033	USA	USD	280.446	0,27
280.000	PR RNO Property Owner 1 LLC, 144A 6,5 % 01.05.2031	USA	USD	279.789	0,27
270.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 8,375 % 15.01.2034	USA	USD	278.266	0,27
275.000	Viasat, Inc., 144A 7,5 % 30.05.2031	USA	USD	278.055	0,27
275.000	APLD ComputeCo 2 LLC, 144A 6,75 % 15.03.2031	USA	USD	276.183	0,26
275.000	CCO Holdings LLC, 144A 7 % 01.02.2033	USA	USD	269.917	0,26
250.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 8,25 % 15.05.2030	USA	USD	263.015	0,25
255.000	Bombardier, Inc., 144A 5,875 % 15.01.2035	CAN	USD	256.263	0,24
255.000	Osaic Holdings, Inc., 144A 8 % 01.08.2033	USA	USD	256.132	0,24
250.000	MPT Operating Partnership LP, 144A 8,5 % 15.02.2032	USA	USD	256.122	0,24
300.000	McAfee Corp., 144A 7,375 % 15.02.2030	USA	USD	255.170	0,24
250.000	Jane Street Group, 144A 6,125 % 01.11.2032	USA	USD	250.168	0,24
260.000	Block Communications, Inc., 144A 10,25 % 01.03.2031	USA	USD	238.019	0,23
255.000	Asurion LLC, 144A 8,375 % 01.02.2034	USA	USD	236.236	0,23
250.000	Toucan FinCo Ltd., 144A 9,5 % 15.05.2030	CAN	USD	235.896	0,23
225.000	Cipher Compute LLC, 144A 7,125 % 15.11.2030	USA	USD	234.174	0,22
230.000	Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15.10.2033	USA	USD	230.473	0,22
250.000	Coronado Finance Pty. Ltd., 144A 9,25 % 01.10.2029	AUS	USD	228.058	0,22
230.000	Gray Media, Inc., 144A 9,625 % 15.07.2032	USA	USD	222.187	0,21
225.000	SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A 5,875 % 01.03.2031	USA	USD	221.899	0,21
230.000	VZ Secured Financing BV, 144A 7,5 % 15.01.2033	NLD	USD	220.344	0,21
320.906	GPD Cos., Inc., 144A 12,5 % 31.12.2029	USA	USD	219.500	0,21
220.000	Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,25 % 01.08.2033	USA	USD	218.664	0,21
210.000	Transocean International Ltd., 144A 8,75 % 15.02.2030	USA	USD	218.353	0,21
210.000	Forestar Group, Inc., 144A 6,5 % 15.03.2033	USA	USD	213.422	0,20
200.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 8,5 % 15.05.2030	USA	USD	212.536	0,20
200.000	Nissan Motor Co. Ltd., 144A 8,125 % 17.07.2035	JPN	USD	211.892	0,20
200.000	Connect Finco SARL, 144A 9 % 15.09.2029	GBR	USD	210.699	0,20
200.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01.06.2031	USA	USD	208.261	0,20
200.000	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7,375 % 15.05.2033	DEU	USD	208.071	0,20
200.000	US Foods, Inc., 144A 7,25 % 15.01.2032	USA	USD	207.793	0,20
200.000	XPO, Inc., 144A 7,125 % 01.02.2032	USA	USD	207.566	0,20
200.000	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7,75 % 15.11.2030	DEU	USD	207.164	0,20
200.000	Chart Industries, Inc., Reg. S 7,5 % 01.01.2030	USA	USD	206.737	0,20
200.000	Bausch + Lomb Corp., 144A 8,375 % 01.10.2028	USA	USD	205.750	0,20
200.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30.04.2029	GBR	USD	205.598	0,20
200.000	Wangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01.04.2032	CAN	USD	205.164	0,20
200.000	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15.12.2030	USA	USD	204.717	0,20
200.000	Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15.08.2028	USA	USD	204.660	0,20
205.000	Solstice Advanced Materials, Inc., 144A 5,625 % 30.09.2033	USA	USD	203.832	0,19
200.000	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd. 5,875 % 15.07.2030	USA	USD	203.674	0,19
200.000	Rocket Cos., Inc., 144A 6,375 % 01.08.2033	USA	USD	203.643	0,19
200.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 8,375 % 01.04.2032	USA	USD	203.585	0,19
200.000	Fortress Intermediate 3, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2031	USA	USD	203.576	0,19
200.000	Directv Financing LLC, 144A 9,25 % 01.06.2032	USA	USD	203.355	0,19
200.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15.01.2031	USA	USD	203.355	0,19
200.000	Esab Corp., 144A 6,25 % 15.04.2029	USA	USD	203.174	0,19
200.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	203.000	0,19
200.000	PRA Group, Inc., 144A 8,375 % 01.02.2028	USA	USD	202.944	0,19
210.000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 144A 6,75 % 01.12.2032	USA	USD	202.943	0,19
200.000	Avient Corp., 144A 6,25 % 01.11.2031	USA	USD	202.794	0,19
200.000	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6,75 % 15.07.2032	CAN	USD	202.656	0,19
200.000	A&K Travel Group Holdings Ltd., 144A 7,5 % 15.05.2033	GBR	USD	202.025	0,19
200.000	Canpack Group, Inc., 144A 6 % 15.05.2031	USA	USD	201.272	0,19
200.000	Starwood Property Trust, Inc., 144A 6,125 % 01.06.2031	USA	USD	201.187	0,19
190.000	WULF Compute LLC, 144A 7,75 % 15.10.2030	USA	USD	199.683	0,19
200.000	Flutter Treasury DAC, 144A 5,875 % 04.06.2031	GBR	USD	199.396	0,19
200.000	Cogent Communications Group LLC, 144A 7 % 15.06.2027	USA	USD	198.655	0,19
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6 % 15.01.2029	USA	USD	198.136	0,19

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
200.000	Neo Next+ Energy Consolidated Holdings Ltd., Reg. S, 144A 6,625 % 11.06.2031	GBR	USD	197.032	0,19
195.000	Yondr JK 1 LLC, 144A 6,875 % 30.06.2031	USA	USD	195.635	0,19
200.000	Jane Street Group, 144A 4,5 % 15.11.2029	USA	USD	195.069	0,19
200.000	Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01.08.2029	USA	USD	192.953	0,18
190.000	Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6,25 % 15.10.2030	USA	USD	192.483	0,18
200.000	M/I Homes, Inc. 3,95 % 15.02.2030	USA	USD	190.152	0,18
190.000	NRG Energy, Inc., 144A 6 % 15.01.2036	USA	USD	189.502	0,18
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25 % 15.05.2030	USA	USD	188.858	0,18
200.000	Hillenbrand, Inc. 6,25 % 15.02.2029	USA	USD	187.523	0,18
185.000	Asurion LLC, 144A 8 % 31.12.2032	USA	USD	186.549	0,18
180.000	Weatherford International Ltd., 144A 6,75 % 15.10.2033	USA	USD	183.753	0,18
190.000	ARC Falcon I, Inc., 144A 9,75 % 01.03.2033	USA	USD	182.977	0,17
200.000	CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 01.02.2031	USA	USD	180.273	0,17
200.000	Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15.02.2029	USA	USD	180.259	0,17
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125 % 01.04.2030	USA	USD	179.750	0,17
170.000	Directv Financing LLC, 144A 8,875 % 01.02.2030	USA	USD	173.229	0,17
165.000	Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01.08.2032	USA	USD	169.532	0,16
170.000	FirstCash, Inc., 144A 6,125 % 01.05.2034	USA	USD	169.307	0,16
170.000	Ashton Woods USA LLC, 144A 6,875 % 01.08.2033	USA	USD	168.709	0,16
165.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15.05.2028	USA	USD	168.525	0,16
170.000	Discovery Global Holdings, Inc. 4,054 % 15.03.2029	USA	USD	168.412	0,16
165.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 15.06.2030	USA	USD	166.415	0,16
175.000	Cogent Communications Group LLC, 144A 6,5 % 01.07.2032	USA	USD	157.675	0,15
150.000	K Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 8 % 01.04.2031	USA	USD	154.879	0,15
150.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15.03.2033	USA	USD	154.010	0,15
150.000	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29 % 15.04.2029	USA	USD	153.092	0,15
150.000	CACI International, Inc., 144A 6,375 % 15.06.2033	USA	USD	152.223	0,15
150.000	Carnival Corp. Ltd., 144A 6,125 % 15.02.2033	USA	USD	151.889	0,15
150.000	Commercial Metals Co., 144A 6 % 15.12.2035	USA	USD	149.692	0,14
150.000	Starwood Property Trust, Inc., 144A 5,75 % 15.01.2031	USA	USD	149.246	0,14
150.000	Univision Communications, Inc., 144A 8,875 % 15.04.2033	USA	USD	147.766	0,14
145.000	Black Pearl Compute LLC, 144A 6,125 % 15.02.2031	USA	USD	147.039	0,14
200.000	FMC Corp. 8,45 % 01.11.2055	USA	USD	145.804	0,14
150.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15.03.2030	USA	USD	145.573	0,14
145.000	Osaic Holdings, Inc., 144A 6,75 % 01.08.2032	USA	USD	145.331	0,14
145.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 5,25 % 15.04.2031	USA	USD	143.875	0,14
145.000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 144A 6,5 % 01.10.2030	USA	USD	143.098	0,14
140.000	Kodiak Gas Services LLC, 144A 5,875 % 01.04.2031	USA	USD	140.434	0,13
140.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,625 % 15.01.2034	USA	USD	139.917	0,13
200.000	CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15.04.2027	USA	USD	134.172	0,13
130.000	Devon Energy Corp. 4,5 % 15.01.2030	USA	USD	128.980	0,12
175.000	Discovery Global Holdings, Inc. 5,05 % 15.03.2042	USA	USD	128.419	0,12
120.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6,75 % 15.01.2036	USA	USD	127.294	0,12
125.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,875 % 15.04.2032	USA	USD	126.646	0,12
125.000	Millrose Properties, Inc., 144A 6,25 % 15.09.2032	USA	USD	126.201	0,12
200.000	Braskem Idesa SAPI, 144A 6,99 % 20.02.2032 ^s	MEX	USD	126.125	0,12
125.000	Esab Corp., 144A 5,625 % 01.04.2031	USA	USD	125.448	0,12
115.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	123.992	0,12
120.000	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,5 % 15.02.2033	USA	USD	121.477	0,12
115.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc., 144A 7,25 % 01.07.2033	USA	USD	120.365	0,12
120.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 7,875 % 01.04.2033	USA	USD	117.127	0,11
115.000	Tenet Healthcare Corp., 144A 6 % 15.11.2033	USA	USD	116.088	0,11
100.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,75 % 01.05.2035	USA	USD	112.195	0,11
110.000	Oceaneering International, Inc., 144A 6,875 % 15.07.2034	USA	USD	111.795	0,11
100.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,5 % 01.05.2033	USA	USD	109.795	0,11
110.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375 % 15.01.2033	USA	USD	109.400	0,10
110.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7 % 15.03.2032	USA	USD	109.268	0,10
110.000	Sunoco LP, 144A 5,375 % 15.07.2031	USA	USD	108.559	0,10
100.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875 % 01.02.2032	USA	USD	106.796	0,10
105.000	Iron Mountain, Inc., 144A 6,25 % 15.01.2035	USA	USD	105.541	0,10
100.000	Endo Finance Holdings LP, 144A 8,5 % 15.04.2031	USA	USD	105.171	0,10
105.000	Coty, Inc., 144A 6,625 % 15.07.2030	USA	USD	105.102	0,10
100.000	StoneX Group, Inc., 144A 7,875 % 01.03.2031	USA	USD	105.058	0,10
100.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75 % 15.10.2031	USA	USD	104.666	0,10
100.000	Arcosa, Inc., 144A 6,875 % 15.08.2032	USA	USD	104.395	0,10
100.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 9,25 % 01.02.2029	USA	USD	103.703	0,10

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
100.000	Concentra Health Services, Inc., 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	103.639	0,10
100.000	Mineral Resources Ltd., 144A 7 % 01.04.2031	AUS	USD	103.583	0,10
105.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 7,125 % 01.07.2034	USA	USD	103.298	0,10
100.000	Wayfair LLC, 144A 7,25 % 31.10.2029	USA	USD	103.276	0,10
100.000	PRA Group, Inc., 144A 8,875 % 31.01.2030	USA	USD	103.273	0,10
100.000	Jane Street Group, 144A 6,75 % 01.05.2033	USA	USD	102.891	0,10
100.000	Novelis Corp., 144A 6,875 % 30.01.2030	USA	USD	102.588	0,10
100.000	Waste Pro USA, Inc., 144A 7 % 01.02.2033	USA	USD	102.579	0,10
100.000	Axon Enterprise, Inc., 144A 6,25 % 15.03.2033	USA	USD	102.560	0,10
100.000	Gates Corp., 144A 6,875 % 01.07.2029	USA	USD	102.403	0,10
100.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 7,25 % 15.07.2028	USA	USD	102.234	0,10
100.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15.03.2032	USA	USD	102.232	0,10
100.000	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01.03.2032	USA	USD	102.166	0,10
100.000	Constellium SE, 144A 6,375 % 15.08.2032	USA	USD	101.976	0,10
100.000	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 7,375 % 01.09.2031	USA	USD	101.708	0,10
100.000	Kinetik Holdings LP, 144A 6,625 % 15.12.2028	USA	USD	101.702	0,10
100.000	Oceaneering International, Inc. 6 % 01.02.2028	USA	USD	101.685	0,10
95.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc., 144A 8,75 % 01.07.2034	USA	USD	100.883	0,10
100.000	Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15.06.2030	USA	USD	100.707	0,10
100.000	Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,5 % 15.08.2032	USA	USD	100.669	0,10
100.000	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15.06.2030	USA	USD	100.627	0,10
100.000	Viking Cruises Ltd., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	100.388	0,10
100.000	US Foods, Inc., 144A 5,75 % 15.04.2033	USA	USD	100.190	0,10
100.000	APLD ComputeCo 3 LLC, 144A 7 % 15.06.2031	USA	USD	99.920	0,10
100.000	Iron Mountain, Inc., 144A 5,625 % 15.07.2032	USA	USD	98.910	0,09
100.000	Grand Canyon University 5,125 % 01.10.2028	USA	USD	98.758	0,09
100.000	United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15.04.2029	USA	USD	98.678	0,09
100.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 7,25 % 15.02.2035	USA	USD	98.522	0,09
100.000	Altice France Lux 3, 144A 10 % 15.01.2033	LUX	USD	98.469	0,09
95.000	Stonex Escrow Issuer LLC, 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	97.766	0,09
100.000	Element Solutions, Inc., 144A 3,875 % 01.09.2028	USA	USD	97.638	0,09
100.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 6,875 % 01.05.2031	USA	USD	97.127	0,09
95.000	Chobani LLC, 144A 6,375 % 15.04.2034	USA	USD	96.478	0,09
95.000	Whirlpool Corp., 144A 7,875 % 01.07.2034	USA	USD	95.627	0,09
100.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875 % 15.08.2029	USA	USD	95.439	0,09
100.000	Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15.07.2030	USA	USD	95.049	0,09
100.000	Acrisure LLC, 144A 7,5 % 06.11.2030	USA	USD	94.913	0,09
100.000	PRA Group, Inc., 144A 5 % 01.10.2029	USA	USD	94.555	0,09
100.000	Acrisure LLC, 144A 8,5 % 15.06.2029	USA	USD	94.101	0,09
100.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4,125 % 15.08.2031	USA	USD	93.924	0,09
155.597	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 6,75 % 31.03.2031	USA	USD	93.807	0,09
100.000	Magnera Corp., 144A 4,75 % 15.11.2029	USA	USD	93.422	0,09
95.000	NCL Corp. Ltd., 144A 6,25 % 15.09.2033	USA	USD	92.317	0,09
100.000	Standard Industries, Inc., 144A 3,375 % 15.01.2031	USA	USD	90.068	0,09
85.000	Beacon Mobility Corp., 144A 7,25 % 01.08.2030	USA	USD	88.540	0,08
85.000	Illuminate Buyer LLC, 144A 9 % 01.07.2028	USA	USD	85.229	0,08
110.000	Paramount Global 5,85 % 01.09.2043	USA	USD	82.417	0,08
80.000	Qnity Electronics, Inc., 144A 5,75 % 15.08.2032	USA	USD	80.526	0,08
80.000	Weekley Homes LLC, 144A 6,75 % 15.01.2034	USA	USD	80.313	0,08
75.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6,5 % 15.01.2034	USA	USD	78.183	0,07
75.000	K Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 8,375 % 01.10.2033	USA	USD	77.129	0,07
75.000	Veritiv Operating Co., 144A 10,5 % 30.11.2030	USA	USD	76.799	0,07
75.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5 % 01.06.2029	USA	USD	76.574	0,07
74.000	Weatherford International Ltd., 144A 8,625 % 30.04.2030	USA	USD	75.218	0,07
75.000	Commercial Metals Co., 144A 5,75 % 15.11.2033	USA	USD	74.598	0,07
75.000	Mineral Resources Ltd., 144A 6 % 01.05.2032	AUS	USD	74.242	0,07
70.000	Kodiak Gas Services LLC, 144A 6,5 % 01.10.2033	USA	USD	70.996	0,07
100.000	Gray Media, Inc., 144A 5,375 % 15.11.2031	USA	USD	67.170	0,06
65.000	Wayfair LLC, 144A 6,75 % 15.11.2032	USA	USD	66.802	0,06
60.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,75 % 15.02.2031	USA	USD	63.479	0,06
65.000	Sunoco LP, 144A 5,625 % 15.07.2034	USA	USD	63.478	0,06
60.000	Novelis Corp., 144A 6,375 % 15.08.2033	USA	USD	60.475	0,06
55.000	Whirlpool Corp., 144A 7,5 % 01.07.2031	USA	USD	55.795	0,05
55.000	TransDigm, Inc., 144A 6 % 15.01.2033	USA	USD	55.573	0,05
55.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 5,75 % 15.01.2034	USA	USD	53.963	0,05
80.000	Paramount Global 4,375 % 15.03.2043	USA	USD	51.676	0,05
55.000	Paramount Global 6,875 % 30.04.2036	USA	USD	51.617	0,05

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
50.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 6,5 % 15.06.2033	USA	USD	51.332	0,05
50.000	XHR LP, 144A 6,625 % 15.05.2030	USA	USD	51.216	0,05
50.000	Qnity Electronics, Inc., 144A 6,25 % 15.08.2033	USA	USD	50.934	0,05
50.000	Univision Communications, Inc., 144A 9,375 % 01.08.2032	USA	USD	50.843	0,05
50.000	ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875 % 23.04.2032	DEU	USD	49.221	0,05
30.000	Transocean International Ltd., 144A 7,875 % 15.10.2032	USA	USD	31.334	0,03
30.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6,5 % 15.06.2034	USA	USD	31.268	0,03
30.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6,125 % 15.12.2030	USA	USD	30.709	0,03
30.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6 % 01.05.2036	USA	USD	30.341	0,03
28.951	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 11,5 % 31.12.2030	USA	USD	28.685	0,03
25.000	Nabors Industries, Inc., 144A 8,875 % 15.08.2031	USA	USD	25.685	0,02
20.000	Bombardier, Inc., 144A 7 % 01.06.2032	CAN	USD	20.743	0,02
20.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25 % 15.04.2032	USA	USD	19.372	0,02
18.005	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 5,75 % 31.12.2030	USA	USD	15.034	0,01
7.000	Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15.08.2027	USA	USD	6.994	0,01
34.539	Digicel Group Holdings Ltd. 0 % 17.11.2033**	JAM	USD	4.234	–
11.900	Digicel Group Holdings Ltd. 0 % 17.11.2033**	JAM	USD	377	–
				52.163.634	49,78
	Staats- und Kommunalanleihen				
892.000.000	Nigeria OMO Bill 0 % 08.09.2026	NGA	NGN	625.361	0,60
842.000.000	Nigeria OMO Bill 0 % 18.08.2026	NGA	NGN	596.890	0,57
12.000.000	Nigeria OMO Bill 0 % 01.09.2026	NGA	NGN	8.443	0,01
7.000.000	Nigeria OMO Bill 0 % 25.08.2026	NGA	NGN	4.944	–
				1.235.638	1,18
	ANLEIHEN INSGESAMT			53.399.272	50,96
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			54.136.662	51,66
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	OPTIONSSCHEINE				
	Metalle u. Bergbau				
92.862	Petra Diamonds Ltd. 20.02.2049**	ZAF	GBP	–	–
				–	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			–	–
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
712.186	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
45.387	Anagram Holdings LLC, 144A 10 % 15.08.2026**§	USA	USD	–	–
313.720	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 31.12.2022**§	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			99.622.843	95,07

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Global Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. -logistik				
36.548	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	3.928.910	1,82
				3.928.910	1,82
	Automobile				
26.476	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	1.331.708	0,62
				1.331.708	0,62
	Banken				
510.984	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	4.312.428	1,99
128.320	KeyCorp	USA	USD	2.957.776	1,37
8.822	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	2.172.153	1,01
18.399	BNP Paribas SA	FRA	EUR	2.148.877	0,99
58.464	ING Groep NV	NLD	EUR	1.844.733	0,85
13.500	HSBC Holdings plc, ADR	GBR	USD	1.283.715	0,59
				14.719.682	6,80
	Getränke				
93.401	Diageo plc	GBR	GBP	1.881.105	0,87
				1.881.105	0,87
	Allgemeiner Einzelhandel				
98.971	JD.com, Inc., ADR	CHN	USD	2.521.781	1,17
				2.521.781	1,17
	Chemikalien				
45.865	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	3.119.090	1,44
				3.119.090	1,44
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
117.856	Carrefour SA	FRA	EUR	2.187.995	1,01
				2.187.995	1,01
	Behälter u. Verpackungen				
61.600	Smurfit WestRock plc	USA	USD	2.849.616	1,32
				2.849.616	1,32
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
42.155	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	1.149.327	0,53
				1.149.327	0,53
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
32.300	Medtronic plc	USA	USD	2.526.829	1,17
				2.526.829	1,17
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
7.011	Cigna Group (The)	USA	USD	1.932.792	0,89
4.079	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	1.695.355	0,79
16.133	CVS Health Corp.	USA	USD	1.668.959	0,77
				5.297.106	2,45
	Langlebige Haushaltsgüter				
107.840	Persimmon plc	GBR	GBP	1.503.560	0,69
				1.503.560	0,69
	Industriekonzerne				
1.981	Siemens AG	DEU	EUR	636.906	0,29
				636.906	0,29
	Versicherungen				
14.078	Progressive Corp. (The)	USA	USD	3.075.339	1,42
				3.075.339	1,42
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
13.888	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	2.683.439	1,24
7.300	ICON plc	USA	USD	1.268.083	0,59
				3.951.522	1,83
	Maschinen				
78.107	Daimler Truck Holding AG	DEU	EUR	3.767.028	1,74
				3.767.028	1,74
	Metalle u. Bergbau				
20.373	Rio Tinto Ltd.	AUS	AUD	2.451.276	1,13
				2.451.276	1,13

Templeton Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
29.453	ConocoPhillips	USA	USD	3.061.934	1,42
492.447	BP plc	USA	GBP	3.035.319	1,40
46.362	Shell plc	USA	GBP	1.801.395	0,83
				7.898.648	3,65
Passagierfluggesellschaften					
27.381	Delta Air Lines, Inc.	USA	USD	2.564.505	1,19
				2.564.505	1,19
Körperpflegeprodukte					
43.005	Unilever plc	GBR	GBP	2.583.208	1,19
				2.583.208	1,19
Pharmazie					
29.746	Sanofi SA	USA	EUR	2.543.391	1,18
52.398	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	2.516.516	1,16
14.945	Merck & Co., Inc.	USA	USD	1.920.433	0,89
				6.980.340	3,23
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
29.700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	2.343.041	1,08
				2.343.041	1,08
Software					
5.730	Microsoft Corp.	USA	USD	2.137.405	0,99
9.909	Salesforce, Inc.	USA	USD	1.552.344	0,72
5.074	Intuit, Inc.	USA	USD	1.324.314	0,61
2.753	Autodesk, Inc.	USA	USD	535.238	0,24
				5.549.301	2,56
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
6.955	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.543.295	0,71
				1.543.295	0,71
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
12.449	adidas AG	DEU	EUR	2.554.903	1,18
7.969	Kering SA	FRA	EUR	2.254.166	1,04
41.822	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	1.716.793	0,80
				6.525.862	3,02
Tabak					
40.398	Imperial Brands plc	GBR	GBP	1.493.064	0,69
				1.493.064	0,69
AKTIEN INSGESAMT				94.380.044	43,62
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
3.570.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 9,75 % 16.02.2031	KEN	USD	3.889.704	1,80
22.940.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	3.864.200	1,79
63.968.200	Südafrika Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	3.832.694	1,77
120.436.245	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	3.345.009	1,55
12.235.100.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	2.919.867	1,35
17.926.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	2.885.181	1,33
44.460.000	Südafrika Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	2.814.432	1,30
2.700.000	Staatsanleihe von Ruanda, Reg. S 5,5 % 09.08.2031	RWA	USD	2.587.872	1,20
2.590.000	Ecuador Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 31.07.2035	ECU	USD	2.384.095	1,10
204.300.000	Indien Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	2.230.081	1,03
203.100.000	Indien Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	2.206.591	1,02
1.650.000	Laos Staatsanleihe, Reg. S 11,25 % 12.11.2030	LAO	USD	1.765.913	0,82
1.770.000	US Treasury Note 3,875 % 30.06.2030	USA	USD	1.749.673	0,81
1.700.000	Kamerun Staatsanleihe, Reg. S 5,95 % 07.07.2032	CMR	EUR	1.740.302	0,80
943.140.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	1.689.878	0,78
27.250.000	Südafrika Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	1.682.681	0,78
7.755.200.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	1.553.962	0,72
1.800.000	Gabun Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 06.02.2031	GAB	USD	1.552.674	0,72
4.955.400.000	Kolumbien Titulos De Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	1.529.662	0,71
1.600.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	1.416.800	0,65
72.225.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 22.09.2026	EGY	EGP	1.404.599	0,65
129.680.000	Indien Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	1.403.490	0,65
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
1.220.000	3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	1.388.144	0,64
1.260.000	Panama Staatsanleihe 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	1.358.343	0,63

Templeton Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
422.300.000	Ungarische Staatsanleihe 4,75 % 24.11.2032	HUN	HUF	1.336.260	0,62
1.060.000	Nigeria Staatsanleihe, Reg. S 10,375 % 09.12.2034	NGA	USD	1.261.581	0,58
61.100.000	Ägypten Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	1.248.027	0,58
52.175.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 07.07.2026	EGY	EGP	1.061.540	0,49
4.139.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	996.636	0,46
457.810.000	Kasachstan Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	964.147	0,45
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
780.000	3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	919.713	0,43
261.500.000	Ungarische Staatsanleihe 6,75 % 23.07.2031	HUN	HUF	902.503	0,42
820.000	Panama Staatsanleihe 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	896.363	0,41
84.100.000	Indien Staatsanleihe 6,79 % 07.10.2034	IND	INR	891.241	0,41
920.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	829.702	0,38
39.075.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 14.07.2026	EGY	EGP	791.559	0,37
29.042.658	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,7 % 26.06.2037	URY	UYU	783.382	0,36
3.097.000.000	Kolumbien Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	688.471	0,32
529.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,875 % 17.10.2040	CIV	EUR	622.187	0,29
10.089.000	Südafrika Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	613.174	0,28
590.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 9,25 % 29.01.2039	ECU	USD	607.110	0,28
332.220.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	573.998	0,27
32.325.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 23.03.2027	EGY	EGP	561.516	0,26
790.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	456.091	0,21
215.570.000	Kasachstan Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	418.827	0,19
420.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 6,4 % 05.06.2049	DOM	USD	411.957	0,19
360.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,625 % 22.03.2048	CIV	EUR	398.405	0,18
341.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 15.06.2034	GRC	EUR	391.689	0,18
193.900.000	Kasachstan Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	382.196	0,18
34.470.000	Indien Staatsanleihe 7,1 % 08.04.2034	IND	INR	372.047	0,17
2.061.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	368.296	0,17
302.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,25 % 15.06.2033	GRC	EUR	368.219	0,17
3.636.000	Norwegen Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,75 % 17.02.2027	NOR	NOK	361.145	0,17
174.881.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	351.812	0,16
18.300.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 13.10.2026	EGY	EGP	351.360	0,16
410.000	Gabun Staatsanleihe, Reg. S 7 % 24.11.2031	GAB	USD	350.476	0,16
21.125.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 29.06.2027	EGY	EGP	348.269	0,16
400.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	346.412	0,16
180.160.000	Kasachstan Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	346.309	0,16
206.200.000	Kasachstan Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	346.164	0,16
310.000	Panama Staatsanleihe 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	328.135	0,15
550.000	Ghana Staatsanleihe, Reg. S 1,5 % 03.01.2037	GHA	USD	327.138	0,15
14.350.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 12.01.2027	EGY	EGP	260.035	0,12
128.600.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,4 % 12.04.2028	KAZ	KZT	248.540	0,11
122.890.000	Kasachstan Staatsanleihe 5 % 18.04.2028	KAZ	KZT	217.001	0,10
200.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	198.347	0,09
8.750.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 18.08.2026	EGY	EGP	174.030	0,08
180.000	Ghana Staatsanleihe, Reg. S 5 % 03.07.2035	GHA	USD	167.121	0,08
84.290.000	Kasachstan Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	157.718	0,07
28.700.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	53.596	0,02
17.080.000	Kasachstan Staatsanleihe 11 % 31.03.2029	KAZ	KZT	32.526	0,02
14.400.000	Kasachstan Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	30.285	0,01
				78.309.103	36,19
	Supranational				
34.500.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 11.07.2035	SP	INR	344.206	0,16
25.000.000	Interamerikanische Entwicklungsbank 7 % 08.08.2033	SP	INR	259.143	0,12
20.000.000	International Bank for Reconstruction & Development				
	6,89 % 06.02.2030	SP	INR	208.539	0,09
				811.888	0,37
	ANLEIHEN INSGESAMT			79.120.991	36,56
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN				
	BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			173.501.035	80,18
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN				
	GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EQUITY LINKED NOTES				
	Kapitalmärkte				
3.088	Moelis & Co., 144A 10 % 15.03.2027	USA	USD	1.754.834	0,81
				1.754.834	0,81

Templeton Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Chemikalien				
34.300	DuPont de Nemours, Inc., 144A 9,29 % 01.09.2026	USA	USD	2.862.687	1,32
				2.862.687	1,32
	Unterhaltung				
32.931	Netflix, Inc., 144A 15 % 02.09.2026	USA	USD	2.428.195	1,12
				2.428.195	1,12
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
9.808	Booking Holdings, Inc., 144A 15 % 15.12.2026	USA	USD	1.668.241	0,77
				1.668.241	0,77
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
15.443	ICON plc, 144A 10 % 07.01.2027"	USA	USD	2.603.459	1,20
				2.603.459	1,20
	Maschinen				
211.650	CNH Industrial NV, 144A 8,18 % 01.09.2026	USA	USD	2.321.554	1,07
114.977	CNH Industrial NV, 144A 2,616 % 07.01.2027"	USA	USD	1.255.565	0,58
				3.577.119	1,65
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
17.846	NVIDIA Corp., 144A 10 % 23.12.2026	USA	USD	3.612.081	1,67
55.741	Infineon Technologies AG, 144A 10 % 15.03.2027	USA	USD	2.864.828	1,33
				6.476.909	3,00
	Software				
18.016	Workday, Inc., 144A 10 % 15.12.2026	USA	USD	2.268.537	1,05
10.290	Autodesk, Inc., 144A 10 % 02.09.2026	USA	USD	2.043.211	0,95
9.430	Salesforce, Inc., 144A 15 % 05.10.2026	USA	USD	1.521.054	0,70
9.165	SAP SE, 144A 20 % 15.12.2026	USA	USD	1.477.765	0,68
4.316	Intuit, Inc., 144A 15 % 26.02.2027	USA	USD	1.218.511	0,56
				8.529.078	3,94
	Facheinzelhandel				
5.434	Lithia Motors, Inc., 144A 10 % 26.02.2027	USA	USD	1.611.138	0,75
				1.611.138	0,75
	EQUITY LINKED NOTES INSGESAMT			31.511.660	14,56
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
12.014	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'"	ZAF	ZAR	193	–
				193	–
	AKTIEN INSGESAMT			193	–
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
3.078.000.000	Nigeria OMO Bill 0 % 08.09.2026	NGA	NGN	2.157.917	1,00
				2.157.917	1,00
	Supranational				
46.900.000	European Investment Bank, Reg. S 6,25 % 11.07.2030	SP	INR	476.836	0,22
				476.836	0,22
	ANLEIHEN INSGESAMT			2.634.753	1,22
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			34.146.606	15,78
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	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 % 31.12.2022""	ZAF	EUR	–	–
165.632	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 31.12.2022""	ZAF	USD	–	–
				–	–

Templeton Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ANLEIHEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			207.647.641	95,96

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Global Leaders Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
163.888	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	3.141.674	4,51
6.580	Safran SA	FRA	EUR	2.593.054	3,72
6.399	Airbus SE	FRA	EUR	1.423.725	2,04
				7.158.453	10,27
	Automobile				
85.331	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	790.670	1,13
				790.670	1,13
	Banken				
87.481	HSBC Holdings plc	GBR	GBP	1.654.204	2,37
45.990	ING Groep NV	NLD	EUR	1.451.137	2,08
				3.105.341	4,45
	Allgemeiner Einzelhandel				
11.481	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2.736.381	3,92
23.193	JD.com, Inc., ADR	CHN	USD	590.958	0,85
				3.327.339	4,77
	Kapitalmärkte				
2.611	S&P Global, Inc.	USA	USD	1.063.356	1,53
				1.063.356	1,53
	Chemikalien				
3.201	Linde plc	USA	USD	1.661.127	2,38
				1.661.127	2,38
	Kommunikationsausrüstung				
4.576	Arista Networks, Inc.	USA	USD	777.371	1,12
				777.371	1,12
	Bau- u. Ingenieurwesen				
6.737	Vinci SA	FRA	EUR	983.926	1,41
				983.926	1,41
	Baumaterialien				
13.898	CRH plc	USA	USD	1.487.086	2,13
				1.487.086	2,13
	Behältnisse u. Verpackungen				
27.173	Smurfit WestRock plc	USA	USD	1.257.023	1,80
				1.257.023	1,80
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
5.478	Space Exploration Technologies Corp. 'A'	USA	USD	935.971	1,34
				935.971	1,34
	Stromversorger				
20.938	SSE plc	GBR	GBP	675.513	0,97
				675.513	0,97
	Elektrogeräte				
14.442	Siemens Energy AG	DEU	EUR	2.753.245	3,95
				2.753.245	3,95
	Unterhaltung				
11.438	Netflix, Inc.	USA	USD	816.673	1,17
				816.673	1,17
	Finanzdienstleistungen				
4.097	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	1.405.640	2,02
				1.405.640	2,02
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
8.869	Medtronic plc	USA	USD	693.822	1,00
				693.822	1,00
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
6.457	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	1.150.895	1,65
				1.150.895	1,65
	Versicherungen				
157.165	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	1.438.883	2,06
4.854	Progressive Corp. (The)	USA	USD	1.060.356	1,52
				2.499.239	3,58

Templeton Global Leaders Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
10.323	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	3.689.130	5,29
3.326	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	1.873.503	2,68
4.267	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	235.464	0,34
				5.798.097	8,31
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
2.889	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	1.448.429	2,08
6.963	Illumina, Inc.	USA	USD	1.224.304	1,75
5.770	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	1.114.880	1,60
				3.787.613	5,43
Maschinen					
43.198	IHI Corp.	JPN	JPY	729.322	1,05
62.921	CNH Industrial NV	USA	USD	706.603	1,01
23.389	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPN	JPY	531.461	0,76
				1.967.386	2,82
Pharmazie					
7.087	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1.323.174	1,90
16.843	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	808.918	1,16
547	Eli Lilly & Co.	USA	USD	656.088	0,94
				2.788.180	4,00
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
16.092	NVIDIA Corp.	USA	USD	3.219.848	4,62
3.986	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	1.903.594	2,73
23.830	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.879.955	2,69
996	SK hynix, Inc.	KOR	KRW	1.757.524	2,52
828	ASML Holding NV	NLD	EUR	1.639.586	2,35
2.266	Applied Materials, Inc.	USA	USD	1.638.318	2,35
12.641	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	1.190.807	1,71
3.064	Broadcom, Inc.	USA	USD	1.157.426	1,66
3.012	Intel Corp.	USA	USD	420.566	0,60
				14.807.624	21,23
Software					
4.827	Microsoft Corp.	USA	USD	1.800.567	2,58
				1.800.567	2,58
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
6.258	Apple, Inc.	USA	USD	1.810.815	2,60
6.667	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.479.389	2,12
				3.290.204	4,72
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
4.966	Ferguson Enterprises, Inc.	USA	USD	1.178.581	1,69
				1.178.581	1,69
AKTIEN INSGESAMT				67.960.942	97,45
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				67.960.942	97,45
ANLAGEN INSGESAMT				67.960.942	97,45

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Global Smaller Companies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
24.756	Leonardo DRS, Inc.	USA	USD	1.056.339	1,11
				1.056.339	1,11
	Banken				
108.935	Huntington Bancshares, Inc.	USA	USD	1.931.418	2,02
50.298	Seacoast Banking Corp. of Florida	USA	USD	1.672.408	1,75
15.419	Texas Capital Bancshares, Inc.	USA	USD	1.592.166	1,67
76.200	SBI Shinsei Bank Ltd.	JPN	JPY	652.127	0,68
				5.848.119	6,12
	Getränke				
25.351	Vita Coco Co., Inc. (The)	USA	USD	1.676.715	1,76
111.843	Fevertree Drinks plc	GBR	GBP	1.205.378	1,26
				2.882.093	3,02
	Baumaterialien				
12.121	Advanced Drainage Systems, Inc.	USA	USD	1.902.512	1,99
35.619	Carel Industries SpA, Reg. S, 144A	ITA	EUR	1.292.170	1,35
				3.194.682	3,34
	Kapitalmärkte				
9.881	Euronext NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	1.580.478	1,65
110.100	Canaccord Genuity Group, Inc.	CAN	CAD	1.133.411	1,19
29.846	XP, Inc. 'A'	BRA	USD	485.296	0,51
				3.199.185	3,35
	Chemikalien				
94.220	Orica Ltd.	AUS	AUD	1.545.178	1,62
145.890	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.270.497	1,33
34.300	Kaneka Corp.	JPN	JPY	1.209.412	1,26
13.139	Cabot Corp.	USA	USD	1.193.284	1,25
50.900	Aica Kogyo Co. Ltd.	JPN	JPY	1.159.735	1,21
14.939	Ingevity Corp.	USA	USD	1.115.495	1,17
2.563	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	611.714	0,64
				8.105.315	8,48
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
119.074	Healthcare Services Group, Inc.	USA	USD	2.924.457	3,06
2.225	DO & CO AG	AUT	EUR	552.018	0,58
				3.476.475	3,64
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
56.000	Sugi Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	1.088.347	1,14
				1.088.347	1,14
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
67.339	OneSpaWorld Holdings Ltd.	BHS	USD	1.901.653	1,99
				1.901.653	1,99
	Stromversorger				
592.106	CESC Ltd.	IND	INR	1.056.831	1,11
				1.056.831	1,11
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
95.000	Tripod Technology Corp.	TWN	TWD	1.564.703	1,64
134.800	Azbil Corp.	JPN	JPY	1.435.573	1,50
22.541	Jenoptik AG	DEU	EUR	1.215.377	1,27
17.812	Nayax Ltd.	ISR	ILS	1.156.449	1,21
27.082	Knowles Corp.	USA	USD	1.123.361	1,18
23.233	Oxford Instruments plc	GBR	GBP	939.315	0,98
				7.434.778	7,78
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
104.927	Atlas Energy Solutions, Inc.	USA	USD	1.742.838	1,83
280.291	Ades Holding Co.	SAU	SAR	1.389.071	1,45
				3.131.909	3,28
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
141.297	Segro plc	GBR	GBP	1.639.131	1,71
37.499	CubeSmart	USA	USD	1.491.335	1,56

Templeton Global Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
56.356	Derwent London plc	GBR	GBP	1.450.964	1,52
				4.581.430	4,79
	Finanzdienstleistungen				
18.700	GMO Payment Gateway, Inc.	JPN	JPY	1.069.289	1,12
20.153	NCR Atleos Corp.	USA	USD	874.842	0,91
				1.944.131	2,03
	Lebensmittel				
21.186	Freshpet, Inc.	USA	USD	1.252.516	1,31
				1.252.516	1,31
	Bodentransport				
153.800	Localiza Rent a Car SA	BRA	BRL	1.237.598	1,30
6.203	Localiza Rent a Car SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	48.052	0,05
				1.285.650	1,35
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
55.960	Classys, Inc.	KOR	KRW	1.697.322	1,77
7.600	Medacta Group SA, Reg. S, 144A	CHE	CHF	1.279.005	1,34
				2.976.327	3,11
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
30.835	Guardian Pharmacy Services, Inc. 'A'	USA	USD	1.291.061	1,35
159.136	Summerset Group Holdings Ltd.	NZL	NZD	787.357	0,82
				2.078.418	2,17
	Langlebige Haushaltsgüter				
16.339	SharkNinja, Inc.	USA	USD	2.487.940	2,60
22.148	De' Longhi SpA	ITA	EUR	940.792	0,99
				3.428.732	3,59
	Freizeitprodukte				
29.043	Sanlorenzo SpA	ITA	EUR	1.190.378	1,24
60.873	Technogym SpA, Reg. S, 144A	ITA	EUR	1.058.177	1,11
				2.248.555	2,35
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
14.434	Illumina, Inc.	USA	USD	2.537.930	2,66
10.422	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	2.363.605	2,47
10.357	Siegfried Holding AG	CHE	CHF	906.297	0,95
				5.807.832	6,08
	Maschinen				
16.365	JBT Marel Corp.	USA	USD	2.372.925	2,48
128.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	2.130.119	2,23
24.633	FLSmidth & Co. A/S	DNK	DKK	1.805.199	1,89
10.910	Timken Co. (The)	USA	USD	1.585.441	1,66
65.900	Miura Co. Ltd.	JPN	JPY	1.284.548	1,35
6.742	Alamo Group, Inc.	USA	USD	1.108.992	1,16
				10.287.224	10,77
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
114.600	Athabasca Oil Corp.	CAN	CAD	825.815	0,86
				825.815	0,86
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
6.258	Jones Lang LaSalle, Inc.	USA	USD	1.939.667	2,03
42.243	Savills plc	GBR	GBP	478.524	0,50
664.000	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	332.882	0,35
				2.751.073	2,88
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
22.531	Ambiq Micro, Inc.	USA	USD	1.989.487	2,08
				1.989.487	2,08
	Facheinzelhandel				
174.524	Watches of Switzerland Group plc, 144A	GBR	GBP	1.642.802	1,72
				1.642.802	1,72
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
12.000	Wiiwynn Corp.	TWN	TWD	1.772.635	1,85
				1.772.635	1,85
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
66.044	Levi Strauss & Co. 'A'	USA	USD	1.639.873	1,72
37.000	Asics Corp.	JPN	JPY	1.006.352	1,05
				2.646.225	2,77

Templeton Global Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
131.410	Handels- u. Vertriebsgesellschaften Howden Joinery Group plc	GBR	GBP	1.460.884	1,53
				1.460.884	1,53
	AKTIEN INSGESAMT			91.355.462	95,60
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			91.355.462	95,60
	ANLAGEN INSGESAMT			91.355.462	95,60

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Global Total Return Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
465.210.000	Malaysia Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	115.270.652	7,44
5.898.200.000	Indien Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	64.081.328	4,14
342.083.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	55.058.098	3,55
57.979.000	Ecuador Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 31.07.2035	ECU	USD	53.369.670	3,44
843.500.000	Südafrika Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	52.085.921	3,36
213.475.500.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	50.945.241	3,29
50.000.000	US Treasury Bill 0 % 09.07.2026	USA	USD	49.959.650	3,22
4.441.000.000	Indien Staatsanleihe 6,79 % 07.10.2034	IND	INR	47.063.032	3,04
770.650.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	44.669.364	2,88
261.318.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	44.018.532	2,84
598.288.000	Südafrika Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	36.361.844	2,35
33.640.000	Panama Staatsanleihe 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	36.265.602	2,34
188.438.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	33.673.478	2,17
36.270.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	32.117.085	2,07
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
27.540.000	3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	31.335.652	2,02
1.471.400.000	Ägypten Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	30.054.774	1,94
117.270.000	Malaysia Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	28.865.316	1,86
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A				
21.100.000	3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	24.879.403	1,61
412.175.300	Südafrika Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	24.695.734	1,59
92.529.000	Malaysia Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	23.102.048	1,49
1.905.390.000	Indien Staatsanleihe 7,1 % 08.04.2034	IND	INR	20.565.567	1,33
1.820.190.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	19.868.679	1,28
8.697.621.000	Kasachstan Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	16.718.842	1,08
15.110.000	Panama Staatsanleihe 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	16.517.119	1,07
788.400.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 22.09.2026	EGY	EGP	15.332.450	0,99
15.450.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	15.322.314	0,99
249.150.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 28.02.2030	MEX	MXN	14.347.074	0,93
8.014.120.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	13.846.502	0,89
6.868.143.000	Kasachstan Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	13.343.978	0,86
208.260.000	Südafrika Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	13.183.391	0,85
587.050.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 07.07.2026	EGY	EGP	11.943.972	0,77
45.695.000	Malaysia Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	11.249.586	0,73
53.280.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	10.676.075	0,69
8.632.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 15.06.2034	GRC	EUR	9.915.132	0,64
170.160.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 01.03.2029	MEX	MXN	9.872.480	0,64
7.639.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,25 % 15.06.2033	GRC	EUR	9.313.992	0,60
4.676.900.000	Kasachstan Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	9.218.634	0,59
439.475.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 14.07.2026	EGY	EGP	8.902.631	0,57
4.974.500.000	Kasachstan Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	8.351.085	0,54
9.620.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	8.331.208	0,54
7.520.000	Panama Staatsanleihe 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	7.959.920	0,51
3.940.344.000	Kasachstan Staatsanleihe 5 % 18.04.2028	KAZ	KZT	6.957.907	0,45
352.600.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 23.03.2027	EGY	EGP	6.124.995	0,39
22.032.000	Malaysia Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	5.624.329	0,36
2.586.600.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	4.830.396	0,31
2.458.100.000	Kasachstan Staatsanleihe 5,49 % 27.03.2027	KAZ	KZT	4.751.332	0,31
206.025.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 13.10.2026	EGY	EGP	3.955.674	0,25
230.875.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 29.06.2027	EGY	EGP	3.806.235	0,25
1.837.708.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	3.696.962	0,24
1.733.600.000	Kasachstan Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	3.650.958	0,24
1.987.500.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	3.561.118	0,23
161.525.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 12.01.2027	EGY	EGP	2.926.983	0,19
2.840.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 6,4 % 05.06.2049	DOM	USD	2.785.614	0,18
95.425.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 18.08.2026	EGY	EGP	1.897.916	0,12
639.540.000	Kasachstan Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	1.196.668	0,08
415.560.000	Kasachstan Staatsanleihe 11 % 31.03.2029	KAZ	KZT	791.373	0,05
346.700.000	Kasachstan Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	729.159	0,05
104.000	El Salvador Staatsanleihe, Reg. S 7,65 % 15.06.2035	SLV	USD	107.846	0,01
				1.200.048.520	77,44

Templeton Global Total Return Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Supranational					
100.030.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 12 % 16.07.2027	SP	COP	28.827.677	1,86
105.456.760.000	International Finance Corp. 8,25 % 18.09.2028	SP	COP	28.447.737	1,84
988.600.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 02.05.2032	SP	INR	10.255.007	0,66
153.500.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,89 % 06.02.2030	SP	INR	1.600.542	0,10
				69.130.963	4,46
				1.269.179.483	81,90
ANLEIHEN INSGESAMT					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
				1.269.179.483	81,90
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Allgemeiner Einzelhandel					
3.015.384	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'""	ZAF	ZAR	48.533	0,01
				48.533	0,01
AKTIEN INSGESAMT					
				48.533	0,01
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
117.501.000	FHLB 0 % 01.07.2026	USA	USD	117.489.636	7,58
66.100.000	FHLB 0 % 01.07.2026	USA	USD	65.987.630	4,26
50.000.000	FNMA 0 % 17.07.2026	USA	USD	49.995.000	3,23
				233.472.266	15,07
Supranational					
359.000.000	European Investment Bank, Reg. S 6,25 % 11.07.2030	SP	INR	3.649.983	0,23
				3.649.983	0,23
				237.122.249	15,30
ANLEIHEN INSGESAMT					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					
				237.170.782	15,31
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
52.881.222	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022""§	ZAF	USD	1	–
24.260.299	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 31.12.2022""§	ZAF	USD	–	–
5.373.990	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 8 % 31.12.2022""§	ZAF	EUR	–	–
				1	–
				1	–
ANLEIHEN INSGESAMT					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					
				1	–
ANLAGEN INSGESAMT					
				1.506.350.266	97,21

""Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Global Value and Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. -logistik				
135.460	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	14.561.950	2,25
				14.561.950	2,25
	Automobile				
91.860	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	4.620.438	0,71
				4.620.438	0,71
	Banken				
485.793	KeyCorp	USA	USD	11.197.529	1,73
245.587	ING Groep NV	NLD	EUR	7.749.084	1,20
64.746	BNP Paribas SA	FRA	EUR	7.561.890	1,17
30.710	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	7.561.416	1,17
49.400	HSBC Holdings plc, ADR	GBR	USD	4.697.446	0,73
				38.767.365	6,00
	Getränke				
403.532	Diageo plc	GBR	GBP	8.127.174	1,26
				8.127.174	1,26
	Allgemeiner Einzelhandel				
350.069	JD.com, Inc., ADR	CHN	USD	8.919.758	1,38
				8.919.758	1,38
	Chemikalien				
169.724	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	11.542.231	1,78
				11.542.231	1,78
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
432.484	Carrefour SA	FRA	EUR	8.029.058	1,24
				8.029.058	1,24
	Behälter u. Verpackungen				
208.000	Smurfit WestRock plc	USA	USD	9.622.080	1,49
				9.622.080	1,49
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
206.663	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	5.634.522	0,87
				5.634.522	0,87
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
116.900	Medtronic plc	USA	USD	9.145.087	1,41
				9.145.087	1,41
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
29.601	Cigna Group (The)	USA	USD	8.160.404	1,26
17.854	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	7.420.658	1,15
59.253	CVS Health Corp.	USA	USD	6.129.723	0,95
				21.710.785	3,36
	Langlebige Haushaltsgüter				
422.417	Persimmon plc	GBR	GBP	5.889.553	0,91
				5.889.553	0,91
	Industriekonzerne				
7.339	Siemens AG	DEU	EUR	2.359.542	0,36
				2.359.542	0,36
	Versicherungen				
51.703	Progressive Corp. (The)	USA	USD	11.294.520	1,75
				11.294.520	1,75
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
50.909	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	9.836.637	1,52
27.300	ICON plc	USA	USD	4.742.283	0,73
				14.578.920	2,25
	Maschinen				
289.489	Daimler Truck Holding AG	DEU	EUR	13.961.784	2,16
				13.961.784	2,16
	Metalle u. Bergbau				
70.182	Rio Tinto Ltd.	AUS	AUD	8.444.286	1,31
				8.444.286	1,31

Templeton Global Value and Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
107.250	ConocoPhillips	USA	USD	11.149.710	1,73
1.720.402	BP plc	USA	GBP	10.604.122	1,64
171.688	Shell plc	USA	GBP	6.670.936	1,03
				28.424.768	4,40
Passagierfluggesellschaften					
101.325	Delta Air Lines, Inc.	USA	USD	9.490.099	1,47
				9.490.099	1,47
Körperpflegeprodukte					
159.259	Unilever plc	GBR	GBP	9.566.308	1,48
				9.566.308	1,48
Pharmazie					
110.077	Sanofi SA	USA	EUR	9.411.984	1,46
194.082	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	9.321.168	1,44
55.248	Merck & Co., Inc.	USA	USD	7.099.368	1,10
				25.832.520	4,00
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
107.301	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	8.465.006	1,31
				8.465.006	1,31
Software					
72.564	Salesforce, Inc.	USA	USD	11.367.876	1,76
21.221	Microsoft Corp.	USA	USD	7.915.858	1,23
18.599	Intuit, Inc.	USA	USD	4.854.339	0,75
10.091	Autodesk, Inc.	USA	USD	1.961.892	0,30
				26.099.965	4,04
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
25.490	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	5.656.161	0,87
				5.656.161	0,87
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
45.096	adidas AG	DEU	EUR	9.255.035	1,43
27.240	Kering SA	FRA	EUR	7.705.292	1,19
180.788	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	7.421.347	1,15
				24.381.674	3,77
Tabak					
145.351	Imperial Brands plc	GBR	GBP	5.372.009	0,83
				5.372.009	0,83
AKTIEN INSGESAMT				340.497.563	52,66
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
69.679.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	11.214.802	1,73
1.010.370.000	Indien Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	11.028.913	1,71
51.439.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	8.664.804	1,34
136.233.800	Südafrika Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	8.162.531	1,26
145.880.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 29.05.2031	MEX	MXN	8.109.930	1,25
129.556.000	Südafrika Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	8.000.052	1,24
13.681.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75 % 20.07.2034	AUS	AUD	7.368.774	1,14
4.079.150.000	Kasachstan Staatsanleihe 5 % 18.04.2028	KAZ	KZT	7.203.012	1,11
28.885.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	6.893.312	1,07
6.240.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 9,75 % 16.02.2031	KEN	USD	6.798.811	1,05
275.600.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 01.09.2026	EGY	EGP	5.432.186	0,84
4.380.000	Nigeria Staatsanleihe, Reg. S 10,375 % 09.12.2034	NGA	USD	5.212.949	0,81
173.215.658	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	4.810.910	0,74
3.945.000.000	Chile Bonos Tesoreria Pesos, Reg. S, 144A 6 % 01.04.2033	CHL	CLP	4.423.500	0,68
201.750.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 18.08.2026	EGY	EGP	4.012.623	0,62
68.370.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 28.02.2030	MEX	MXN	3.937.024	0,61
312.200.000	Indien Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	3.391.915	0,53
3.280.000	Kamerun Staatsanleihe, Reg. S 5,95 % 07.07.2032	CMR	EUR	3.357.759	0,52
3.860.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 7 % 24.11.2031	GAB	USD	3.299.607	0,51
54.420.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	3.154.359	0,49
2.830.000	Panama Staatsanleihe 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	3.093.544	0,48
3.329.000	Ecuador Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 31.07.2035	ECU	USD	3.064.344	0,47
2.410.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	2.742.154	0,42
848.500.000	Ungarische Staatsanleihe 4,75 % 24.11.2032	HUN	HUF	2.684.860	0,42

Templeton Global Value and Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
128.475.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 14.07.2026	EGY	EGP	2.602.572	0,40
4.020.000	Treasury Corp. of Victoria 2 % 20.11.2037	AUS	AUD	1.953.645	0,30
525.300.000	Ungarische Staatsanleihe 6,75 % 23.07.2031	HUN	HUF	1.812.945	0,28
65.414.569	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,7 % 26.06.2037	URY	UYU	1.764.460	0,27
2.060.000	Panama Staatsanleihe 4,5 % 01.04.2056	PAN	USD	1.612.465	0,25
2.750.000	Queensland Treasury Corp. 2 % 22.08.2033	AUS	AUD	1.561.763	0,24
26.690.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 01.03.2029	MEX	MXN	1.548.522	0,24
1.440.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	1.275.120	0,20
5.596.200.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	1.121.349	0,17
622.070.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	1.074.790	0,17
1.927.000	Treasury Corp. of Victoria 2,25 % 20.11.2034	AUS	AUD	1.067.380	0,17
16.290.000	Südafrika Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	1.031.199	0,16
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	998.713	0,16
51.950.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 12.01.2027	EGY	EGP	941.382	0,15
39.450.000	Ägypten Staatsanleihe 25,021 % 07.05.2027	EGY	EGP	804.512	0,12
800.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	793.388	0,12
720.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	776.196	0,12
1.163.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	671.435	0,10
386.100.000	Kasachstan Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	648.176	0,10
335.870.000	Kasachstan Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	645.620	0,10
549.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 15.06.2034	GRC	EUR	630.608	0,10
487.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,25 % 15.06.2033	GRC	EUR	593.784	0,09
580.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	523.073	0,08
251.890.000	Kasachstan Staatsanleihe 11 % 31.03.2029	KAZ	KZT	479.688	0,07
460.000	Ghana Staatsanleihe, Reg. S 5 % 03.07.2035	GHA	USD	427.086	0,07
203.000.000	Kasachstan Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	400.133	0,06
719.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75 % 20.03.2034	AUS	AUD	392.595	0,06
450.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	389.713	0,06
370.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 9,25 % 29.01.2039	ECU	USD	380.730	0,06
167.930.000	Kasachstan Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	314.220	0,05
4.752.000	Südafrika Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	288.810	0,05
142.687.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	287.047	0,04
134.600.000	Kasachstan Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	283.467	0,04
200.000	Panama Staatsanleihe 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	211.700	0,03
200.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 8,875 % 29.05.2050	EGY	USD	199.904	0,03
83.970.000	Kasachstan Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	163.144	0,03
6.475.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 22.09.2026	EGY	EGP	125.923	0,02
53.800.000	Kasachstan Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	100.470	0,02
26.900.000	Kasachstan Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	56.574	0,01
				167.016.976	25,83
	Supranational				
133.000.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 02.05.2032	SP	INR	1.379.644	0,21
				1.379.644	0,21
	ANLEIHEN INSGESAM			168.396.620	26,04
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAM			508.894.183	78,70
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EQUITY LINKED NOTES				
	Kapitalmärkte				
10.685	Moelis & Co., 144A 10 % 15.03.2027	USA	USD	6.072.020	0,94
				6.072.020	0,94
	Chemikalien				
120.160	DuPont de Nemours, Inc., 144A 9,29 % 01.09.2026	USA	USD	10.028.584	1,55
				10.028.584	1,55
	Unterhaltung				
89.631	Netflix, Inc., 144A 15 % 04.09.2026	USA	USD	6.619.355	1,02
				6.619.355	1,02
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
35.936	Booking Holdings, Inc., 144A 15 % 15.12.2026	USA	USD	6.112.347	0,95
				6.112.347	0,95

Templeton Global Value and Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
57.053	ICON plc, 144A 10 % 07.01.2027**	USA	USD	9.618.285	1,49
				9.618.285	1,49
Maschinen					
740.971	CNH Industrial NV, 144A 8,18 % 01.09.2026	USA	USD	8.127.589	1,25
424.765	CNH Industrial NV, 144A 2,616 % 07.01.2027**	USA	USD	4.638.495	0,72
				12.766.084	1,97
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
65.986	NVIDIA Corp., 144A 10 % 23.12.2026	USA	USD	13.355.752	2,07
192.850	Infineon Technologies AG, 144A 10 % 15.03.2027	USA	USD	9.911.592	1,53
				23.267.344	3,60
Software					
66.006	Workday, Inc., 144A 10 % 15.12.2026	USA	USD	8.311.337	1,29
34.240	Autodesk, Inc., 144A 10 % 04.09.2026	USA	USD	6.811.483	1,05
33.578	SAP SE, 144A 20 % 15.12.2026	USA	USD	5.414.120	0,84
17.861	Intuit, Inc., 144A 15 % 26.02.2027	USA	USD	5.042.590	0,78
				25.579.530	3,96
Facheinzelhandel					
22.492	Lithia Motors, Inc., 144A 10 % 26.02.2027	USA	USD	6.668.701	1,03
				6.668.701	1,03
EQUITY LINKED NOTES INSGESAMT				106.732.250	16,51
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
6.212.000.000	Nigeria OMO Bill 0 % 08.09.2026	NGA	NGN	4.355.093	0,67
				4.355.093	0,67
ANLEIHEN INSGESAMT				4.355.093	0,67
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				111.087.343	17,18
ANLAGEN INSGESAMT				619.981.526	95,88

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Growth (Euro) Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
12.866.040	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	215.856.275	2,61
481.726	Safran SA	FRA	EUR	166.146.592	2,01
647.339	Airbus SE	FRA	EUR	126.052.550	1,53
325.408	L3Harris Technologies, Inc.	USA	USD	82.758.893	1,00
325.782	Honeywell Aerospace, Inc.	USA	USD	63.034.985	0,76
				653.849.295	7,91
	Automobile				
11.073.600	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	89.801.399	1,09
				89.801.399	1,09
	Banken				
10.820.426	HSBC Holdings plc	GBR	GBP	179.071.088	2,17
6.157.382	ING Groep NV	NLD	EUR	170.038.355	2,06
464.695	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	100.137.583	1,21
520.855	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	94.393.958	1,14
290.005	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	83.080.113	1,01
				626.721.097	7,59
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.187.037	Amazon.com, Inc.	USA	USD	247.609.311	2,99
2.956.302	JD.com, Inc., ADR	CHN	USD	65.925.586	0,80
				313.534.897	3,79
	Baumaterialien				
1.465.302	Carrier Global Corp.	USA	USD	94.066.079	1,14
				94.066.079	1,14
	Kapitalmärkte				
235.460	S&P Global, Inc.	USA	USD	83.925.643	1,02
979.422	Charles Schwab Corp. (The)	USA	USD	79.092.655	0,96
1.731.638	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	70.512.736	0,85
				233.531.034	2,83
	Chemikalien				
455.387	Linde plc	USA	USD	206.825.249	2,50
				206.825.249	2,50
	Kommunikationsausrüstung				
615.844	Arista Networks, Inc.	USA	USD	91.562.733	1,11
				91.562.733	1,11
	Bau- u. Ingenieurwesen				
1.006.562	Vinci SA	FRA	EUR	128.659.630	1,56
				128.659.630	1,56
	Behälter u. Verpackungen				
954.692	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	93.430.474	1,13
2.277.500	Smurfit WestRock plc	USA	USD	92.208.253	1,12
				185.638.727	2,25
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
735.504	Space Exploration Technologies Corp. 'A'	USA	USD	109.984.433	1,33
				109.984.433	1,33
	Stromversorger				
2.178.196	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	167.320.377	2,03
2.997.419	SSE plc	GBR	GBP	84.635.320	1,02
				251.955.697	3,05
	Elektrogeräte				
579.695	Schneider Electric SE	USA	EUR	166.017.111	2,01
976.577	Siemens Energy AG	DEU	EUR	162.940.767	1,97
2.329.808	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	74.780.813	0,91
				403.738.691	4,89
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
269.582	Keyence Corp.	JPN	JPY	119.263.332	1,45
745.472	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	115.037.303	1,39
				234.300.635	2,84

Templeton Growth (Euro) Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
Finanzdienstleistungen					
582.909	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	175.030.850	2,12
				175.030.850	2,12
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
1.466.400	Medtronic plc	USA	USD	100.399.503	1,22
				100.399.503	1,22
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
204.233	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	69.690.534	0,84
				69.690.534	0,84
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
874.371	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	136.397.591	1,65
				136.397.591	1,65
Industriekonzerne					
325.782	Honeywell International, Inc.	USA	USD	63.839.032	0,77
				63.839.032	0,77
Versicherungen					
474.257	Progressive Corp. (The)	USA	USD	90.671.663	1,10
				90.671.663	1,10
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
996.680	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	311.730.729	3,77
				311.730.729	3,77
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
404.983	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	177.701.975	2,15
519.668	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	87.878.742	1,06
				265.580.717	3,21
Maschinen					
2.765.803	Ebara Corp.	JPN	JPY	94.797.674	1,15
8.659.863	CNH Industrial NV	USA	USD	85.113.129	1,03
5.539.892	IHI Corp.	JPN	JPY	81.858.268	0,99
				261.769.071	3,17
Metalle u. Bergbau					
1.301.536	Rio Tinto Ltd.	AUS	AUD	137.056.344	1,66
				137.056.344	1,66
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
838.915	ConocoPhillips	USA	USD	76.329.077	0,92
13.265.442	BP plc	USA	GBP	71.560.322	0,87
				147.889.399	1,79
Körperpflegeprodukte					
2.092.653	Unilever plc	GBR	EUR	110.310.879	1,34
				110.310.879	1,34
Pharmazie					
105.236	Eli Lilly & Co.	USA	USD	110.470.169	1,34
2.313.693	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	97.251.561	1,18
768.621	Merck & Co., Inc.	USA	USD	86.441.273	1,04
510.823	AstraZeneca plc	GBR	GBP	83.470.033	1,01
				377.633.036	4,57
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
4.973.994	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	62.657.384	0,76
				62.657.384	0,76
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
2.096.135	NVIDIA Corp.	USA	USD	367.071.286	4,44
636.424	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	266.004.734	3,22
1.761.640	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	145.238.855	1,76
406.093	Broadcom, Inc.	USA	USD	134.256.635	1,63
209.981	Applied Materials, Inc.	USA	USD	132.869.126	1,61
207.032	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	105.257.272	1,27
462.601	Intel Corp.	USA	USD	56.531.575	0,68
				1.207.229.483	14,61
Software					
598.425	Microsoft Corp.	USA	USD	195.365.389	2,36
				195.365.389	2,36

Templeton Growth (Euro) Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
1.183.497	Apple, Inc.	USA	USD	299.717.041	3,63
1.029.947	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	200.019.502	2,42
				499.736.543	6,05
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
97.908	United Rentals, Inc.	USA	USD	97.075.962	1,17
408.734	Ferguson Enterprises, Inc.	USA	USD	84.898.337	1,03
				181.974.299	2,20
	AKTIEN INSGESAMT			8.019.132.042	97,07
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			8.019.132.042	97,07
	ANLAGEN INSGESAMT			8.019.132.042	97,07

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Japan Fund

(Währung – JPY)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobile				
1.376.795	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	3.750.215.770	4,68
				3.750.215.770	4,68
	Banken				
732.300	Mizuho Financial Group, Inc.	JPN	JPY	5.718.709.720	7,13
995.783	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	3.225.709.112	4,03
458.100	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPN	JPY	2.781.259.465	3,47
383.661	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	2.445.290.559	3,05
				14.170.968.856	17,68
	Kapitalmärkte				
1.396.800	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	2.252.445.709	2,81
739.114	SBI Holdings, Inc.	JPN	JPY	1.970.745.247	2,46
				4.223.190.956	5,27
	Bau- u. Ingenieurwesen				
350.400	Kandenko Co. Ltd.	JPN	JPY	2.378.145.624	2,97
149.233	Kinden Corp.	JPN	JPY	1.197.762.487	1,49
				3.575.908.111	4,46
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
893.800	Sugi Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	2.824.403.768	3,52
				2.824.403.768	3,52
	Elektrogeräte				
541.800	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	3.230.803.095	4,03
				3.230.803.095	4,03
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
1.820.100	Azbil Corp.	JPN	JPY	3.151.647.825	3,93
36.396	Keyence Corp.	JPN	JPY	2.991.376.940	3,73
28.600	Maruwa Co. Ltd.	JPN	JPY	2.075.157.568	2,59
85.800	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPN	JPY	1.001.444.785	1,25
				9.219.627.118	11,50
	Finanzdienstleistungen				
331.000	GMO Payment Gateway, Inc.	JPN	JPY	3.077.433.257	3,84
				3.077.433.257	3,84
	Industriekonzerne				
369.255	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	1.661.645.775	2,07
				1.661.645.775	2,07
	Maschinen				
509.400	Ebara Corp.	JPN	JPY	3.243.671.136	4,05
694.140	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPN	JPY	2.564.567.816	3,20
886.400	IHI Corp.	JPN	JPY	2.433.281.960	3,03
672.686	Miura Co. Ltd.	JPN	JPY	2.131.986.728	2,66
127.800	Yaskawa Electric Corp.	JPN	JPY	916.547.120	1,14
				11.290.054.760	14,08
	Fachdienstleistungen				
126.800	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	1.434.512.882	1,79
				1.434.512.882	1,79
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
231.700	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPN	JPY	960.713.239	1,20
				960.713.239	1,20
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
36.632	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	2.887.878.717	3,60
43.200	Advantest Corp.	JPN	JPY	1.445.057.994	1,80
15.200	Kioxia Holdings Corp.	JPN	JPY	1.436.477.215	1,79
12.164	Disco Corp.	JPN	JPY	1.028.921.454	1,29
				6.798.335.380	8,48
	Facheinzelhandel				
25.013	Fast Retailing Co. Ltd.	JPN	JPY	2.083.698.771	2,60
				2.083.698.771	2,60
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
818.652	Asics Corp.	JPN	JPY	3.620.385.525	4,52
				3.620.385.525	4,52

Templeton Japan Fund (Fortsetzung)

(Währung – JPY)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
489.700	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	908.706.296	1,13
173.900	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	756.425.365	0,95
				<u>1.665.131.661</u>	<u>2,08</u>
	Mobilfunkdienstleistungen				
133.752	SoftBank Group Corp.	JPN	JPY	806.682.992	1,01
1.938.960	SoftBank Corp.	JPN	JPY	402.571.509	0,50
				<u>1.209.254.501</u>	<u>1,51</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>74.796.283.425</u>	<u>93,31</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			74.796.283.425	93,31
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>74.796.283.425</u>	<u>93,31</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Latin America Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Banken				
17.771.576	Itausa SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	46.061.579	7,57
3.089.345	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	32.606.170	5,36
3.730.087	Itau Unibanco Holding SA, ADR Vorzugsaktie	BRA	USD	30.474.811	5,00
56.564	Credicorp Ltd.	PER	USD	22.036.203	3,62
3.523.710	Banco Bradesco SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	12.354.794	2,03
164.380	InterCorp Financial Services, Inc.	PER	USD	9.363.085	1,54
31.228.356	Banco de Chile	CHL	CLP	6.113.809	1,00
47.200.619	Banco Santander Chile	CHL	CLP	3.865.273	0,63
				162.875.724	26,75
	Getränke				
1.352.868	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MEX	MXN	17.247.858	2,83
4.122.168	Embotelladora Andina SA 'A' Vorzugsaktie	CHL	CLP	16.146.367	2,65
3.533.203	Ambev SA	BRA	BRL	11.149.270	1,83
463.852	Coca-Cola Femsa SAB de CV	MEX	MXN	4.904.166	0,81
				49.447.661	8,12
	Kapitalmärkte				
8.942.494	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	25.169.874	4,14
10.609.684	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	21.143.530	3,47
				46.313.404	7,61
	Chemikalien				
96.777	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'B' Vorzugsaktie	CHL	CLP	7.185.073	1,18
				7.185.073	1,18
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
4.503.197	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MEX	MXN	13.228.262	2,17
				13.228.262	2,17
	Stromversorger				
3.650.132	Axia Energia SA	BRA	BRL	38.450.725	6,32
				38.450.725	6,32
	Gasversorger				
2.606.900	Compass Gas e Energia SA	BRA	BRL	12.261.111	2,01
				12.261.111	2,01
	Bodentransport				
3.082.347	Localiza Rent a Car SA	BRA	BRL	24.803.032	4,08
8.475.108	Rumo SA	BRA	BRL	22.048.448	3,62
				46.851.480	7,70
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
2.020.475	Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S, 144A	BRA	BRL	13.585.163	2,23
				13.585.163	2,23
	Haushaltsartikel				
11.686.779	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	25.882.999	4,25
				25.882.999	4,25
	Metalle u. Bergbau				
2.726.553	Vale SA	BRA	BRL	41.133.593	6,76
2.581.077	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	29.259.340	4,80
				70.392.933	11,56
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
7.245.738	Petroleo Brasileiro SA Vorzugsaktie	BRA	BRL	53.055.594	8,72
				53.055.594	8,72
	Papier u. Forstprodukte				
1.148.087	Suzano SA	BRA	BRL	8.840.334	1,45
1.365.700	Dexco SA	BRA	BRL	1.314.827	0,22
				10.155.161	1,67
	Software				
1.767.625	TOTVS SA	BRA	BRL	9.827.177	1,61
				9.827.177	1,61
	Transport-Infrastruktur				
1.128.605	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MEX	MXN	15.980.853	2,62
302.853	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	7.659.172	1,26
1.974.267	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	BRA	BRL	5.591.264	0,92

Templeton Latin America Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
145.072	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MEX	MXN	4.432.505	0,73
				33.663.794	5,53
				593.176.261	97,43
	AKTIEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			593.176.261	97,43
	ANLAGEN INSGESAMT			593.176.261	97,43

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
17.640.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8 % 24.05.2035	MEX	MXN	942.303	8,43
264.300.000	Ungarische Staatsanleihe 4,5 % 27.05.2032	HUN	HUF	826.465	7,39
3.130.100.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	753.701	6,74
8.540.000	Namibia Staatsanleihe 9,5 % 15.07.2037	NAM	NAD	491.707	4,40
410.000.000	Chile Bonos Tesoreria Pesos, Reg. S, 144A 6 % 01.04.2033	CHL	CLP	459.730	4,11
1.265.000	Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6 % 12.08.2039	PER	PEN	396.813	3,55
2.545.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2035	BRA	BRL	396.366	3,55
39.500.000	Serbien Schatzanleihe 4,5 % 20.08.2032	SRB	RSD	369.519	3,31
5.800.000	Südafrika Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	367.155	3,28
5.860.000	Namibia Staatsanleihe 9,5 % 15.07.2035	NAM	NAD	352.671	3,15
356.000	Ecuador Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 31.07.2035	ECU	USD	327.698	2,93
1.440.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	242.565	2,17
200.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 7,625 % 30.01.2033	CIV	USD	214.001	1,91
180.000	Benin Staatsanleihe, Reg. S 4,95 % 22.01.2035	BEN	EUR	194.477	1,74
1.120.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	180.263	1,61
7.175.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 07.07.2026	EGY	EGP	145.981	1,31
5.375.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 14.07.2026	EGY	EGP	108.884	0,97
2.525.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 13.10.2026	EGY	EGP	48.480	0,43
1.900.000	Ägypten Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	38.809	0,35
1.975.000	Ägypten Schatzwechsel 0 % 12.01.2027	EGY	EGP	35.789	0,32
				6.893.377	61,65
Supranational					
90.750.000	Asiatische Entwicklungsbank 6,72 % 08.02.2028	SP	INR	950.550	8,50
	International Bank for Reconstruction & Development				
3.350.000	10,75 % 09.10.2031	SP	BRL	611.115	5,47
19.200.000	European Investment Bank, Reg. S 15,25 % 02.02.2028	SP	EGP	368.663	3,30
	International Bank for Reconstruction & Development				
154.000.000	14,5 % 25.04.2028	SP	KZT	321.710	2,88
3.400.000.000	International Finance Corp. 13,825 % 09.10.2026	SP	UZS	286.418	2,56
	International Bank for Reconstruction & Development				
4.000.000	7,07 % 26.06.2029	SP	MXN	225.430	2,02
220.000.000	International Finance Corp. 15 % 16.03.2027	SP	NGN	161.344	1,44
	European Bank for Reconstruction & Development				
200.000.000	20,25 % 24.07.2026	SP	NGN	145.913	1,30
1.680.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 28.09.2032	SP	ZAR	97.615	0,87
				3.168.758	28,34
ANLEIHEN INSGESAMT				10.062.135	89,99
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
				10.062.135	89,99
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
200.000	Panama Staatsanleihe 8 % 01.03.2038	PAN	USD	235.310	2,11
				235.310	2,11
ANLEIHEN INSGESAMT				235.310	2,11
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					
				235.310	2,11
ANLAGEN INSGESAMT				10.297.445	92,10

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2026

Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Netto- vermögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
22.000.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	3.243.357	8,60
3.430.000	Ungarische Staatsanleihe, Reg. S 1,75 % 05.06.2035	HUN	EUR	2.904.820	7,70
12.890.600.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	2.716.567	7,20
	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	2.510.766	6,65
3.755.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 4,75 % 20.09.2035	AUS	AUD	2.194.518	5,82
2.050.000	Panama Staatsanleihe 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	1.899.112	5,03
1.490.000	Chile Staatsanleihe 3,75 % 14.01.2032	CHL	EUR	1.509.659	4,00
6.710.000	Malaysia Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	1.445.760	3,83
1.580.000	Ägypten Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	1.197.556	3,17
1.160.000	Dominikanische Republik Staatsanleihe, Reg. S 6,6 % 01.06.2036	DOM	USD	1.061.421	2,81
950.000	Omanische Staatsanleihe, Reg. S 7 % 25.01.2051	OMN	USD	948.737	2,51
1.130.000	Mexiko Staatsanleihe 2,25 % 12.08.2036	MEX	EUR	905.118	2,40
17.600.000	Mexiko Bonos Desarr Festverzinslich 8 % 24.05.2035	MEX	MXN	822.830	2,18
14.100.000	Namibia Staatsanleihe 9,5 % 15.07.2037	NAM	NAD	710.516	1,88
2.480.000	Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6 % 12.08.2039	PER	PEN	680.852	1,81
4.580.000	Brasilien Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	645.150	1,71
534.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 15.06.2034	GRC	EUR	536.827	1,42
473.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,25 % 15.06.2033	GRC	EUR	504.738	1,34
490.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 7,625 % 30.01.2033	CIV	USD	458.869	1,22
138.300.000	Ungarische Staatsanleihe 4,5 % 27.05.2032	HUN	HUF	378.491	1,00
270.000	Panama Staatsanleihe 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	258.309	0,69
180.000	Panama Staatsanleihe 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	169.831	0,45
				27.703.804	73,42
	Supranational				
353.170.000	Asiatische Entwicklungsbank 6,72 % 08.02.2028	SP	INR	3.237.560	8,58
1.730.000	Interamerikanische Entwicklungsbank 4,125 % 23.01.2036	SP	USD	1.475.704	3,91
860.000	International Bank for Reconstruction & Development 0,625 % 22.11.2027	SP	EUR	836.837	2,22
2.700.000	International Bank for Reconstruction & Development 10,75 % 09.10.2031	SP	BRL	431.070	1,14
20.900.000	European Investment Bank, Reg. S 15,25 % 02.02.2028	SP	EGP	351.221	0,93
38.300.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 02.05.2032	SP	INR	347.712	0,92
				6.680.104	17,70
	ANLEIHEN INSGESAM			34.383.908	91,12
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAM				
				34.383.908	91,12
	ANLAGEN INSGESAM			34.383.908	91,12

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
One Madison Avenue,
New York, NY 10010, 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
62/F, Two International Finance Centre,
No. 8 Finance Street Central
Hongkong

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.
200 King Street West, Suite 1500,
Toronto, Ontario M5H 3T4, Kanada

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

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
26-03 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

CLEARBRIDGE INVESTMENT MANAGEMENT LTD
20 Castle Terrace, Edinburgh EH 1 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 hinsichtlich der Anlageverwalterstruktur der Gesellschaft während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung vom 1. August 2025

Templeton Asset Management Ltd. wurde aus der Anlageverwaltungsstruktur des Franklin Global Fundamental Strategies Fund herausgenommen. Templeton Global Advisors Limited wurde als weiterer Untieranlageverwalter dieses Teilfonds bestellt.

Templeton Asset Management Ltd. wurde aus der Anlageverwaltungsstruktur des Templeton Global Fund und Templeton Growth (Euro) Fund herausgenommen.

Mit Wirkung vom 12. August 2025

Franklin Templeton Institutional, LLC, wurde aus der Anlageverwaltungsstruktur des Franklin Global Real Estate Fund herausgenommen. Franklin Advisers, Inc. wurde als alleiniger Anlageverwalter dieses Teilfonds ernannt.

Mit Wirkung vom 15. September 2025

Templeton Asset Management Ltd. wurde aus der Anlageverwaltungsstruktur des Templeton Global Leaders Fund herausgenommen.

Mit Wirkung vom 19. September 2025

Bardin Hill Arbitrage UCITS Management LP wurde aus der Anlageverwaltungsstruktur des Franklin Alternative Strategies Fund herausgenommen.

Mit Wirkung vom 30. September 2025

Templeton Investment Counsel, LLC, wurde als weiterer Co-Anlageverwalter des Templeton Global Leaders Fund ernannt.

Mit Wirkung vom 1. Oktober 2025

Franklin Advisers, Inc. wurde aus der Anlageverwaltungsstruktur des Templeton Latin America Fund herausgenommen. Franklin Templeton Investimentos (Brasil) LTDA wurde als Untieranlageverwalter abberufen und zum alleinigen Anlageverwalter dieses Teilfonds ernannt.

Mit Wirkung vom 31. Dezember 2025

Franklin Templeton Investments (Asia) Limited wurde als weiterer Co-Anlageverwalter des Templeton Asian Growth Fund ernannt.

Mit Wirkung vom 1. Januar 2026

K2/D&S Management CO., LLC wurde aus der Anlageverwaltungsstruktur des Franklin Alternative Strategies Fund herausgenommen. Franklin Advisers, Inc. wurde als Untieranlageverwalter abberufen und zum Lead-Anlageverwalter dieses Teilfonds ernannt.

Mit Wirkung vom 31. Januar 2026

Templeton Asset MANAGEMENT Ltd. wurde zum zusätzlichen Co-Anlageverwalter des Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund (ehemals Templeton Global Bond (Euro) Fund) ernannt.

Mit Wirkung vom 30. Mai 2026

Birnam Oak Advisors LP wurde als Untieranlageverwalter des Franklin Alternative Strategies Fund ernannt.

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Anlageverwalter nach Fonds zum 30. Juni 2026

ClearBridge UK Equity Income Fund* (ehemals Martin Currie UK Equity Income Fund)

CLEARBRIDGE INVESTMENT MANAGEMENT LTD
(ehemals MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LTD)

Franklin Alternative Strategies Fund

Hauptanlageverwalter
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC (bis zum 1. Januar 2026)
FRANKLIN ADVISERS, INC. (ab 1. Januar 2026)
Unter-Anlageverwalter
JENNISON ASSOCIATES LLC
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC
GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.
APOLLO SA MANAGEMENT, LLC
BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP (bis zum 19.
September 2025)
RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED
ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC
CAPITAL FUND MANAGEMENT S.A.
ACTUSRAY PARTNERS LLC
BIRNAM OAK ADVISORS LP (ab dem 30. Mai 2026)

Franklin Biotechnology Discovery Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Core Global Enhanced Equity Fund*

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Core U.S. Enhanced Equity 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 Diversified Income Fund*

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund#

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Euro Government Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Euro High Yield Fund

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

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

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Genomic Advancements Fund

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 ADVISERS, INC.

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Hauptanlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.
Unter-Anlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD (bis 1. August 2025)
TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED (ab dem 1. August 2025)
BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT LLC

Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund* (ehemals 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

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Franklin Global Real Estate Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC (bis zum 12. August 2025)
FRANKLIN ADVISERS, INC. (ab 12. August 2025)

Franklin Global Sustainable Bond Fund* (ehemals Franklin Global Green Bond Fund)

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

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

Franklin Innovation Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Intelligent Machines Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

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 Conservative Fund*

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

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 Saudi Arabia Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Sealand China A-Shares Fund

FRANKLIN TEMPLETON SEALAND FUND MANAGEMENT CO., LTD.

Franklin Strategic Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Sustainable Global Growth Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

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.

Templeton All China Equity Fund

Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund* (ehemals 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
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED (ab dem 31.
Dezember 2025)

Templeton Asian Smaller Companies Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton BIC Fund* (ehemals 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 LTD
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Templeton China Fund

Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Templeton Eastern Europe Fund

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

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 ex-China Fund

Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Fund

Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton European Improvers Fund*

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Templeton European Insights Fund

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT CORP.

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 Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Climate Change Fund

Hauptanlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
Unteranlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Templeton Global Focus Fund* (ehemals Templeton Global Fund)

Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD (bis 1. August 2025)
TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Global High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Income Fund

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Templeton Global Leaders Fund

Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD (bis 15. September 2025)
TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC (ab dem 30. September 2025)

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 Value and Income Fund* (ehemals Templeton Global Balanced Fund)

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC.

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Templeton Growth (Euro) Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD. (bis 1. August 2025)

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Japan Fund

Co-Anlageverwalter

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Templeton Latin America Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC. (bis 1. Oktober 2025)

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) LTD.

Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund* (ehemals Templeton Global Bond (Euro) Fund)

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD. (ab 31. Januar 2026)

*Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

#Nähere Angaben zu Ereignissen nach dem Stichtag siehe Anmerkung 31.

Methode zur Berechnung des Risikos

Gesamtrisiko auf Grundlage des VaR-Ansatzes

Fonds	Marktrisiko	Grenze	Regulatorische VaR-Limitauslastung			Referenz- portfolio	Modelltyp	Konfiden- zintervall	Besitzdauer	Beobach- tungszeit- raum	Hebelung*
			Tiefstwert	Höchst- wert	Durch- schnitt						
Franklin Alternative Strategies Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	9,68 %	19,92 %	14,96 %	/	Monte-Carlo- Simulation (Hedgemark)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026	593,03 %
Franklin Diversified Balanced Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	22,31 %	33,64 %	28,55 %	/	Monte-Carlo- Simulation (MSCI Barra)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026	61,95 %
Franklin Diversified Conservative Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	14,42 %	21,58 %	17,98 %	/	Monte-Carlo- Simulation (MSCI Barra)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026	42,82 %
Franklin Diversified Dynamic Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	32,92 %	46,54 %	40,67 %	/	Monte-Carlo- Simulation (MSCI Barra)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026	59,13 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	3,50 %	7,57 %	5,30 %	/	Monte-Carlo- Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026	147,49 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	21,72 %	32,74 %	27,59 %	/	Monte-Carlo- Simulation (MSCI Barra)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026	63,50 %
Franklin Strategic Income Fund	Absoluter VaR	200 % (bzw. 2,0)	11,69 %	14,87 %	13,39 %	/	Monte-Carlo- Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026	98,51 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2)	5,55 %	7,81 %	6,58 %	/	Monte-Carlo- Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026	69,22 %
Templeton Asian Bond Fund	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	64,71 %	75,37 %	70,16 %	JPMorgan Government Bond Index- Emerging Markets Broad Diversified Asia Index (100 %)	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026	35,41 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	63,70 %	92,05 %	77,18 %	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 2025 bis 30. Juni 2026	29,08 %

Methode zur Berechnung des Risikos (Fortsetzung)

Gesamtrisiko auf Grundlage des VaR-Ansatzes (Fortsetzung)

Fonds	Marktrisiko	Grenze	Regulatorische VaR-Limitauslastung			Referenz- portfolio	Modelltyp	Konfiden- intervall	Besitzdauer	Beobach- tungszeit- raum	Hebelung*
			Tiefstwert	Höchst- wert	Durch- schnitt						
Templeton Global Bond Fund	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	82,38 %	88,43 %	85,77 %	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 2025 bis 30. Juni 2026	74,32 %
Templeton Global High Yield Fund	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	59,03 %	74,06 %	65,57 %	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 2025 bis 30. Juni 2026	18,88 %
Templeton Global Income Fund	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	52,69 %	66,92 %	58,88 %	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 2025 bis 30. Juni 2026	57,67 %

Methode zur Berechnung des Risikos (Fortsetzung)

Gesamtrisiko auf Grundlage des VaR-Ansatzes (Fortsetzung)

Fonds	Marktrisiko	Regulatorische VaR-Limitauslastung				Referenz-portfolio	Modelltyp	Konfiden- zintervall	Besitzdauer	Beobach- tungszeit- raum	Hebelung*
		Grenze	Tiefstwert	Höchst- wert	Durch- schnitt						
Templeton Global Total Return Fund*	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	81,92 %	89,93 %	85,82 %	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 2025 bis 30. Juni 2026	93,39 %
Templeton Global Value and Income Fund*	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	42,43 %	63,86 %	51,55 %	„MSCI All Country World Index (60%), the J.P. Morgan Global Government Bond Index (GBI) (20 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (10 %) und J.P. Morgan Government Bond Index- Emerging Markets (GBI- EM) (10 %)	Monte-Carlo- Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026	33,39 %
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Relativer VaR	200 % (bzw. 2,0)	44,74 %	55,79 %	52,34 %	JP Morgan Government Bond Index EM Global Diversified Index	Monte-Carlo- Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026	26,99 %

* Die zur Berechnung der Hebelung verwendete Methode ist die Summe der Nennwerte im Einklang mit dem CSSF-Rundschreiben 11/512.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTs), umgekehrte Pensionsgeschäfte 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, umgekehrten Pensionsgeschäften und Total-Return-Swaps aufgeführt.

Globale Daten

Fonds	Fondswährung	Wertpapierleihe		Bruttovolumen TRS ¹	Wertpapierleih- geschäfte und TRS insge- samt in % des Nettovermö- gens
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	in % des Marktwerts der verleihbaren Wertpapiere		
Franklin Alternative Strategies Fund	USD	–	–	336.538	0,07
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	23.399.672	1,16	–	1,13
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	–	–	339.415	0,24
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	–	–	111.595	0,21
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	–	–	367.256	0,23
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	–	–	110.285	0,08
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	–	–	167.517	0,19
Franklin Global Real Estate Fund	USD	66.717	0,08	–	0,08
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	24.422.420	1,42	–	1,40
Franklin Natural Resources Fund	USD	11.114.466	3,09	–	3,07
Franklin Strategic Income Fund	USD	–	–	29.329	0,00
Franklin Technology Fund	USD	151.273.912	0,93	–	0,93
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	88.710.306	1,27	–	1,27
Templeton Asian Growth Fund	USD	1.584.286	0,06	–	0,06
Templeton BIC Fund*	USD	696.271	0,16	–	0,16
Templeton China Fund	USD	2.658.714	0,99	–	0,98
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	3.484.535	2,30	–	2,20
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	20.618	0,01	–	0,01
Templeton Emerging Markets Fund	USD	129.390	0,01	–	0,00
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	789.591	0,29	–	0,28
Templeton Global Focus Fund*	USD	10.766.640	1,88	–	1,87
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	6.244.719	0,08	–	0,08
Templeton Japan Fund	JPY	125.514.649	0,17	–	0,16

⁽¹⁾ Absoluter Wert der unrealisierten Gewinne/Verluste

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Globale Daten

Fonds	Fondswährung	Umgekehrte Pensionsgeschäfte		Gesamtbetrag der umgekehrten Pensionsgeschäfte in % des Nettovermögens
		Marktwert der umgekehrten Pensionsgeschäfte in Fondswährung	in % des Marktwerts der verleihbaren Wertpapiere	
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	600.000.000	33,68	24,92

Angaben zur Konzentration

Wertpapierleihe, die zehn größten Emittenten von Sicherheiten

Fonds	Fonds- währung	Emittent	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Tschechischer Staat	2.803.842
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Schweizer Staat	5.941.677
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Niederländischer Staat	1

Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Wertpapierleihe, die zehn größten Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

Fonds	Fonds- währung	Emittent	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Regierung von Katar	3.361.344
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	12.362.701
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Australischer Staat	31.563
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	39.258
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Australischer Staat	3.212.542
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Regierung von Australien	2.963.159
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Kanadischer Staat	14.556.588
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Finnländischer Staat	398.366
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Deutscher Staat	279.937
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	US-amerikanischer Staat	3.134.710
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.799.260
Franklin Natural Resources Fund	USD	Schweizer Staat	12.015.019
Franklin Technology Fund	USD	Australischer Staat	12.829.945
Franklin Technology Fund	USD	Schweizer Staat	35.286.135
Franklin Technology Fund	USD	Niederländischer Staat	1
Franklin Technology Fund	USD	Regierung von Katar	109.044.003
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Australischer Staat	100.328
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Schweizer Staat	55.286
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Regierung von Katar	91.198.502
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Republik Korea	193.910
Templeton Asian Growth Fund	USD	Regierung von Australien	1.352.729
Templeton Asian Growth Fund	USD	Finnländischer Staat	181.860
Templeton Asian Growth Fund	USD	Deutscher Staat	127.796
Templeton BIC Fund*	USD	Australischer Staat	328.721
Templeton BIC Fund*	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	408.859
Templeton China Fund	USD	Kanadischer Staat	985.832
Templeton China Fund	USD	Deutscher Staat	1.563.059
Templeton China Fund	USD	US-amerikanischer Staat	354.986
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Regierung von Österreich	2.316.061
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Finnländischer Staat	311.370
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Deutscher Staat	218.804
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	US-amerikanischer Staat	1.213.599
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	236
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	US-amerikanischer Staat	22.007
Templeton Emerging Markets Fund	USD	US-amerikanischer Staat	38.107
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	US-amerikanischer Staat	842.788
Templeton Global Focus Fund*	USD	Kanadischer Staat	11.189.374
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Kanadischer Staat	6.489.931
Templeton Japan Fund	JPY	Australischer Staat	59.654.317
Templeton Japan Fund	JPY	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	74.197.140

* Nähere Angaben zu Fondsereignissen siehe Anmerkung 1.

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 Alternative Strategies Fund	USD	U.S. Treasury	61.816

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.

Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Umgekehrte Pensionsgeschäfte, die zehn größten Emittenten von Sicherheiten

Fonds	Fonds- währung	Emittent	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	US-amerikanischer Staat	612.319.105

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 14 angegeben.

Total-Return-Swaps, die zehn größten Kontrahenten

Fonds	Fondswährung	Kontrahenten	Bruttovolumen TRS ¹ in Fondswährung
Franklin Alternative Strategies Fund	USD	Citibank	39.854
Franklin Alternative Strategies Fund	USD	Deutsche Bank	258.677
Franklin Alternative Strategies Fund	USD	J.P. Morgan	38.007
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Citibank	66.930
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Societe Generale	272.485
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Citibank	21.590
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Societe Generale	90.005
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Citibank	73.407
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Societe Generale	293.849
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	BNP Paribas	22.816
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	Morgan Stanley	87.469
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Societe Generale	167.517
Franklin Strategic Income Fund	USD	BNP Paribas	29.329

⁽¹⁾ Absoluter Wert der unrealisierten Gewinne/Verluste

Wenn der Fonds mehr als zehn Kontrahenten hat, werden nur die zehn größten Kontrahenten auf der Grundlage ihres Engagements ausgewiesen.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte, die zehn größten Gegenparteien

Alle umgekehrten Pensionsgeschäfte sind in Anmerkung 5 angegeben.

Aggregierte Transaktionsdaten

Wertpapierleihe, Art und Qualität der Sicherheiten

Fonds	Fonds- währung	Art der Sicherheit	Fälligkeit	Währung der Sicherheiten	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CHF	5.941.677
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CZK	2.803.842
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	1
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	12.362.701
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	USD	3.361.344
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	GBP	14.147
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	AUD	31.563
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	25.111
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	GBP	1.008.736
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	AUD	3.212.542
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CAD	14.556.588
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	3.641.462
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	1.790.524
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	3.134.710
Franklin Natural Resources Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CHF	12.015.019
Franklin Technology Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	AUD	12.829.945
Franklin Technology Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CHF	35.286.135

Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Wertpapierleihe, Art und Qualität der Sicherheiten (Fortsetzung)

Fonds	Fonds- währung	Art der Sicherheit	Fälligkeit	Währung der Sicherheit	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin Technology Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	1
Franklin Technology Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	USD	109.044.003
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	AUD	100.328
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CHF	55.286
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	KRW	193.910
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	USD	91.198.502
Templeton Asian Growth Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	1.662.385
Templeton BIC Fund*	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	GBP	147.336
Templeton BIC Fund*	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	AUD	328.721
Templeton BIC Fund*	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	261.523
Templeton China Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CAD	985.832
Templeton China Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	1.563.059
Templeton China Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	354.986
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	2.846.235
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	236
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	371.995
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	841.604
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	22.007
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	138.107
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	842.788
Templeton Global Focus Fund*	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CAD	11.189.374
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CAD	6.489.931
Templeton Japan Fund	JPY	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	GBP	26.737.610
Templeton Japan Fund	JPY	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	AUD	59.654.317
Templeton Japan Fund	JPY	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	47.459.530

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

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	Fondswährung	Fälligkeit	Gründungsland des Kontrahenten	Bruttovolumen Wertpapierleihe in Fondswährung
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Schweiz	5.479.287
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigtes Königreich	3.349.783
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigte Staaten von Amerika	14.570.602
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Schweiz	66.717
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Schweiz	4.816.915
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigte Staaten von Amerika	19.605.505
Franklin Natural Resources Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Schweiz	11.114.466
Franklin Technology Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Schweiz	43.670.622
Franklin Technology Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigtes Königreich	107.603.290
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Schweiz	139.032
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigtes Königreich	88.571.274
Templeton Asian Growth Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigte Staaten von Amerika	1.584.286
Templeton BIC Fund*	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Schweiz	696.271
Templeton China Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigte Staaten von Amerika	2.658.714

Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Wertpapierleihe, Fälligkeitsprofil und Gründungsland (Fortsetzung)

Fonds	Fondswährung	Fälligkeit	Gründungsland des Kontrahenten	Bruttovolumen Wertpapierleihe in Fondswährung
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigtes Königreich	495.161
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigte Staaten von Amerika	2.989.374
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigte Staaten von Amerika	20.618
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigte Staaten von Amerika	129.390
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigte Staaten von Amerika	789.591
Templeton Global Focus Fund*	USD	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigte Staaten von Amerika	10.766.640
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Ohne Fälligkeitsdatum	Vereinigte Staaten von Amerika	6.244.719
Templeton Japan Fund	JPY	Ohne Fälligkeitsdatum	Schweiz	125.514.649

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

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 Sicherheit	Fälligkeit	Währung der Sicherheiten	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin Alternative Strategies Fund	USD	Anleihen von staatlichen Emittenten	Über 1 Jahr	USD	61.816
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	EUR	11.200
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	EUR	13.851
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	EUR	12.411
Franklin Strategic Income Fund	USD	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	USD	290.000

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	Fondswährung	Fälligkeit	Gründungsland des Kontrahenten	Bruttovolumen TRS ¹ in Fondswährung
Franklin Alternative Strategies Fund	USD	2 bis 6 Tage	Deutschland	258.677
Franklin Alternative Strategies Fund	USD	2 bis 6 Tage	Vereinigte Staaten von Amerika	77.861
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Frankreich	272.485
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	66.930
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Frankreich	90.005
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	21.590
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Frankreich	293.849
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	73.407
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	3 bis 12 Monate	Frankreich	22.816
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	3 bis 12 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	87.469
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Frankreich	167.517
Franklin Strategic Income Fund	USD	1 bis 3 Monate	Frankreich	29.329

⁽¹⁾ Absoluter Wert der unrealisierten Gewinne/Verluste

Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Total-Return-Swaps, Fälligkeitsprofil und Gründungsland (Fortsetzung)

Alle an Total-Return-Swap-Kontrakten beteiligten Fonds nutzen eine bilaterale Abwicklung und Clearing mit ihren jeweiligen Kontrahenten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte, Art und Qualität der Sicherheiten

Fonds	Fonds- währung	Art der Sicherheit	Fälligkeit	Währung der Sicherheiten	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	Treasury Notes	1 Tag bis 1 Woche	USD	612.319.105

Bei den von den Fonds in Bezug auf umgekehrte Pensionsgeschäfte zum Bilanzstichtag erhaltenen Sicherheiten handelte es sich um Schuldtitel mit Investment Grade-Rating.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte, Fälligkeitsprofil und Gründungsland

Fonds	Fonds- währung	Fälligkeit	Gründungsland des Kontrahenten	Bruttovolumen der umgekehrten Pensionsgeschäfte in Fondswährung
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	Vereinigtes Königreich	600.000.000

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte 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.

Alle in Verbindung mit umgekehrten Pensionsgeschäften erhaltenen Sicherheiten werden bei J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg, verwahrt.

Angaben zur Rendite

Der mit dem Wertpapierleihprogramm erzielte Ertrag ist in Anmerkung 14 ausführlich beschrieben.

Die Rendite aus Total-Return-Swap-Kontrakten wird den Fonds zugerechnet.

Der Ertrag aus umgekehrten Pensionsgeschäften wurde unter den Zinserträgen aus Schuldtiteln in Höhe von 19.500.603 USD verbucht und fließt dem Fonds zu.

Sicherheiten

In der folgenden Tabelle sind die Sicherheiten offengelegt, die zum 30. Juni 2026 gehalten wurden, um das Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten zu reduzieren.

Sicherheiten (Fortsetzung)

Fonds	Kontrahent	Währung der Sicherheiten	Als Sicherheit gehaltene Barmittel	Als Sicherheit gehaltene Staatsanleihen
Franklin Alternative Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	–	61.816
Franklin Diversified Balanced Fund	Morgan Stanley	EUR	11.200	–
Franklin Diversified Conservative Fund	Morgan Stanley	EUR	13.851	–
Franklin Diversified Dynamic Fund	Morgan Stanley	EUR	12.411	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	Citibank	USD	330.000	–
Franklin Euro High Yield Fund	Morgan Stanley	EUR	230.000	–
Franklin European Total Return Fund	J.P. Morgan	USD	310.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	HSBC	USD	100.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	160.000	–
Franklin Strategic Income Fund	Goldman Sachs	USD	290.000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Deutsche Bank	USD	1.040.000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	HSBC	USD	830.000	–
Templeton Global Bond Fund	Barclays	USD	940.000	–
Templeton Global Bond Fund	BNP Paribas	EUR	774.516	–
Templeton Global Bond Fund	Citibank	USD	1.070.000	–
Templeton Global Bond Fund	HSBC	USD	880.000	–
Templeton Global Climate Change Fund	J.P. Morgan	USD	280.000	–
Templeton Global Total Return Fund	Barclays	USD	900.000	–
Templeton Global Total Return Fund	HSBC	USD	820.000	–
Templeton Japan Fund	J.P. Morgan	USD	–	583.442

In der folgenden Tabelle sind die Sicherheiten offengelegt, die zum 30. Juni 2026 gehalten wurden, um das Kontrahentenrisiko aus umgekehrten Pensionsgeschäften zu reduzieren.

Fonds	Kontrahent	Währung der Sicherheiten	Als Sicherheit gehaltene Barmittel	Als Sicherheit gehaltene Staatsanleihen
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	Bank of America	USD	–	178.593.281
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	Barclays	USD	–	127.517.621
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	BNP Paribas	USD	–	102.135.247
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	MUFG Securities EMEA PLC	USD	–	204.072.956

Ausfallgefährdete 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 2026 beträgt:

Fonds	Engagement in % des Nettovermögens
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	4,44
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	1,96
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	0,34
Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund*	1,18
Franklin High Yield Fund	5,00
Franklin Income Fund	2,39
Franklin Strategic Income Fund	1,24
Franklin U.S. Low Duration Fund	0,10
Templeton Emerging Markets Bond Fund	2,07
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	0,86
Templeton Global High Yield Fund	4,35
Templeton Global Income Fund	0,90
Templeton Global Value and Income Fund*	0,51

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Portfolioumschlagsrate (Portfolio Turnover Ratio)

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. Sie ist gewissermaßen ein Maßstab dafür, wie oft ein Fonds Wertpapiere kauft oder verkauft.

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
ClearBridge UK Equity Income Fund*	0,93 %
Franklin Alternative Strategies Fund	191,82 %
Franklin Biotechnology Discovery Fund	-26,06 %
Franklin Core Global Enhanced Equity Fund*	45,91 %
Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund*	64,51 %
Franklin Disruptive Commerce Fund	36,30 %
Franklin Diversified Balanced Fund	43,52 %
Franklin Diversified Conservative Fund	7,54 %
Franklin Diversified Dynamic Fund	72,17 %
Franklin Diversified Income Fund*	111,54 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	-72,73 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	43,26 %
Franklin Euro Government Bond Fund	-2,75 %
Franklin Euro High Yield Fund	48,64 %
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	8,64 %
Franklin European Corporate Bond Fund	41,81 %
Franklin European Social Leaders Bond Fund*	—
Franklin European Total Return Fund	23,69 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	34,58 %
Franklin Genomic Advancements Fund	36,15 %
Franklin Global Convertible Securities Fund	14,53 %
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	24,35 %
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	92,95 %
Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund*	-46,40 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	28,59 %
Franklin Global Real Estate Fund	44,47 %
Franklin Global Sustainable Bond Fund*	61,92 %
Franklin Gold and Precious Metals Fund	-167,56 %
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	34,27 %
Franklin High Yield Fund	-0,08 %
Franklin Income Fund	-9,50 %
Franklin India Fund	-29,97 %
Franklin Innovation Fund	29,69 %
Franklin Intelligent Machines Fund	7,26 %
Franklin MENA Fund	47,10 %
Franklin Mutual European Fund	72,92 %
Franklin Mutual Global Discovery Fund	74,84 %
Franklin Mutual U.S. Value Fund	97,36 %
Franklin Natural Resources Fund	-93,07 %
Franklin NextStep Conservative Fund*	44,74 %
Franklin NextStep Growth Fund*	62,17 %
Franklin NextStep Moderate Fund*	54,28 %
Franklin Saudi Arabia Bond Fund	33,31 %
Franklin Sealand China A-Shares Fund	200,26 %
Franklin Strategic Income Fund	31,77 %
Franklin Sustainable Global Growth Fund	55,62 %
Franklin Technology Fund	-4,98 %
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	/
Franklin U.S. Government Fund	-42,34 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	42,50 %
Franklin U.S. Opportunities Fund	55,11 %
Templeton All China Equity Fund	72,73 %
Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund*	200,97 %
Templeton Asian Bond Fund	-5,86 %
Templeton Asian Growth Fund	85,57 %
Templeton Asian Smaller Companies Fund	16,00 %
Templeton BIC Fund*	15,09 %
Templeton China A-Shares Fund	92,69 %

Portfolioumschlagsrate (Portfolio Turnover Ratio) (Fortsetzung)

Fonds	Portfolio Turnover Rate
Templeton China Fund	76,54 %
Templeton Eastern Europe Fund	-31,30 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund	-63,74 %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	-153,96 %
Templeton Emerging Markets ex-China Fund	31,55 %
Templeton Emerging Markets Fund	-61,13 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	26,83 %
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	-5,87 %
Templeton European Improvers Fund*	–
Templeton European Insights Fund	74,38 %
Templeton European Opportunities Fund*	–
Templeton European Small-Mid Cap Fund*	–
Templeton Frontier Markets Fund	14,67 %
Templeton Global Bond Fund	-28,03 %
Templeton Global Climate Change Fund	69,85 %
Templeton Global Focus Fund*	222,68 %
Templeton Global High Yield Fund	-37,47 %
Templeton Global Income Fund	117,79 %
Templeton Global Leaders Fund	182,92 %
Templeton Global Smaller Companies Fund	146,89 %
Templeton Global Total Return Fund	-32,07 %
Templeton Global Value and Income Fund*	141,81 %
Templeton Growth (Euro) Fund	166,56 %
Templeton Japan Fund	132,17 %
Templeton Latin America Fund	-49,10 %
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	53,67 %
Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund*	145,86 %

* Nähere Angaben zu Fondssereignissen 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 beinhaltet jährliche Boni, langfristige Zuteilungen in Form von Performance-Aktienzuteilungen oder Vertriebsboni. 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.

Vergütung (Fortsetzung)

Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 von FTIS und Beauftragten gezahlten festen Vergütung*, **, ***	€ 41.255.758
Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 von FTIS und Beauftragten gezahlten variablen Vergütung*, **, ***	€ 40.651.514
Anzahl der Mitarbeiter von FTIS und Beauftragten zum 30. September 2025	508
Gesamtbetrag der Vergütung, die von FTIS und seinen Beauftragten während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 an die Geschäftsleitung/wesentlichen Risikoträger gezahlt wurde*, **, ***	€ 23.849.569
Von FTIS und Beauftragten an andere Mitarbeiter, die während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 erhebliche Auswirkungen auf das Profil des OGAW hatten, gezahlter Gesamtbetrag*, **, ***	€ –

* Der von FTIS gezahlte Gesamtvergütungsbetrag wurde FTIF auf Basis des Anteils am durchschnittlichen Gesamtnettovermögen der von FTIS während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 verwalteten Fonds zum Monatsende zugewiesen.

** Der von den Beauftragten von FTIS gezahlte Gesamtvergütungsbetrag wurde FTIF auf Basis des Anteils am durchschnittlichen Gesamtnettovermögen der von den Beauftragten von FTIS während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 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 und unter www.franklintempleton.lu abrufbar oder können kostenlos bei der Gesellschaft an deren eingetragenem Sitz angefordert werden. Sie werden nur eingetragenen Anteilsinhaberinnen und Anteilshabern 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.

Franklin 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, 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 59,50 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der 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?

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.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Gewichtete durchschnittliche MSCI ESG-Bewertung des Portfolios	5,99	6,36	6,22	6,00

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
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	0,00	0,00

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Der gewichtete durchschnittliche MSCI ESG Score des Portfolios ist im Zeitverlauf gesunken. Gleichzeitig hielt das Portfolio weiterhin die Obergrenze von 1 % für Anlagen in Wertpapieren von Emittenten ein, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und bei denen keine Aussicht auf eine positive Entwicklung besteht, sowie sämtliche weiteren Ausschlusskriterien. In der Tabelle des obigen Abschnitts ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen dargestellt.

● 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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) wurden im proprietären Bewertungsmodell der Anlageverwalter, dem ESG 360 Dashboard, berücksichtigt. Dieses Modellinstrument zieht die Mehrebenen-Bewertung des MSCI ESG in Betracht und erstellt Scores für Wertpapiergruppen und für das Portfolio.

Folgende PAIs wurden für den Fonds berücksichtigt:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen 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
- Verbindung zu 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 Kohlevertrieb 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 0,04 %. 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CDXNAIG - Series: 46 - Version: 1: 5Y	Anleiheindex	2,09%	USA
S&P500 EMINI FUT Mar26: ESH6	Aktienindex	1,94%	USA
CDXNAIG - Series: 45 - Version: 1 : 5Y	Anleiheindex	1,75%	USA
S&P500 EMINI FUT Sep26: ESU6	Aktienindex	1,72%	USA
JPN YEN CURR FUT Mar26: JYH6 COMB	Devisen	1,57%	JAPAN
NASDAQ 100 E-MINI Mar26: NQH6	Aktienindex	1,55%	USA
LONG GILT FUTURE Sep26: G U6	Staatlich	1,43%	VEREINIGTES KÖNIGREICH
S&P500 EMINI FUT Dec25: ESZ5	Aktienindex	1,27%	USA
S&P500 EMINI FUT Jun26: ESM6	Aktienindex	1,23%	USA
BP CURRENCY FUT Mar26: BPH6 ELEC	Devisen	1,20%	VEREINIGTES KÖNIGREICH
EURO-BUND FUTURE Dec25: RXZ5	Staatlich	1,18%	DEUTSCHLAND
ITRAXX-Europe - Series: 45 - Version: 1 - Term: 5Y	Anleiheindex	1,11%	EUROPÄISCHE LÄNDER
BP CURRENCY FUT Dec25: BPZ5 COMB	Devisen	1,02%	VEREINIGTES KÖNIGREICH
JPN YEN CURR FUT Jun26: JYM6 COMB	Devisen	1,00%	JAPAN
EURO-BOBL FUTURE Dec25: OEZ5	Staatlich	0,97%	DEUTSCHLAND



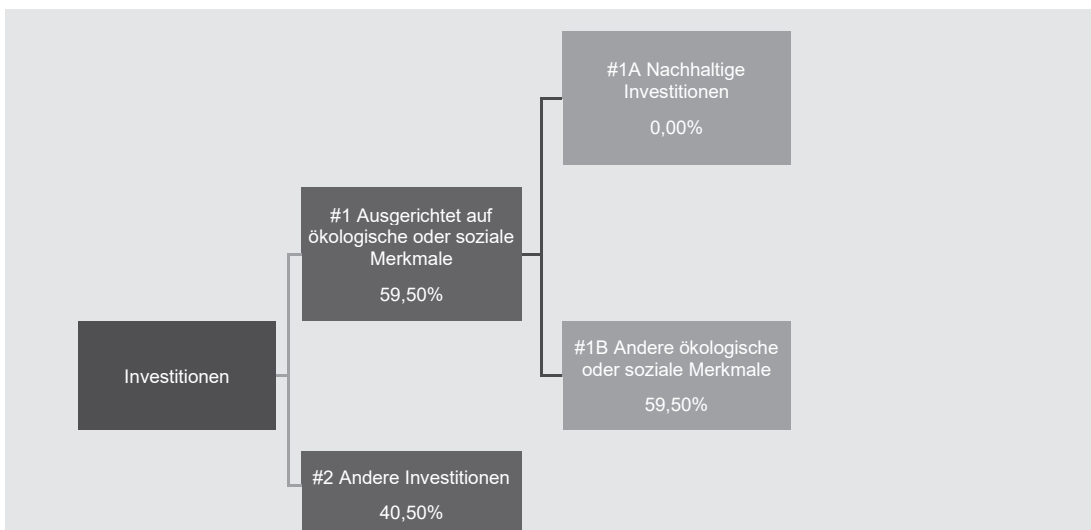
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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?

59,50 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (40,50 %) bestand aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), Devisen und Devisenderivaten, Zinssatz-Swaps und für OGAW geeigneten Waren und war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	59,50%	57,80%	56,59%	53,90%
#2 Andere Investitionen	40,50%	42,20%	43,41%	46,10%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	59,50%	57,80%	56,59%	53,90%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Staatlich	23,79%
Aktienindex	20,61%
Devisen	19,12%
Nichtzyklische Konsumgüter	18,83%
Industrie	12,55%
Finanzen	8,84%
Technologie	8,64%
Anleiheindex	7,78%
Zyklische Konsumgüter	7,35%
Kommunikation	6,22%
Versorgungsunternehmen	5,33%
Zinsderivate	3,93%
Energie	3,03%
Grundstoffe	2,74%
Volatilität	0,30%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Staatlich	22,79%
Aktienindex	20,61%
Devisenderivate	10,28%
Währungsfuture	8,84%
Anleiheindex	7,78%
Biotechnologie	5,10%
Strom	4,68%
Pharmaindustrie	4,10%
Zinsderivate	3,93%
Software	3,46%
Gesundheitsprodukte	3,37%
Telekommunikation	2,97%
Computer	2,80%
Bau- und Bergbaumaschinen	2,65%
Internet	2,29%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

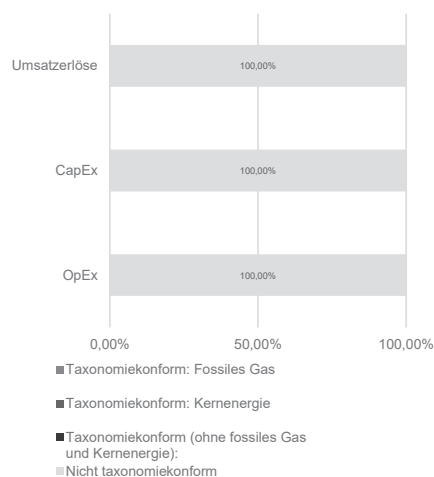
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

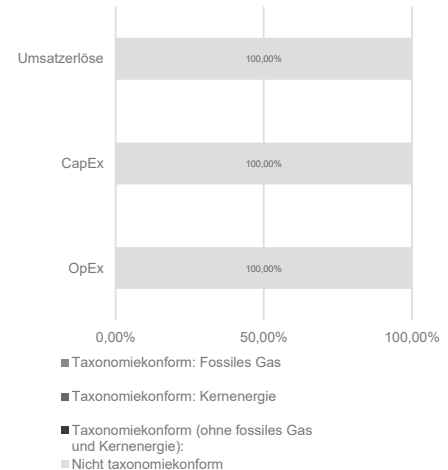
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 40,50 % 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 zu einem gewichteten durchschnittlichen ESG-Score, der über dem höheren der beiden Werte – dem mittleren MSCI ESG Score des Anlageuniversums oder einem MSCI ESG Score von 5,25 – liegt, und erreichte dieses Ziel. 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. Der gewichtete durchschnittliche MSCI ESG Score des Portfolios lag bei 5,99 (und der mittlere MSCI ESG Score des Anlageuniversums bei 5,75); 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 übersteigt zu keinem Zeitpunkt 1 % der Long-Positionen. Steigt es über 0 %, so 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?

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 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, 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 34,30% 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 („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.

96,42 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren. 3,00 % des Fondsportfolios entfielen auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und 31,30 % auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

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.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	0,93%	3,00%	3,39%	0,76%

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	28,72%	28,75%	36,98%	38,56%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	70,35%	68,25%	59,63%	57,72%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%	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%	0,00%	0,00%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren entsprach derjenigen des vorherigen Zeitraums. Siehe die Tabelle im vorstehenden Abschnitt.

● 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 werden in Aktien von Unternehmen getätigt, die

- mindestens 25 % ihres Umsatzes mit Produkten oder Dienstleistungen erwirtschafteten, die mindestens eines der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN-SDGs) betrafen (Quelle: MSCI) oder
- von der Science Based Target initiative (SBTi) validierte Ziele für die Verringerung der CO2-Emissionen oder gleichwertige andere Ziele festgelegt haben und auf deren Erreichung hinarbeiten und somit einen Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels leisten.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Kombination aus externen (MSCI) „Do No Significant Harm (DNSH)“-Überprüfungen, „United Nations Global Compact (UNGC)“-Überprüfungen, Überlegungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und andere ESG-Faktoren, die sie für wesentlich hält und die in das Fundamentalforschung und die eigene ESG-Analyse der Anlageverwaltung eingebettet sind, um zu prüfen, ob die Anlagen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden.

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds den DNSH-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigt die Anlageverwaltung 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 Investitionen relevant sind, sowie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen betrachtet.

-----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 des Fonds werden nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (UNGC-Grundsätze, Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhalten. Ausnahmen können nur gemacht werden, wenn eine formelle Überprüfung der vorgelegten Verstöße stattgefunden hat und die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschließt, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellt, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen.

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
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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 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. Im Berichtszeitraum wurde kein Portfoliounternehmen auf dieser Grundlage veräußert.

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 Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
GILEAD SCIENCES INC	Gesundheitssektor	5,10%	USA
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	Gesundheitssektor	4,84%	Irland
AMGEN INC	Gesundheitssektor	4,65%	USA
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitssektor	4,33%	USA
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitssektor	4,07%	USA
Argenx SE	Gesundheitssektor	3,88%	Niederlande
INSMED INC	Gesundheitssektor	2,91%	USA
ASCENDIS PHARMA A/S	Gesundheitssektor	2,89%	Dänemark
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitssektor	2,64%	USA
Guardant Health Inc	Gesundheitssektor	2,41%	USA
PTC THERAPEUTICS INC	Gesundheitssektor	2,41%	USA
Praxis Precision Medicines Inc	Gesundheitssektor	2,18%	USA
Revolution Medicines Inc	Gesundheitssektor	2,01%	USA
Mineralys Therapeutics Inc	Gesundheitssektor	1,98%	USA
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	Gesundheitssektor	1,95%	USA



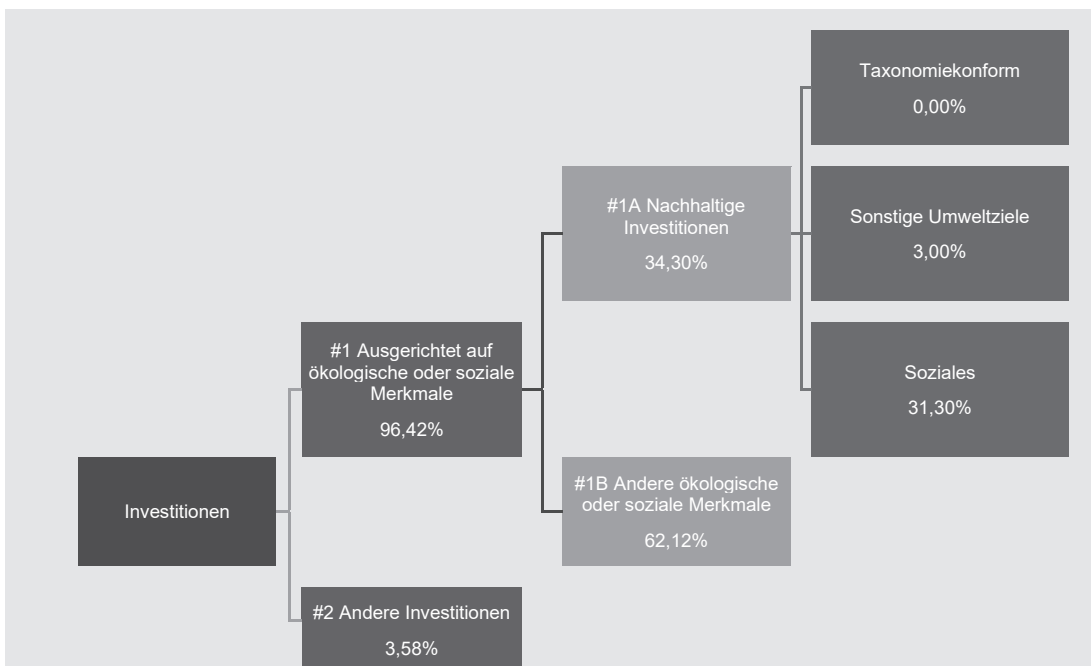
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 34,30 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,42 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,58 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	96,42%	97,22%	99,20%	97,04%
#2 Andere Investitionen	3,58%	2,78%	0,80%	2,96%
#1A Nachhaltige Investitionen	34,30%	34,20%	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	62,12%	63,02%	99,20%	97,04%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	3,00%	3,55%	K. A.	K. A.
Soziales	31,30%	30,65%	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Gesundheitssektor	96,38%
Finanzsektor	0,03%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Biotechnologie	75,92%
Pharmaindustrie	16,51%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	2,70%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	1,25%
Kapitalmärkte	0,03%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



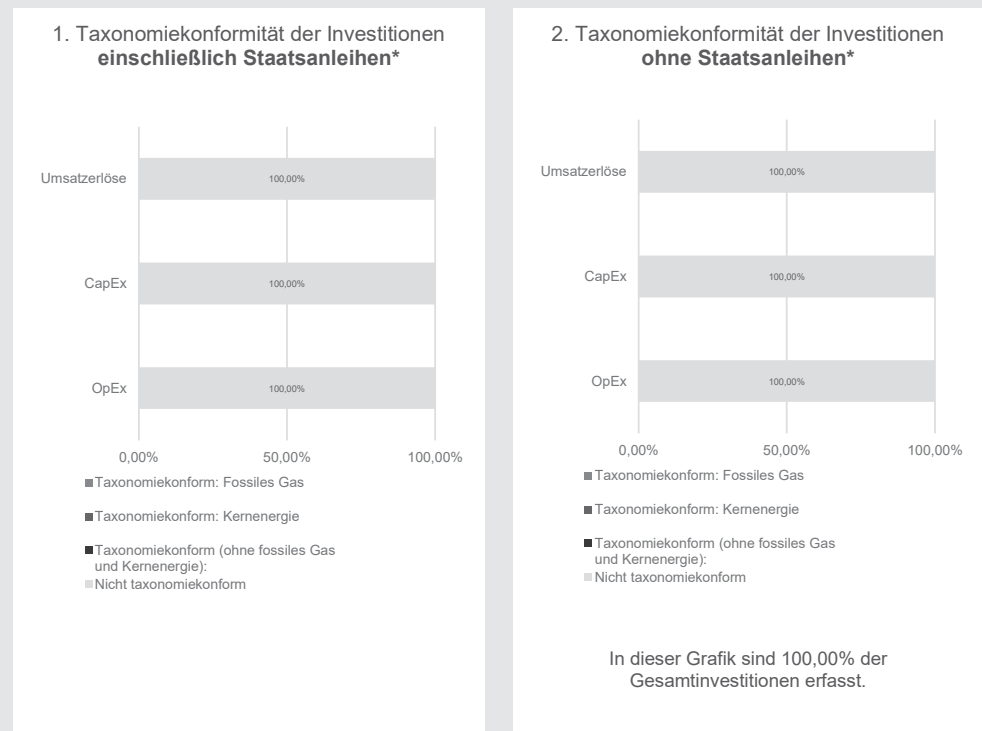
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

0.03

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0.313



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 3,58 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



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.

Im Laufe des Jahres strich der Fonds zwei verbindliche Kriterien: den Ausschluss von Unternehmen, die Einnahmen aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen, und den Ausschluss von Unternehmen, die Einnahmen aus Tabakerzeugnissen erzielen (wobei Hersteller weiterhin ausgeschlossen bleiben). Diese Änderungen hatten keine Auswirkungen auf die Verwaltung des Fonds, sondern sollten den Ausschluss bestimmter Arten von Unternehmen aufheben, etwa von Einzelhandels- oder Industrieunternehmen, die nur in geringem Umfang in diesen Bereichen tätig sind.

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?

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 Core Global Enhanced Equity Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900RRX6BD1NS9P020



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die von ihm beworbenen ökologischen (CO₂-Emissionen, Abfall und Ressourcenverbrauch, biologische Vielfalt) und sozialen (Humankapital, Gesundheit und Sicherheit, Produkthaftung, Datenschutz und -sicherheit, Corporate Governance sowie Geschäftsethik) Merkmale.

Der Fonds förderte die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale durch die Anwendung verbindlicher ESG-Ausschlusskriterien sowie durch die Einbeziehung einer eigenen ESG-Bewertungsmethodik.

Der Fonds hat die in den vorvertraglichen Informationen beschriebenen ESG-Merkmale wie folgt berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten, die an Aktivitäten oder Praktiken beteiligt sind, die gemäß der Anlagepolitik des Fonds nicht zulässig sind (nähere Informationen sind im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ zu finden)
- Aufrechterhaltung eines gewichteten durchschnittlichen ESG-Scores im Portfolio, der über dem der Benchmark des Fonds (MSCI World Index, wie in Anhang F des Fondsprospekts angegeben) liegt, gemessen anhand der unternehmenseigenen Methodik der Anlageverwaltung

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die der Fonds bewirbt, ausrichtet.

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.

- Das Engagement in Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Fonds verstoßen, betrug 0 %. Die Bestände werden fortlaufend anhand der Ausschlusskriterien des Fonds überprüft.
- Der Fonds erzielte einen gewichteten durchschnittlichen ESG-Score von 56, während der Benchmark-Wert bei 53 lag. Dies zeigt, dass das Portfolio im Berichtszeitraum ein insgesamt besseres ESG-Profil aufwies als die Benchmark.

Der Fonds wurde im Oktober 2025 aufgelegt. Die oben angegebenen Allokationen spiegeln die Portfoliozusammensetzung während des ersten Berichtszeitraums wider, der kürzer ist als ein ganzes Jahr.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Engagement in ausgeschlossenen Sektoren	0,00%
Unterschied im ESG-Score gegenüber der Benchmark	3,00

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	96,42%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	96,42%

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Dies ist der erste turnumäßige Offenlegungsbericht des Fonds seit seiner Auflegung im Oktober 2025. Daher steht kein früherer Berichtszeitraum zum Vergleich zur Verfügung.

● **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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?**

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 hat die in den vorvertraglichen Informationen genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, kurz „PAIs“) im Rahmen der Anwendung seiner Ausschlusskriterien und seiner laufenden Überwachungsprozesse berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte der Fonds insbesondere folgende Aspekte:

- Engagement in umstrittenen Waffen – Der Fonds schließt aus seinem Portfolio Anlagen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen herstellen oder vertreiben.
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen – Der Fonds schließt Anlagen in Unternehmen aus seinem Portfolio aus, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.

Die Einhaltung dieser Anforderungen wurde anhand externer ESG-Datenquellen in Verbindung mit den internen Kontrollprozessen der Anlageverwaltung überwacht. Im Bezugszeitraum wurden keine Portfoliobestände festgestellt, die gegen diese Ausschlusskriterien verstießen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-10-13 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA Corp COM USD.001	Informationstechnologie	4,07%	USA
Apple Inc COM USD.00001	Informationstechnologie	3,40%	USA
Alphabet Inc COM USD.001 CL C	Kommunikationsdienste	2,93%	USA
Microsoft Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	2,52%	USA
Amazon.com Inc COM USD.01	Zyklische Konsumgüter	1,98%	USA
Meta Platforms Inc COM USD NPV CL A	Kommunikationsdienste	1,24%	USA
Broadcom Inc COM USD 1	Informationstechnologie	1,22%	USA
Mastercard Inc COM USD.0001 CL A	Finanzsektor	0,99%	USA
TESLA INC COM USD.001	Zyklische Konsumgüter	0,97%	USA
PepsiCo Inc COM USD.017	Basiskonsumgüter	0,69%	USA
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc ORD JPY NPV	Finanzsektor	0,69%	Japan
Eli Lilly & Co COM NPV	Gesundheitssektor	0,69%	USA
Lam Research Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	0,68%	USA
Colgate-Palmolive Co COM USD1	Basiskonsumgüter	0,67%	USA
ASML Holding NV ORD EUR.09	Informationstechnologie	0,62%	Niederlande



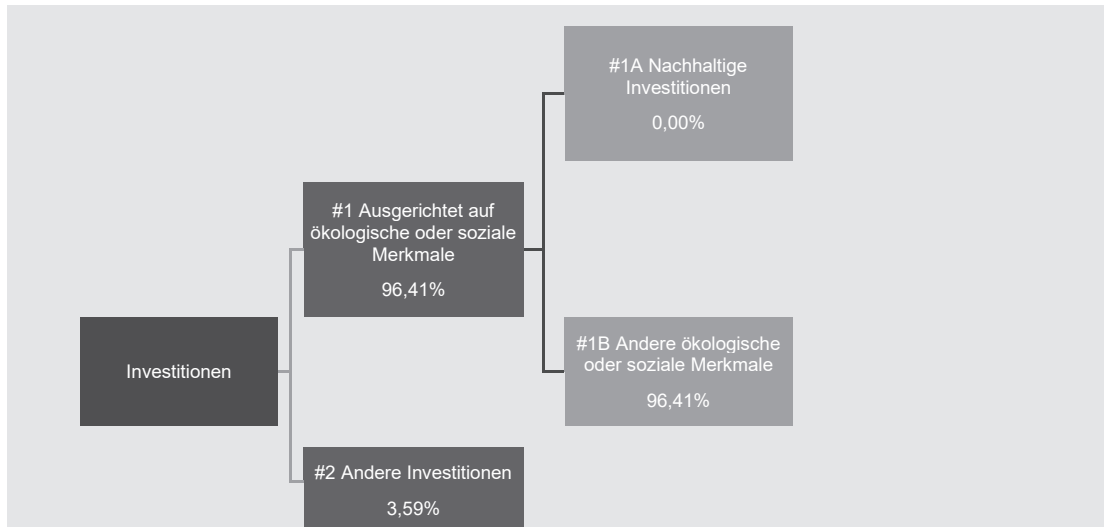
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,41 % des Portfolios des Fonds sind auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,59 %) des Portfolios besteht aus anderen Vermögenswerten, unter anderem aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) und aus Indexderivaten, die zu Anlagezwecken und zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds 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 Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	19,40%
Finanzsektor	11,36%
Industrie	8,15%
Kommunikationsdienste	6,60%
Gesundheitssektor	6,43%
Zyklische Konsumgüter	6,02%
Basiskonsumgüter	4,46%
Versorgungsunternehmen	2,62%
Energie	2,38%
Grundstoffe	2,17%
Immobilien	1,85%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,16%
Software	5,02%
Banken	4,46%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	4,17%
Pharmaindustrie	3,40%
Kapitalmärkte	3,04%
Allgemeiner Einzelhandel	2,15%
Maschinen	1,82%
Finanzdienstleistungen	1,79%
Versicherungen	1,72%
Stromversorger	1,59%
Automobilindustrie	1,52%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,52%
Technologie-Hardware	0,00%
Öl	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



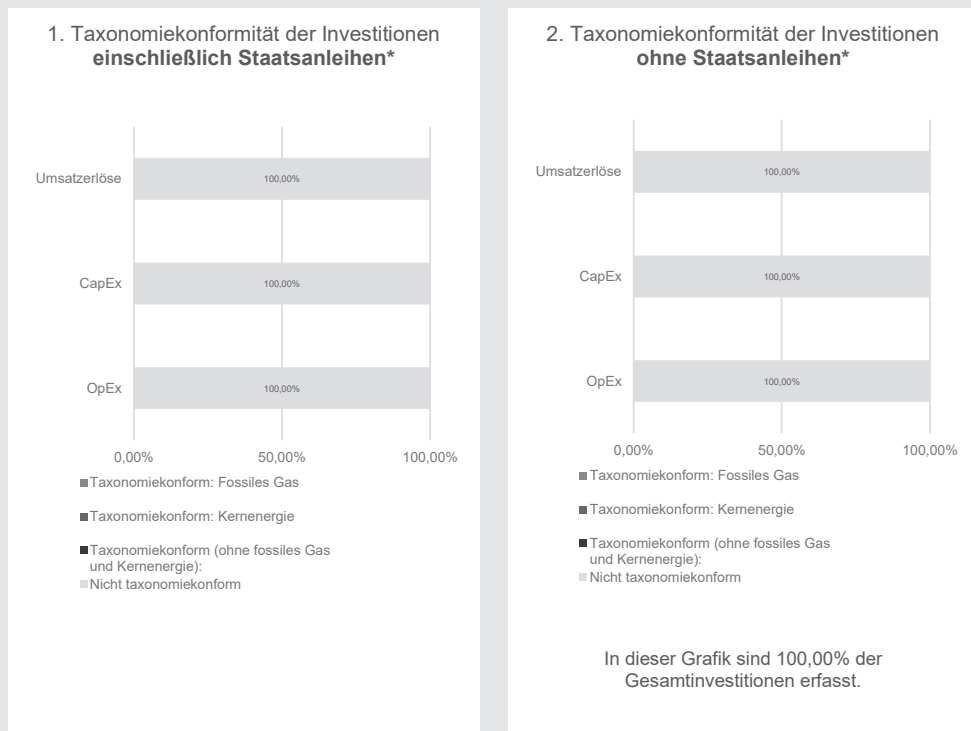
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallenden Anlagen betrug 3,59 %.

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen liquide Anlagen (ergänzende liquide Anlagen, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) und Organismen für gemeinsame Anlagen, die zu Anlagezwecken und zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden. 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 gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wandte die Anlageverwaltung im Rahmen des Anlageentscheidungsprozesses und des Portfolioaufbaus die eigene ESG-Bewertungsmethode des Fonds an. Die Einhaltung der Ausschlusskriterien des Fonds wurde fortlaufend überwacht. Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

1. Er schloss Emittenten aus, die an nicht zulässigen Aktivitäten oder Praktiken beteiligt waren (beschrieben im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“).
2. Er sorgte dafür, dass auf Grundlage der ESG-Bewertungsmethode des Anlageverwalters der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Fonds den durchschnittlichen ESG-Score der Benchmark stets überstieg.



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 Core U.S. Enhanced Equity Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900KJONJFVVERDQ39



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, 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?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die von ihm beworbenen ökologischen (CO₂-Emissionen, Abfall und Ressourcenverbrauch, biologische Vielfalt) und sozialen (Humankapital, Gesundheit und Sicherheit, Produkthaftung, Datenschutz und -sicherheit, Corporate Governance sowie Geschäftsethik) Merkmale.

Der Fonds förderte die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale durch die Anwendung verbindlicher ESG-Ausschlusskriterien sowie durch die Einbeziehung einer eigenen ESG-Bewertungsmethodik.

Der Fonds hat die in den vorvertraglichen Informationen beschriebenen ESG-Merkmale wie folgt berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten, die an Aktivitäten oder Praktiken beteiligt sind, die gemäß der Anlagepolitik des Fonds nicht zulässig sind (nähere Informationen sind im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ zu finden)
- Aufrechterhaltung eines gewichteten durchschnittlichen ESG-Scores im Portfolio, der über dem der Benchmark des Fonds liegt, gemessen anhand der unternehmenseigenen Methodik der Anlageverwaltung

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die der Fonds bewirbt, ausrichtet.

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.

- Das Engagement in Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Fonds verstoßen, betrug 0 %. Die Bestände werden fortlaufend anhand der Ausschlusskriterien des Fonds überprüft.
- Der Fonds erzielte einen gewichteten durchschnittlichen ESG-Score von 66, während der Benchmark-Wert bei 63 lag. Dies zeigt, dass das Portfolio im Berichtszeitraum ein insgesamt besseres ESG-Profil aufwies als die Benchmark.

Hinweis: Der Fonds wurde im Oktober 2025 aufgelegt. Die oben angegebenen Allokationen spiegeln die Portfoliozusammensetzung während des ersten Berichtszeitraums wider, der kürzer ist als ein ganzes Jahr.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Engagement in ausgeschlossenen Sektoren	0,00%
Unterschied im ESG-Score gegenüber der Benchmark	3,00

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Dies ist der erste turnusmäßige Offenlegungsbericht des Fonds seit seiner Auflegung im Oktober 2025. Daher steht kein früherer Berichtszeitraum zum Vergleich zur Verfügung.

● 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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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 hat die in den vorvertraglichen Informationen genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, kurz „PAIs“) im Rahmen der Anwendung seiner Ausschlusskriterien und seiner laufenden Überwachungsprozesse berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums berücksichtigte der Fonds insbesondere folgende Aspekte:

· Engagement in umstrittenen Waffen – Der Fonds schließt aus seinem Portfolio Anlagen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen herstellen oder vertreiben.

· Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen – Der Fonds schließt Anlagen in Unternehmen aus seinem Portfolio aus, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.

Die Einhaltung dieser Anforderungen wurde anhand externer ESG-Datenquellen in Verbindung mit den internen Kontrollprozessen der Anlageverwaltung überwacht. Im Bezugszeitraum wurden keine Portfoliobestände festgestellt, die gegen diese Ausschlusskriterien verstießen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-10-13 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA Corp COM USD.001	Informationstechnologie	5,84%	USA
Apple Inc COM USD.00001	Informationstechnologie	5,21%	USA
Alphabet Inc COM USD.001 CL C	Kommunikationsdienste	4,02%	USA
Microsoft Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	3,65%	USA
Amazon.com Inc COM USD.01	Zyklische Konsumgüter	2,97%	USA
Meta Platforms Inc COM USD NPV CL A	Kommunikationsdienste	1,88%	USA
Broadcom Inc COM USD 1	Informationstechnologie	1,81%	USA
Mastercard Inc COM USD.0001 CL A	Finanzsektor	1,31%	USA
TESLA INC COM USD.001	Zyklische Konsumgüter	1,22%	USA
Citigroup Inc COM USD0.01	Finanzsektor	1,01%	USA
Bank of America Corp COM USD.01	Finanzsektor	1,00%	USA
Eli Lilly & Co COM NPV	Gesundheitssektor	0,98%	USA
GE AEROSPACE INC COM USD.06	Industrie	0,97%	USA
Lam Research Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	0,95%	USA
Johnson & Johnson COM USD1	Gesundheitssektor	0,79%	USA



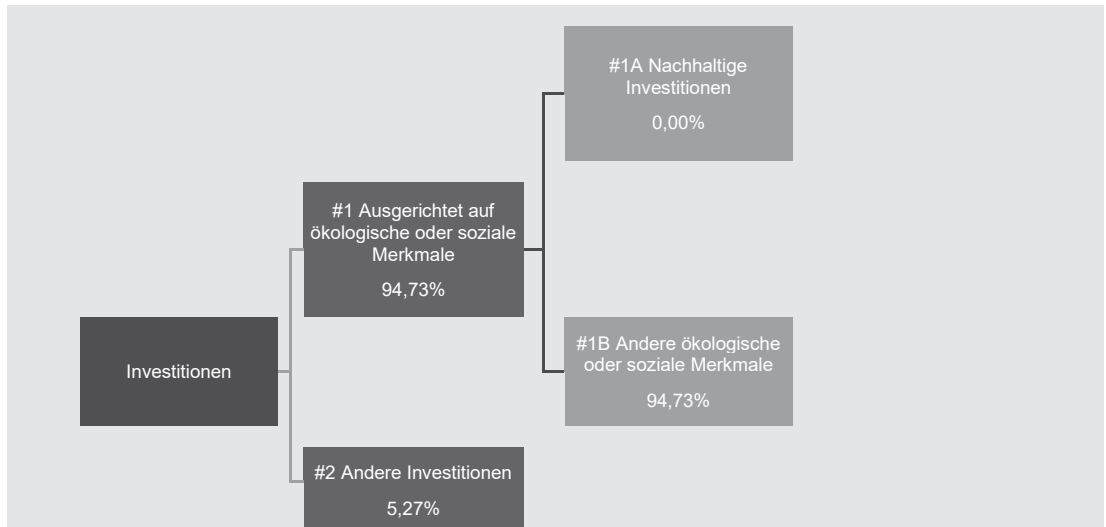
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

94,73 % des Portfolios des Fonds sind auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (5,27 %) des Portfolios besteht aus anderen Vermögenswerten, unter anderem aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) und aus Indexderivaten, die zu Anlagezwecken und zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds 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 Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	24,10%
Kommunikationsdienste	8,52%
Finanzsektor	8,50%
Gesundheitssektor	6,55%
Zyklische Konsumgüter	6,49%
Industrie	6,43%
Basiskonsumgüter	3,86%
Versorgungsunternehmen	2,25%
Immobilien	1,97%
Energie	1,94%
Grundstoffe	1,13%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,57%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	5,93%
Software	5,89%
Allgemeiner Einzelhandel	2,99%
Pharmaindustrie	2,79%
Banken	2,65%
Finanzdienstleistungen	2,56%
Kapitalmärkte	2,13%
Automobilindustrie	1,89%
Biotechnologie	1,51%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,48%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	1,39%
Raumfahrt und Verteidigung	1,38%
Öl	0,00%
Technologie-Hardware	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

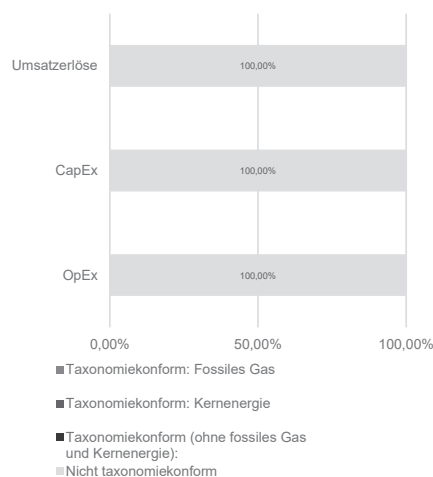
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

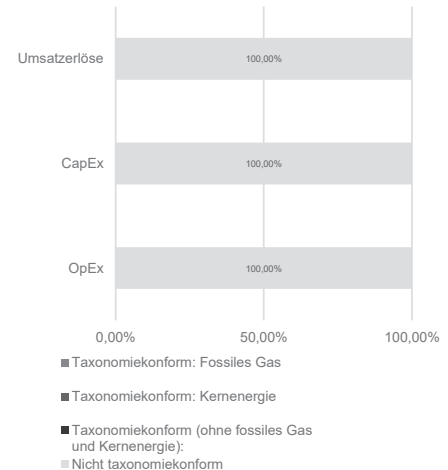
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallenden Anlagen betrug 5,27 %.

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen liquide Anlagen (ergänzende liquide Anlagen, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) und Organismen für gemeinsame Anlagen, die zu Anlagezwecken und zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden. 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 gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wandte die Anlageverwaltung im Rahmen des Anlageentscheidungsprozesses und des Portfolioaufbaus die eigene ESG-Bewertungsmethode des Fonds an. Die Einhaltung der Ausschlusskriterien des Fonds wurde fortlaufend überwacht. Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

1. Er schloss Emittenten aus, die an nicht zulässigen Aktivitäten oder Praktiken beteiligt waren (beschrieben im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“).
2. Er sorgte dafür, dass auf Grundlage der ESG-Bewertungsmethode des Anlageverwalters der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Fonds den durchschnittlichen ESG-Score der Benchmark stets überstieg.



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 Disruptive Commerce Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
25490026RAMGQGPEIA14



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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.

97,93 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete 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?

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	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	0,10%	6,21%	8,95%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	34,19%	31,01%	31,61%

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	65,71%	62,78%	59,44%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,00%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Im Vergleich zu den vorangegangenen Zeiträumen waren die Nachhaltigkeitsindikatoren im Allgemeinen sehr ähnlich. Siehe die Tabelle im vorstehenden Abschnitt.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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. Aus Sicht der Anlageverwaltung ist es sinnvoll, das in den Leitungs- und Kontrollorganen akzeptierte Niveau der Geschlechtervielfalt allmählich zu steigern und sich bei Unternehmen einzubringen, die 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 und konzentrierte sich dabei auf diejenigen, bei denen die Daten zu den Treibhausgasemissionen zeigten, dass ein Engagement dort den größten Effekt haben würde. Es ging darum, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und einen Portfolioabdeckungsansatz anzustreben, 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. Bei der Geschlechtervielfalt im Vorstand verpflichtete sich der Fonds weiterhin zu einer Zusammenarbeit mit Unternehmen mit fehlender Geschlechtervielfalt. Im Berichtszeitraum gab es jedoch kein Unternehmen im Portfolio, das in dieser Hinsicht als Nachzügler zu betrachten war. 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. Im Berichtszeitraum wurde kein Portfoliounternehmen auf dieser Grundlage veräußert.

Schließlich schloss der Fonds aus seinen Investitionen 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	9,18%	USA
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	8,91%	Kanada
Applovin Corp	Informationstechnologie	5,54%	USA
Doordash Inc	Zyklische Konsumgüter	4,63%	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikationsdienste	3,96%	USA
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	3,83%	Uruguay
Carvana Co	Zyklische Konsumgüter	3,62%	USA
Booking Holdings Inc	Zyklische Konsumgüter	3,53%	USA
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	3,23%	USA
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	2,86%	USA
UBER TECHNOLOGIES INC	Industrie	2,61%	USA



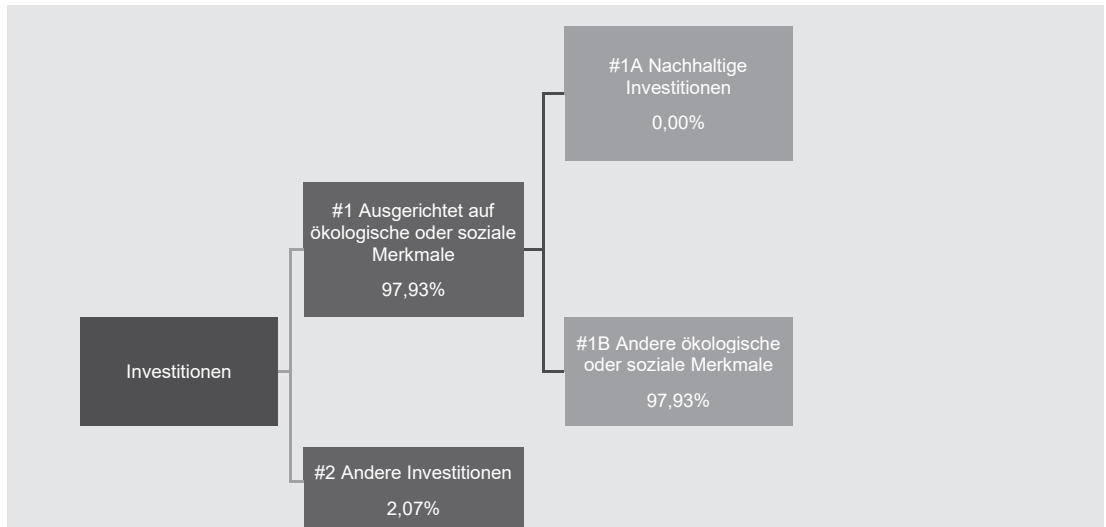
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0,00 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,93 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,07 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,93%	98,76%	99,52%
#2 Andere Investitionen	2,07%	1,24%	0,48%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	97,93%	98,76%	99,52%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	39,44%
Informationstechnologie	17,05%
Kommunikationsdienste	16,93%
Finanzsektor	11,07%
Industrie	6,15%
Basiskonsumgüter	5,39%
Immobilien	1,33%
Gesundheitssektor	0,58%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Allgemeiner Einzelhandel	21,82%
Finanzdienstleistungen	9,21%
IT-Dienstleistungen	9,04%
Unterhaltung	8,49%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	8,43%
Software	8,00%
Fachhandel	5,63%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,39%
Überlandtransport	3,77%
Kapitalmärkte	1,59%
REITs – Industrie	1,33%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	1,05%
Gewerbliche Dienstleistungen und Versorgung	0,97%
Vertriebsgesellschaften	0,62%
Hotels	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

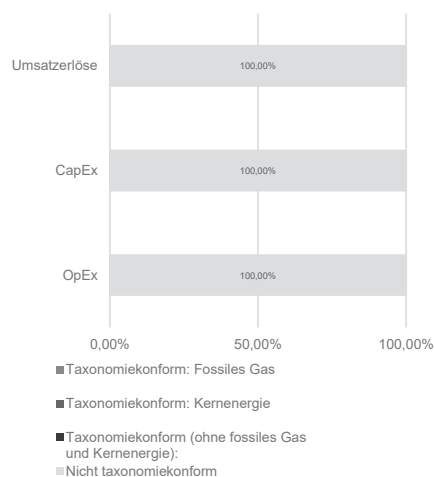
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

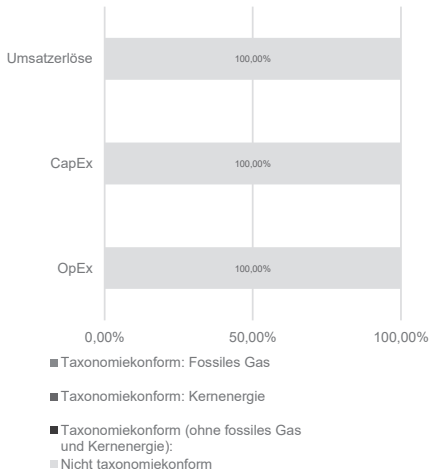
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 2,07 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



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 (galt nur bis zum Wirksamwerden des Fondsprospekts vom September 2025 und wurde während des gesamten Geltungszeitraums eingehalten),
- 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 % ihres Umsatzes mit solchen Erzeugnissen erzielen (die Verpflichtung in Bezug auf Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Tabak oder Tabakerzeugnissen erzielen, galt nur bis zum Wirksamwerden des Fondsprospekts vom September 2025 und wurde während des gesamten Geltungszeitraums eingehalten),
- 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 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?

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 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, 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.

Ab dem 6. März 2026 förderte der Fonds weiterhin die Verringerung der Treibhausgasemissionen, indem er Emittenten, die bei dieser Kennzahl besser abschnitten, im Portfolio stärker gewichtete. Darüber hinaus schloss der Fonds diejenigen Emittenten aus, die auf der Grundlage der unternehmenseigenen ESG-Bewertung zu den untersten zehn Prozent seines definierten Anlageuniversums gehörten.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

In der unten stehenden Tabelle ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren dargestellt. Zur weiteren Einordnung:

Im Bezugszeitraum (1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026):

- Durchschnittlich 74,74 % der vom Fonds gehaltenen Unternehmenstitel waren Unternehmen zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Emissionen zu den besten 50 % ihrer jeweiligen Branchenvergleichsgruppe gehören.
- Durchschnittlich 91,06 % der vom Fonds gehaltenen staatlichen Schuldtitel waren Ländern zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Intensität zu den besten 33 % im Bloomberg Global Aggregate Index gehören.

Im Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026:

- Es gab sieben Positionen, die als Underperformer (die untersten 10 % ihrer Branchenvergleichsgruppe) in Bezug auf ihre THG-Emissionen eingestuft wurden. Mit allen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum ein Dialog geführt.
- Es gab zwei Positionen, die als Underperformer (weniger als 10 % Frauen im Vorstand) in Bezug auf die Vielfalt im Vorstand eingestuft wurden. Mit beiden Unternehmen wurde im Berichtszeitraum ein Dialog geführt.

Im Zeitraum vom 6. März 2026 bis zum 30. Juni 2026:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

· Es wurden keine aktiven Investitionen in Emittenten getätigt, die auf Grundlage eigener ESG-Bewertungen zum untersten Dezil des festgelegten Anlageuniversums gehörten. Im Berichtszeitraum fielen vier Unternehmen im Portfolio nach Aktualisierungen der ESG-Daten vorübergehend in das unterste Dezil. Dabei handelte es sich um passive Überschreitungen der Anlagegrenzen. Die betreffenden Positionen wurden anschließend entsprechend dem Portfoliomanagementprozess aus dem Portfolio entfernt.

Die folgenden, in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren wurden nur vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026 überwacht:

· Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören

· Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt

· Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Wert	Wert	Wert	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	125,00	144,00	141,00
Anzahl der staatlichen Emittenten im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Intensität im oberen Drittel des laut Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Emittenten („Anlageuniversum des Fonds für staatliche Emittenten“) liegen	8,00	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf eigene ESG-Bewertungen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	4,00	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	7,00	7,00	5,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt	2,00	3,00	11,00
Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen	9,00	10,00	15,00

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

In der Tabelle des obigen Abschnitts ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu früheren Zeiträumen dargestellt.

Gegenüber dem Vorjahr war die Performance des Fonds im Hinblick auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren insgesamt konstant.

Zum 30. Juni 2026 verringerte sich die Zahl der Unternehmen im Portfolio, die hinsichtlich ihrer Treibhausgasemissionen zur oberen Hälfte des durch den MSCI All Country World Index definierten Unternehmensanlageuniversums des Fonds gehörten, absolut um 19; ihr prozentualer Anteil nahm allerdings leicht zu.

Bei staatlichen Schuldtiteln sank die Zahl der Titel, die zum oberen Drittel des durch den Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Schuldtitel gehörten, gegenüber dem Vorjahr von neun auf acht; auch ihr prozentualer Anteil ging leicht zurück.

Im Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026 ging die Zahl der neu aufgenommenen Dialoge zu Treibhausgasemissionen gegenüber dem Vorjahr zurück, wobei der Vorjahreszeitraum zwölf Monate umfasste. Die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen nahm hingegen zu. Zusätzlich zu diesen neu aufgenommenen Dialogen wurde der laufende Austausch mit Emittenten fortgesetzt, die bereits in früheren Zeiträumen als Kandidaten für einen Unternehmensdialog identifiziert worden waren.

Nach der Aktualisierung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds am 6. März 2026 wurden Emittenten, die auf Grundlage eigener ESG-Bewertungen zum untersten Dezil des festgelegten Anlageuniversums gehörten, ausgeschlossen. Da dieses Kriterium im Berichtszeitraum eingeführt wurde, liegt keine unmittelbar vergleichbare Kennzahl für den Vorjahreszeitraum vor.

● 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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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?

Der Fonds berücksichtigte im Referenzzeitraum insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“): Die PAIs wurden am 6. März 2026 geändert.

- Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen (bei Unternehmen)
- Geschlechtervielfalt im Vorstand (für den Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026)
- Verbindung zu umstrittenen Waffen (ab dem 6. März 2026)
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (ab dem 6. März 2026)
- 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 und -Intensität – 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 (vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026) – Der Anlageverwalter trat mit Portfoliounternehmen in einen Dialog, in deren Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % Frauen vertreten waren.

Ab dem 6. März 2026 schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus seinem Portfolio aus, die umstrittene Waffen herstellen oder vertreiben und an Verstößen gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Franklin Cat Bond Ucits Fund OEMF USD NPV CL RJ TIS A/C # 42012	Finanzsektor	4,18%	Luxemburg
Samsung Electronics Co Ltd ORD KRW 100	Informationstechnologie	1,86%	Südkorea
Alphabet Inc COM USD.001 CL A	Kommunikationsdienste	1,75%	USA
NVIDIA Corp COM USD.001	Informationstechnologie	1,54%	USA
Apple Inc COM USD.00001	Informationstechnologie	1,43%	USA
Johnson & Johnson COM USD1	Gesundheitssektor	1,34%	USA
Meta Platforms Inc COM USD NPV CL A	Kommunikationsdienste	1,25%	USA
General Motors Co COM USD.01	Zyklische Konsumgüter	1,14%	USA
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 03/01/2067 144A REG S	Staatsanleihen	1,12%	Italien
QUALCOMM Inc COM USD0.0001	Informationstechnologie	1,10%	USA
Lam Research Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	1,07%	USA
ING Groep NV ORD EUR.01	Finanzsektor	1,07%	Niederlande
UniCredit SpA ORD EUR NPV	Finanzsektor	1,07%	Italien
Booking Holdings Inc COM USD.008	Zyklische Konsumgüter	0,94%	USA



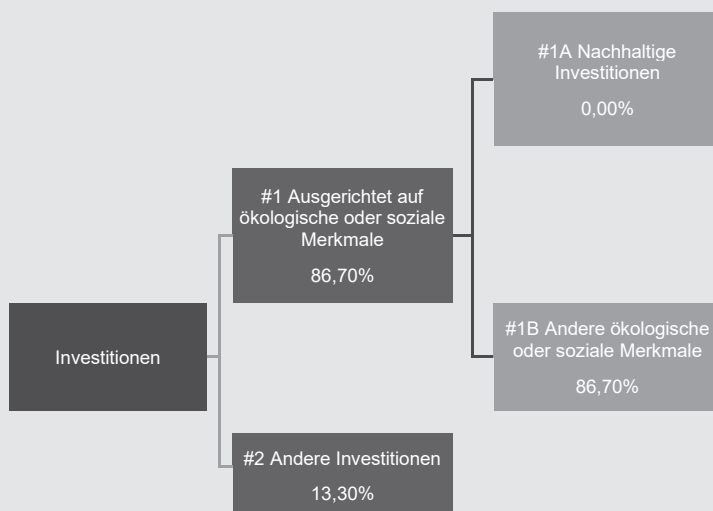
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0,00 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren – basierend auf dem Marktwert – 86,70 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (13,30 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, Indexderivaten, bestimmten Organismen für gemeinsame Anlagen sowie Wertpapieren von privaten Unternehmen, für die keine PAI-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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	86,70%	86,77%	96,98%
#2 Andere Investitionen	13,30%	13,23%	3,02%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	86,70%	86,77%	96,98%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	20,90%
Finanzsektor	20,90%
Informationstechnologie	17,26%
Industrie	7,27%
Gesundheitssektor	7,25%
Zyklische Konsumgüter	6,71%
Kommunikationsdienste	5,47%
Basiskonsumgüter	2,52%
Energie	2,46%
Grundstoffe	2,25%
Versorgungsunternehmen	1,59%
Immobilien	1,01%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	20,90%
Finanzdienstleistungen	10,52%
Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,90%
Banken	6,82%
Software	3,98%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	3,32%
Pharmaindustrie	3,14%
Versicherungen	2,22%
Automobilindustrie	1,78%
Biotechnologie	1,61%
Allgemeiner Einzelhandel	1,51%
Kapitalmärkte	1,34%
Elektrogeräte	1,32%
Technologie-Hardware	0,00%
Öl	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

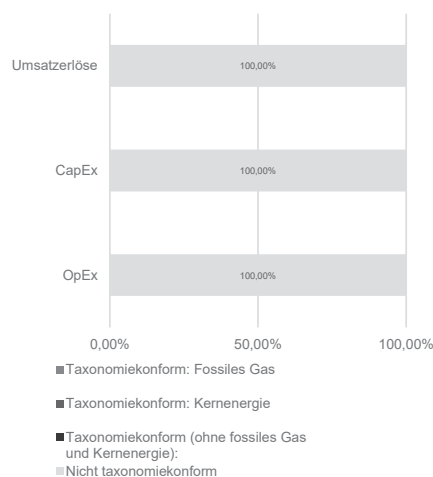
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

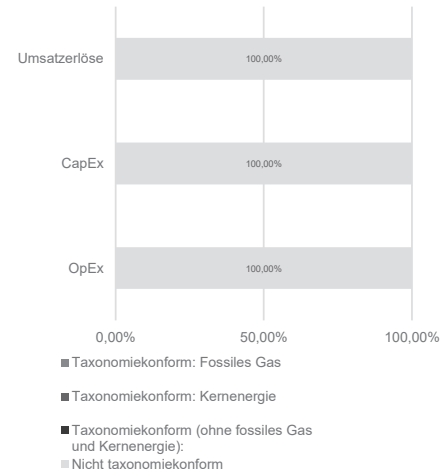
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug während des Referenzzeitraums 13,30 % 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 gehörten auch Derivate, 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?

Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.

Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

- Stärkere Gewichtung von Emittenten mit geringeren Treibhausgasemissionen (bei Aktien und Unternehmensschuldtiteln) bzw. geringerer Treibhausgasintensität (bei staatlichen Positionen) im Portfolio.
- Vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026 trat die Anlageverwaltung mit Emittenten in Dialog, die bei den Nachhaltigkeitsindikatoren, auf denen die vom Fonds beworbenen Merkmale beruhen, als unterdurchschnittlich eingestuft wurden. Sieben Dialoge zielten auf die Verringerung der Treibhausgasemissionen ab (PAI 1 – Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen), zwei weitere auf die Verbesserung der Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen (PAI 13 – Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen).
- Einhaltung der im Prospekt festgelegten Ausschlüsse in Bezug auf umstrittene Waffen, Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie weitere Geschäftstätigkeiten, die Beschränkungen unterliegen.
- Ab dem 6. März 2026 setzte die Anlageverwaltung nach der Aktualisierung der Anlagestrategie des Fonds dessen überarbeitete verbindliche Anlagekriterien um. Dazu gehörte der Ausschluss von Emittenten, die auf Grundlage eigener ESG-Bewertungen zum untersten Dezil des festgelegten Anlageuniversums gehörten. Die Einhaltung dieser verbindlichen Vorgabe wurde anhand des eigenen ESG-Bewertungssystems der Anlageverwaltung überwacht.



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, 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.

Ab dem 6. März 2026 förderte der Fonds weiterhin die Verringerung der Treibhausgasemissionen, indem er Emittenten, die bei dieser Kennzahl besser abschnitten, im Portfolio stärker gewichtete. Darüber hinaus schloss der Fonds diejenigen Emittenten aus, die auf der Grundlage der unternehmenseigenen ESG-Bewertung zu den untersten zehn Prozent seines definierten Anlageuniversums gehörten.

Der Fonds verwendete 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?

In der unten stehenden Tabelle ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren dargestellt. Zur weiteren Einordnung:

Im Bezugszeitraum (1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026):

- Durchschnittlich 71,87 % der vom Fonds gehaltenen und in den Geltungsbereich fallenden Aktien und Unternehmensschuldtitel waren Unternehmen zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Emissionen zu den besten 50 % ihrer jeweiligen Branchenvergleichsgruppe gehören.
- Durchschnittlich 97,56 % der vom Fonds gehaltenen staatlichen Schuldtitel waren Ländern zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Intensität zu den besten 33 % im Bloomberg Global Aggregate Index gehören.

Im Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026:

- Es gab sieben Positionen, die als Underperformer (die untersten 10 % ihrer Branchenvergleichsgruppe) in Bezug auf ihre THG-Emissionen eingestuft wurden. Mit allen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum ein Dialog geführt.
- Es gab zwei Positionen, die als Underperformer (weniger als 10 % Frauen im Vorstand) in Bezug auf die Vielfalt im Vorstand eingestuft wurden. Mit beiden Unternehmen wurde im Berichtszeitraum ein Dialog geführt.

Im Zeitraum vom 6. März 2026 bis zum 30. Juni 2026:

Es wurden keine aktiven Investitionen in Emittenten getätigt, die auf Grundlage eigener ESG-Bewertungen zum untersten Dezil des festgelegten Anlageuniversums gehörten. Im Berichtszeitraum fielen vier Unternehmen im Portfolio nach Aktualisierungen der ESG-Daten vorübergehend in das unterste Dezil. Dabei handelte es sich um passive Überschreitungen der Anlagegrenzen. Die betreffenden Positionen wurden anschließend entsprechend dem Portfoliomanagementprozess aus dem Portfolio entfernt.

Die folgenden, in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren wurden nur vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026 überwacht:

- Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören
- Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt
- Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Wert	Wert	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	125,00	144,00	141,00
Anzahl der staatlichen Emittenten im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Intensität im oberen Drittel des laut Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Emittenten („Anlageuniversum des Fonds für staatliche Emittenten“) liegen	6,00	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf eigene ESG-Bewertungen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	4,00	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	7,00	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt	2,00	3,00	11,00
Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen	9,00	10,00	1,00

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

In der Tabelle des obigen Abschnitts ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu früheren Zeiträumen dargestellt. Gegenüber dem Vorjahr war die Performance des Fonds im Hinblick auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren insgesamt konstant.

Zum 30. Juni 2026 verringerte sich die Zahl der Unternehmen im Portfolio, die hinsichtlich ihrer Treibhausgasemissionen zur oberen Hälfte des durch den MSCI All Country World Index definierten Unternehmensanlageuniversums des Fonds gehörten, absolut um 19; ihr prozentualer Anteil ging ebenfalls leicht zurück.

Die Anzahl der staatlichen Schultitel, die laut Definition im Bloomberg Global Aggregate Index innerhalb dieses Fonds-Anlageuniversums im oberen Drittel rangieren, ist gegenüber dem Vorjahr von neun auf sechs zurückgegangen, prozentual jedoch deutlich gestiegen (auf 100 %).

Im Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026 ging die Zahl der neu aufgenommenen Dialoge zu Treibhausgasemissionen gegenüber dem Vorjahr zurück, wobei der Vorjahreszeitraum zwölf Monate umfasste. Die Zahl der neu aufgenommenen Dialoge zur Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen stieg hingegen. Zusätzlich zu diesen neu aufgenommenen Dialogen wurde der laufende Austausch mit Emittenten fortgesetzt, die bereits in früheren Zeiträumen als Kandidaten für einen Unternehmensdialog identifiziert worden waren.

Nach der Aktualisierung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds am 6. März 2026 wurden Emittenten, die auf Grundlage eigener ESG-Bewertungen zum untersten Dezil des festgelegten Anlageuniversums gehörten, ausgeschlossen. Da dieses Kriterium im Berichtszeitraum eingeführt wurde, liegt keine unmittelbar vergleichbare Kennzahl für den Vorjahreszeitraum vor.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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?

Der Fonds berücksichtigte im Referenzzeitraum insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“): Die PAIs wurden am 6. März 2026 geändert.

- Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen (bei Unternehmen)
- Geschlechtervielfalt im Vorstand (für den Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026)
- Verbindung zu umstrittenen Waffen (ab dem 6. März 2026)
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (ab dem 6. März 2026)
- 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 und -Intensität – 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 (vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026) – Der Anlageverwalter trat mit Portfoliounternehmen in einen Dialog, in deren Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % Frauen vertreten waren.

· Ab dem 6. März 2026 schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus seinem Portfolio aus, die umstrittene Waffen herstellen oder vertreiben und an Verstößen gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Franklin Cat Bond Ucits Fund OEMF USD NPV CL RJ TIS A/C # 42012	Finanzsektor	4,17%	Luxemburg
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 03/01/2067 144A REG S	Staatsanleihen	2,61%	Italien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07/04/2039 REGS	Staatsanleihen	2,21%	Deutschland
French Republic Government Bond OAT 2.75% 10/25/2027 144A REGS	Staatsanleihen	2,15%	Frankreich
FTIF-FRANKLIN EMERGING MARKET CORPORATE DEBT FUND OEMF USD NPV CL 3E TIS A/C # 28618	Finanzsektor	2,12%	Luxemburg
Spain Government Bond 1.4% 07/30/2028 REG S	Staatsanleihen	2,04%	Spanien
French Republic Government Bond OAT 5.50% 04/25/2029 144A REG S	Staatsanleihen	1,86%	Frankreich
Spain Government Bond 1.95% 07/30/2030 REG S	Staatsanleihen	1,81%	Spanien
3i Infrastructure PLC CEMF GBP NPV	Finanzsektor	1,67%	Jersey
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 01/04/2028 REG S	Staatsanleihen	1,57%	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 01/04/2030	Staatsanleihen	1,54%	Deutschland
French Republic Government Bond OAT 05/25/2032 144A REG S	Staatsanleihen	1,51%	Frankreich
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 01/04/2031 REG S	Staatsanleihen	1,49%	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 02/15/2027 REG S	Staatsanleihen	1,45%	Deutschland
Spain Government Bond 2.35% 07/30/2033 REG S	Staatsanleihen	1,40%	Spanien



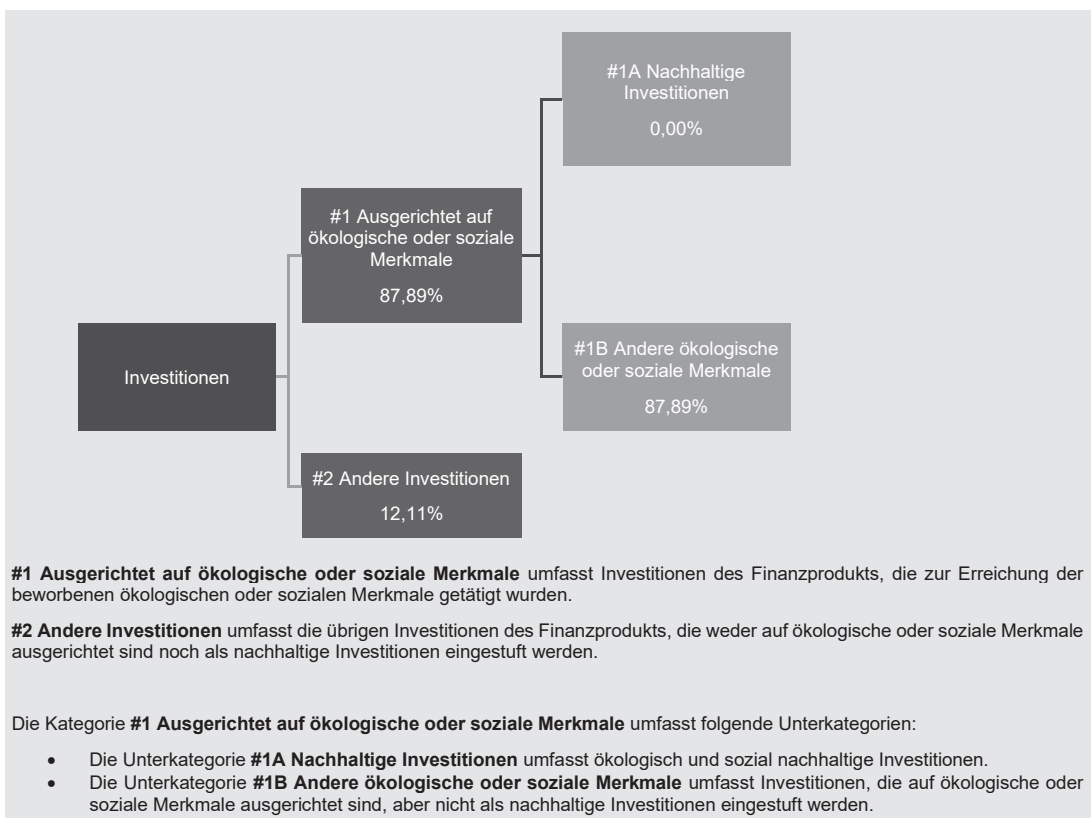
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0,00 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren – basierend auf dem Marktwert – 87,89 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (12,11 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, Indexderivaten, bestimmten Organismen für gemeinsame Anlagen sowie Wertpapieren von privaten Unternehmen, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten.



Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	87,89%	88,15%	98,91%
#2 Andere Investitionen	12,11%	11,85%	1,09%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	87,89%	88,15%	98,91%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	42,52%
Finanzsektor	23,10%
Informationstechnologie	6,67%
Industrie	5,13%
Gesundheitssektor	4,44%
Zyklische Konsumgüter	3,43%
Kommunikationsdienste	3,35%
Versorgungsunternehmen	2,48%
Energie	2,16%
Grundstoffe	2,12%
Immobilien	1,92%
Basiskonsumgüter	1,41%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	42,52%
Finanzdienstleistungen	12,09%
Banken	7,13%
Versicherungen	2,80%
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,71%
Pharmaindustrie	2,44%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,61%
Stromversorger	1,54%
Maschinen	1,34%
Software	1,31%
Biotechnologie	1,16%
Automobilindustrie	1,15%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	1,10%
Technologie-Hardware	0,00%
Öl	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

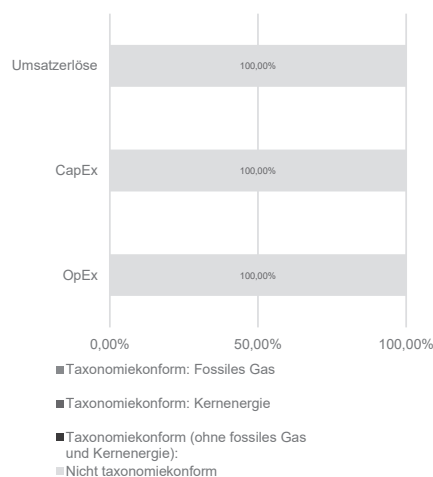
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

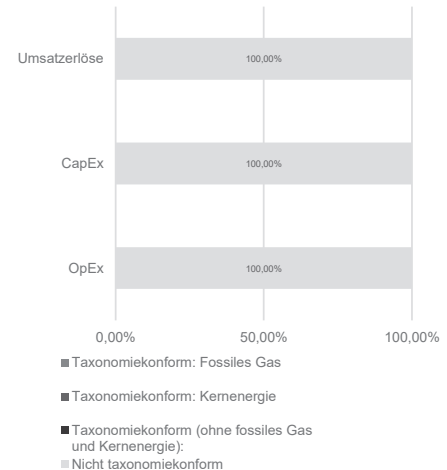
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug während des Referenzzeitraums 12,11 % 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 gehörten auch Derivate, 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?

Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.

Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

- Stärkere Gewichtung von Emittenten mit geringeren Treibhausgasemissionen (bei Aktien und Unternehmensschuldtiteln) bzw. geringerer Treibhausgasintensität (bei staatlichen Positionen) im Portfolio. Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.
- Vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026 trat die Anlageverwaltung mit Emittenten in Dialog, die bei den Nachhaltigkeitsindikatoren, auf denen die vom Fonds beworbenen Merkmale beruhen, als unterdurchschnittlich eingestuft wurden. Sieben Dialoge zielten auf die Verringerung der Treibhausgasemissionen ab (PAI 1 – Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen), zwei weitere auf die Verbesserung der Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen (PAI 13 – Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen).
- Einhaltung der im Prospekt festgelegten Ausschlüsse in Bezug auf umstrittene Waffen, Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie weitere Geschäftstätigkeiten, die Beschränkungen unterliegen.
- Ab dem 6. März 2026 setzte die Anlageverwaltung nach der Aktualisierung der Anlagestrategie des Fonds dessen überarbeitete verbindliche Anlagekriterien um. Dazu gehörte der Ausschluss von Emittenten, die auf Grundlage eigener ESG-Bewertungen zum untersten Dezil des festgelegten Anlageuniversums gehörten. Die Einhaltung dieser verbindlichen Vorgabe wurde anhand des eigenen ESG-Bewertungssystems der Anlageverwaltung überwacht.



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 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, 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.

Ab dem 6. März 2026 förderte der Fonds weiterhin die Verringerung der Treibhausgasemissionen, indem er Emittenten, die bei dieser Kennzahl besser abschnitten, im Portfolio stärker gewichtete. Darüber hinaus schloss der Fonds diejenigen Emittenten aus, die auf der Grundlage der unternehmenseigenen ESG-Bewertung zu den untersten zehn Prozent seines definierten Anlageuniversums gehörten.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

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.

Im Bezugszeitraum (1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026):

- Durchschnittlich 75,23 % der vom Fonds gehaltenen Unternehmenstitel waren Unternehmen zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Emissionen zu den besten 50 % ihrer jeweiligen Branchenvergleichsgruppe gehören.
- Durchschnittlich 96,85 % der vom Fonds gehaltenen staatlichen Schuldtitle waren Ländern zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Intensität zu den besten 33 % im Bloomberg Global Aggregate Index gehören.

Im Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026:

- Es gab sieben Positionen, die als Underperformer (die untersten 10 % ihrer Branchenvergleichsgruppe) in Bezug auf ihre THG-Emissionen eingestuft wurden. Mit allen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum ein Dialog geführt.
- Es gab zwei Positionen, die als Underperformer (weniger als 10 % Frauen im Vorstand) in Bezug auf die Vielfalt im Vorstand eingestuft wurden. Mit beiden Unternehmen wurde im Berichtszeitraum ein Dialog geführt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Zeitraum vom 6. März 2026 bis zum 30. Juni 2026:

Es wurden keine aktiven Investitionen in Emittenten getätigt, die auf Grundlage eigener ESG-Bewertungen zum untersten Dezil des festgelegten Anlageuniversums gehörten. Im Berichtszeitraum fielen vier Unternehmen im Portfolio nach Aktualisierungen der ESG-Daten vorübergehend in das unterste Dezil. Dabei handelte es sich um passive Überschreitungen der Anlagegrenzen. Die betreffenden Positionen wurden anschließend entsprechend dem Portfoliomanagementprozess aus dem Portfolio entfernt.

Die folgenden, in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren wurden nur vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026 überwacht:

- Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören
- Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt
- Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Wert	Wert	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	127,00	146,00	141,00
Anzahl der staatlichen Emittenten im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Intensität 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	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf eigene ESG-Bewertungen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	4,00	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt	2,00	3,00	11,00
Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen	9,00	10,00	15,00

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

In der Tabelle des obigen Abschnitts ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu früheren Zeiträumen dargestellt.

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die im Verkaufsprospekt genannten ökologischen und sozialen Merkmale und beachtete die festgelegten verbindlichen Elemente. Gegenüber dem Vorjahr war die Performance des Fonds im Hinblick auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren insgesamt konstant.

Zum 30. Juni 2026 verringerte sich die Zahl der Unternehmen im Portfolio, die hinsichtlich ihrer Treibhausgasemissionen zur oberen Hälfte des durch den MSCI All Country World Index definierten Unternehmensanlageuniversums des Fonds gehörten, absolut um 19; ihr prozentualer Anteil nahm allerdings leicht zu.

Bei staatlichen Schultiteln blieb die Zahl der Titel, die zum oberen Drittel des durch den Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Schultitel gehörten, gegenüber dem Vorjahr mit neun unverändert; ihr prozentualer Anteil ging jedoch leicht zurück.

Im Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026 ging die Zahl der neu aufgenommenen Dialoge zu Treibhausgasemissionen gegenüber dem Vorjahr zurück, wobei der Vorjahreszeitraum zwölf Monate umfasste. Die Zahl der neu aufgenommenen Dialoge zur Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen stieg hingegen. Zusätzlich zu diesen neu aufgenommenen Dialogen wurde der laufende Austausch mit Emittenten fortgesetzt, die bereits in früheren Zeiträumen als Kandidaten für einen Unternehmensdialog identifiziert worden waren.

Nach der Aktualisierung der verbindlichen Anlagekriterien des Fonds am 6. März 2026 wurden Emittenten, die auf Grundlage eigener ESG-Bewertungen zum untersten Dezil des festgelegten Anlageuniversums gehörten, ausgeschlossen. Da dieses Kriterium im Berichtszeitraum eingeführt wurde, liegt keine unmittelbar vergleichbare Kennzahl für den Vorjahreszeitraum vor.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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?

Der Fonds berücksichtigte im Referenzzeitraum insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“): Die PAIs wurden am 6. März 2026 geändert.

- Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen (bei Unternehmen)
- Geschlechtervielfalt im Vorstand (für den Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026)
- Verbindung zu umstrittenen Waffen (ab dem 6. März 2026)
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (ab dem 6. März 2026)
- 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 und -Intensität – 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 (vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026) – Der Anlageverwalter trat mit Portfoliounternehmen in einen Dialog, in deren Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % Frauen vertreten waren.

· Ab dem 6. März 2026 schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus seinem Portfolio aus, die umstrittene Waffen herstellen oder vertreiben und an Verstößen gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Samsung Electronics Co Ltd ORD KRW 100	Informationstechnologie	2,76%	Südkorea
Franklin Cat Bond Ucits Fund OEMF USD NPV CL BI TIS A/C # 42012	Finanzsektor	2,74%	Luxemburg
Alphabet Inc COM USD.001 CL A	Kommunikationsdienste	2,60%	USA
NVIDIA Corp COM USD.001	Informationstechnologie	2,29%	USA
Apple Inc COM USD.00001	Informationstechnologie	2,12%	USA
Johnson & Johnson COM USD1	Gesundheitssektor	1,99%	USA
Meta Platforms Inc COM USD NPV CL A	Kommunikationsdienste	1,85%	USA
General Motors Co COM USD.01	Zyklische Konsumgüter	1,69%	USA
QUALCOMM Inc COM USD0.0001	Informationstechnologie	1,63%	USA
Lam Research Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	1,59%	USA
ING Groep NV ORD EUR.01	Finanzsektor	1,59%	Niederlande
UniCredit SpA ORD EUR NPV	Finanzsektor	1,59%	Italien
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ORD TWD10	Informationstechnologie	1,57%	Taiwan, Provinz Chinas
Booking Holdings Inc COM USD.008	Zyklische Konsumgüter	1,40%	USA
KLA Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	1,38%	USA



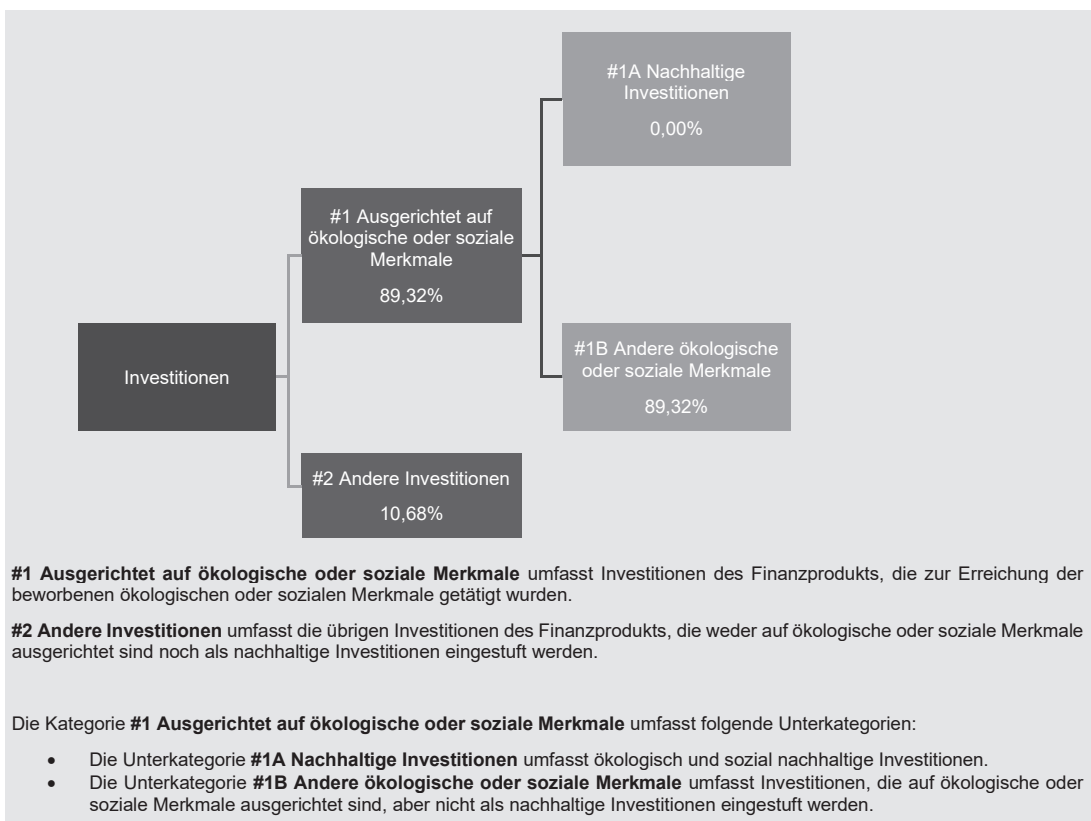
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0,00 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren – basierend auf dem Marktwert – 89,32 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (10,68 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, Indexderivaten, bestimmten Organismen für gemeinsame Anlagen sowie Wertpapieren von privaten Unternehmen, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten.



Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	89,32%	88,13%	95,20%
#2 Andere Investitionen	10,68%	11,87%	4,80%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	89,32%	88,13%	95,20%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	25,66%
Finanzsektor	20,01%
Industrie	9,52%
Gesundheitssektor	9,49%
Zyklische Konsumgüter	8,74%
Kommunikationsdienste	7,11%
Staatsanleihen	6,63%
Basiskonsumgüter	3,26%
Energie	2,91%
Grundstoffe	2,15%
Versorgungsunternehmen	1,05%
Immobilien	0,58%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,73%
Finanzdienstleistungen	10,11%
Staatsanleihen	6,63%
Banken	6,29%
Software	5,91%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	4,92%
Pharmaindustrie	3,71%
Automobilindustrie	2,28%
Biotechnologie	2,07%
Versicherungen	2,04%
Elektrogeräte	1,96%
Allgemeiner Einzelhandel	1,87%
Technologie-Hardware	0,00%
Öl	0,00%
Hotels	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

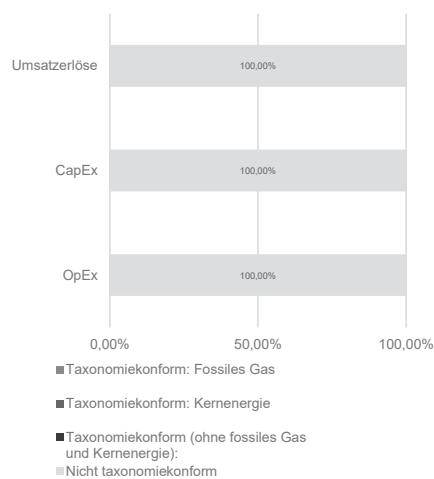
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

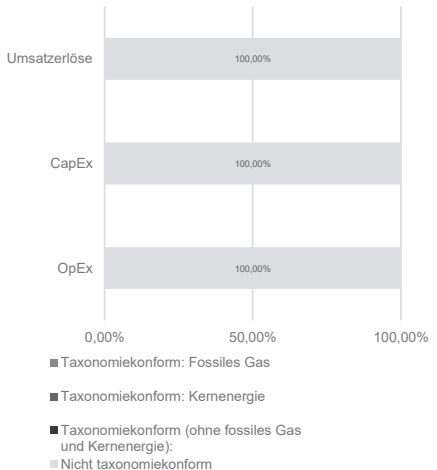
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug während des Referenzzeitraums 10,68 % 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?

Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.

Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

- Stärkere Gewichtung von Emittenten mit geringeren Treibhausgasemissionen (bei Aktien und Unternehmensschuldtiteln) bzw. geringerer Treibhausgasintensität (bei staatlichen Positionen) im Portfolio. Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.
- Vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026 trat die Anlageverwaltung mit Emittenten in Dialog, die bei den Nachhaltigkeitsindikatoren, auf denen die vom Fonds beworbenen Merkmale beruhen, als unterdurchschnittlich eingestuft wurden. Sieben Dialoge zielten auf die Verringerung der Treibhausgasemissionen ab (PAI 1 – Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen), zwei weitere auf die Verbesserung der Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen (PAI 13 – Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen).
- Einhaltung der im Prospekt festgelegten Ausschlüsse in Bezug auf umstrittene Waffen, Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie weitere Geschäftstätigkeiten, die Beschränkungen unterliegen.
- Ab dem 6. März 2026 setzte die Anlageverwaltung nach der Aktualisierung der Anlagestrategie des Fonds dessen überarbeitete verbindliche Anlagekriterien um. Dazu gehörte der Ausschluss von Emittenten, die auf Grundlage eigener ESG-Bewertungen zum untersten Dezil des festgelegten Anlageuniversums gehörten. Die Einhaltung dieser verbindlichen Vorgabe wurde anhand des eigenen ESG-Bewertungssystems der Anlageverwaltung überwacht.



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 Emerging Market Corporate Debt Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300F1TXCRMFE8M59



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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 12,31% 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?

Im Referenzzeitraum wurden vom Fonds unter anderem die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale gefördert:

- Erleichterung der Entwicklung nachhaltigkeitsorientierter Finanzmärkte in Schwellenländern, insbesondere durch die Förderung transparenter Offenlegungspraktiken und die Emission von Wertpapieren mit belastbaren Nachhaltigkeitsmerkmalen,
- Reduzierung von Treibhausgasemissionen sowie
- gerechte und gute Arbeitsbedingungen.

Darüber hinaus hielt der Fonds eine Mindestallokation von 5 % seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die zu Umweltzielen beitragen.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die der Fonds bewirbt, ausrichtet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde wie folgt vorgegangen:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Wert	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz des in grüne Anleihen investierten Nettovermögens des Fonds	9,52%	10,83%	9,12%
Prozentsatz des in soziale Anleihen investierten Nettovermögens des Fonds	0,00%	0,00%	0,00%

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Wert	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz des in Nachhaltigkeitsanleihen investierten Nettovermögens des Fonds	2,79%	2,45%	1,95%
Prozentsatz des in nachhaltigkeitsbezogene Anleihen oder Anleihen im Zusammenhang mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) investierten Nettovermögens des Fonds	3,76%	4,94%	7,71%
Prozentsatz des in Emittenten, die unter ESG-Ausschlüsse fallen, investierten Nettovermögens des Fonds	0,00%	0,72%	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter zusammenarbeiten	112,00	40,00	93,00
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%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen ist im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dargelegt.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Im Referenzzeitraum gehörten zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen 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 Anleihen erreicht, bei denen die Anlageverwaltung die Mittelverwendung klar definiert und sichergestellt hat, dass die Verwendung im Einklang mit den festgelegten Zielen stand und auf zulässige Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgerichtet war. Die Anlageverwaltung stellte auch sicher, dass die Rahmenbedingungen dieser Anleihen internationalen Standards entsprachen und dass die Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigten und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufwiesen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Eine Reihe von Emittenten wurde unter Verwendung eigener Instrumente aus dem Anlageuniversum entfernt. Die Anlageverwalter berücksichtigten bei der Beurteilung, ob eine nachhaltige Investition möglicherweise Beeinträchtigungen verursachen könnte, sämtliche verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards („RTS“) zur Offenlegungsverordnung (SFDR). Darüber hinaus berücksichtigten sie die optionalen Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der SFDR-RTS, soweit diese auf die Anlageklasse anwendbar und nach ihrer Analyse relevant waren. Bei Investitionen in Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung bewertete die Anlageverwaltung das Potenzial für erhebliche Beeinträchtigungen auf der Ebene der finanzierten Projekte und, soweit anwendbar, auf der Ebene des Emittenten. Darüber hinaus wurden in den Fällen, in denen der Fonds vorschlug, Anleihen, bei denen es sich nicht um Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung handelt, als nachhaltige Anlagen zu betrachten, bestimmte Emittenten ausgeschlossen, um die Einhaltung des DNSH-Grundsatzes zu gewährleisten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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 Beurteilung der Vereinbarkeit der Investitionen des Fonds mit dem Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) berücksichtigte die Anlageverwaltung sämtliche PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS sowie alle relevanten Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 desselben Anhangs, jeweils soweit sie wesentlich waren. Darüber hinaus berücksichtigte sie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. 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 Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung prüften und dokumentierten die Anlageverwalter die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das Projekt und 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 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.

Die Ausrichtung wurde mithilfe von Daten von einem externen Datenanbieter 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:

Hilfestellung für thematisches Engagement und

Anwendung 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 jährliche 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.



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 Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Federal Home Loan Bank Discount Notes 10/01/2025 AGCD	Finanzsektor	1,52%	USA
Khazanah Capital Ltd 4.876% 06/01/2033 REG S	Finanzsektor	1,28%	Malaysia
Prosus NV 4.193% 01/19/2032 REG S	Zyklische Konsumgüter	1,26%	China
Petronas Capital Ltd 4.95% 01/03/2031 REG S	Energie	1,26%	Malaysia
Krakatau Posco PT 6.375% 06/11/2027 REG S	Grundstoffe	1,23%	Indonesien
Pertamina Hulu Energi PT 5.25% 05/21/2030 REG S	Energie	1,23%	Indonesien
Federal Home Loan Bank Discount Notes 07/01/2026 AGCD	Finanzsektor	1,20%	USA
Bank Of The Philippine Islands 5% 04/07/2030 REG S	Finanzsektor	1,17%	Philippinen
Motherson Global Investments BV 5.625% 07/11/2029 REG S	Zyklische Konsumgüter	1,16%	Indien
MVM Energetika Zrt 6.5% 03/13/2031 REG S	Versorgungsunternehmen	1,16%	Ungarn
CT Trust 5.125% 02/03/2032 REG S	Kommunikationsdienste	1,15%	Guatemala
Transnet/South Africa 8.25% 02/06/2028 REG S	Industrie	1,15%	Südafrika
Uzauto Motors AJ 7.375 11/19/2030 REG S	Zyklische Konsumgüter	1,13%	Usbekistan
Kaspi.KZ JSC 6.25% 03/26/2030 REG S	Finanzsektor	1,12%	Kasachstan
Kosmos Energy Ltd 8.75% 10/01/2031 REG S	Energie	1,11%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

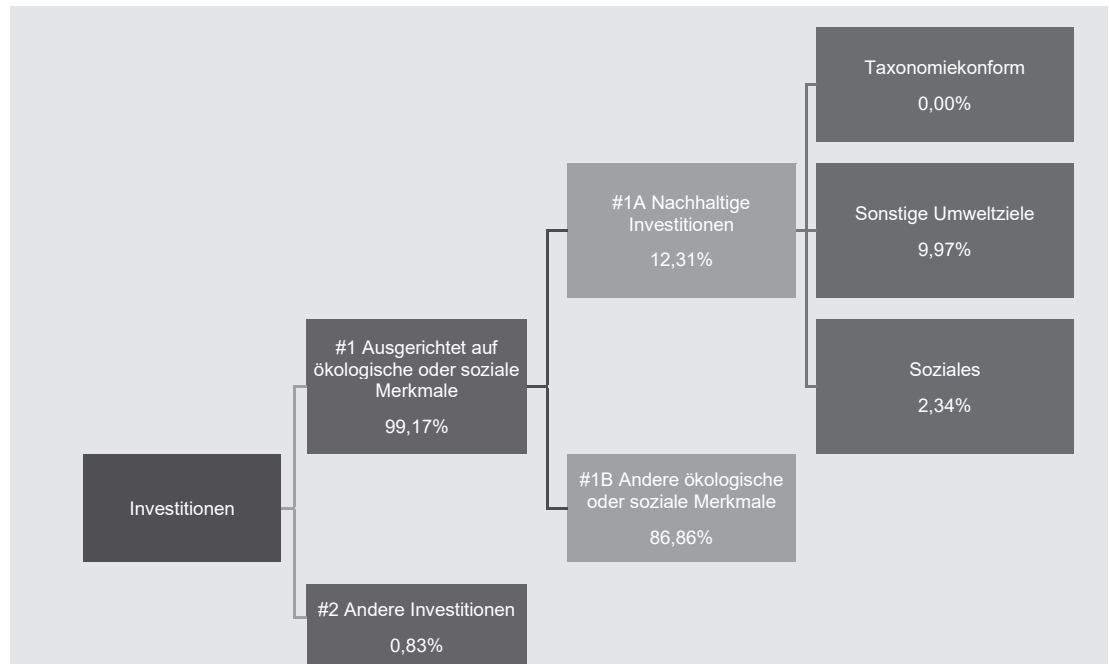
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 12,31 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,17 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Anteil (0,83 %) 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 zu Absicherungszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement oder hilfsweise für Investitionen. Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 99,17 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, 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 12,31 % 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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	99,17%	99,33%	99,58%
#2 Andere Investitionen	0,83%	0,67%	0,42%
#1A Nachhaltige Investitionen	12,31%	13,28%	11,07%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	86,86%	86,05%	88,51%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	9,97%	11,92%	10,49%
Soziales	2,34%	1,35%	0,58%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	33,93%
Energie	15,42%
Versorgungsunternehmen	12,54%
Grundstoffe	7,62%
Staatsanleihen	7,40%
Kommunikationsdienste	6,92%
Zyklische Konsumgüter	5,52%
Industrie	5,17%
Basiskonsumgüter	2,40%
Immobilien	1,13%
Gesundheitssektor	0,62%
Informationstechnologie	0,50%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Banken	16,42%
Finanzdienstleistungen	15,88%
Öl, Gas und nicht-erneuerbare Brennstoffe	15,42%
Stromversorger	9,71%
Staatsanleihen	7,40%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	4,27%
Metalle u. Bergbau	4,25%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,65%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	2,58%
Allgemeiner Einzelhandel	2,12%
Automobilindustrie	1,96%
Papier u. Forstprodukte	1,88%
Verbraucherkreditgeschäft	1,63%
Überlandtransport	1,38%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,35%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

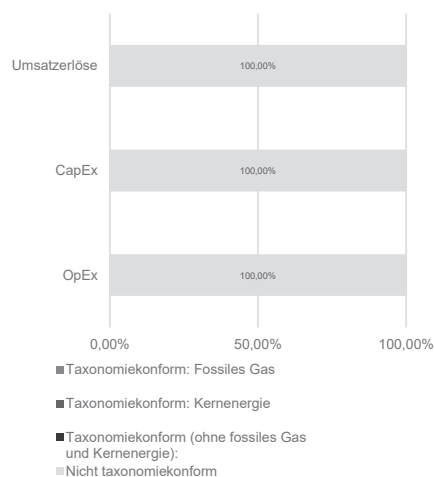
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

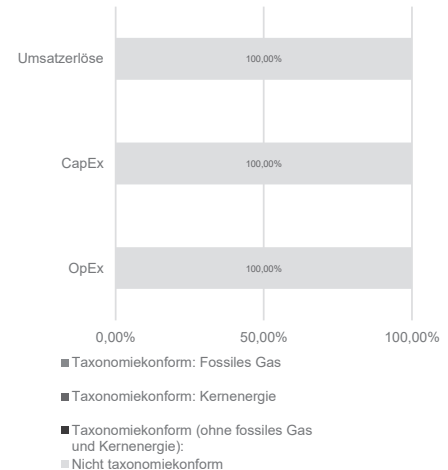
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



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 9,97 %.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 2,34 %.



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“ betrug 0,83 % und bestand unter anderem 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.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 99,17 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den 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?

Während des Referenzzeitraums wendete die Anlageverwaltung weiterhin verschiedene Maßnahmen und Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Zu diesen Methoden, die im Folgenden detailliert aufgeführt werden, gehörten unter anderem eine Synthese von firmeneigenen Instrumenten, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern. Durch Anwendung dieser Methoden hat der Fonds die ökologischen und sozialen Merkmale, zu denen er sich verpflichtet hat, effektiv erfüllt.

Der Fonds ergriff im Referenzzeitraum unter anderem die folgenden vorgenannten Maßnahmen, um sicherzustellen, dass die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden:

1. Der Fonds wies einen Teil seines Nettovermögens über Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte damit Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Die Anlageverwaltung beurteilte jedes Wertpapier im Einklang mit den relevanten Kriterien und stellte im Rahmen eines gründlichen Evaluierungsprozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.
2. Die Anlageverwalter verwendeten eigene Tools, 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 wandte die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegten Ausschlusskriterien an. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung 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. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen einer strukturierten Unternehmensansprache aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Der Dialog mit den Emittenten erfolgte auf unterschiedlichen Wegen, beispielsweise über E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows, persönliche Treffen sowie die Verteilung von Fragebögen im Rahmen umfassenderer bereichsübergreifender Initiativen. Hinweis: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktaufnahmen an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.



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



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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 98,38% 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?

Während des Referenzzeitraums umfassten die vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale unter anderem: (i) die Reduzierung der Treibhausgasemissionen, (ii) Energieeinsparungen, (iii) den Schutz der Biodiversität und (iv) grundlegende politische Freiheiten und bürgerliche Freiheitsrechte. Darüber hinaus förderte der Fonds (i) die verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und (ii) die Kreislaufwirtschaft. Der Anlageverwalter versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Investitionen in Emittenten mit den schlechtesten Bewertungen vermied,
- Engagements in Best-in-Class-Emittenten anstrebte,
- Negativscreens als Teil seines Anlageprozesses einführte,
- Investitionen anstrebte, die sich positiv auf die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale auswirkten, beurteilt anhand der einschlägigen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, und
- einen positiven Beitrag zu den ökologischen und sozialen Zielen durch die Allokation von mindestens 50 % seines Portfolios in nachhaltige Investitionen leistete. Im Rahmen dieser nachhaltigen Investitionen legte der Fonds mindestens 25 % seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, während die verbleibenden 25 % auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel entfielen.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

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.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	51,08%	54,19%	46,81%	31,52%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	8,08%	6,40%	5,66%	2,45%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,21%	0,00%	0,70%	0,99%
Prozentualer Anteil der Investitionen in anderen Arten von Anleihen, die als nachhaltige Investitionen betrachtet werden	39,01%	29,05%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten begeben wurden	63,96%	46,75%	23,76%	26,20%
ESG-Score des Portfolios	6,58	6,72	6,65	6,59
ESG-Score des Anlageuniversums	6,42	6,46	6,39	6,31
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwaltung im aktiven Austausch stand	8,00	16,00	10,00	16,00
Prozentualer Anteil der Emittenten, die unter ESG-Ausschlüsse fallen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	183,53	88,09%	191,55	85,18%	236,26	81,70%	259,17	87,83%
Benchmark – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	162,44	86,38%	177,85	86,65%	210,75	86,74%	219,45	86,30%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	85,40%	0,00	85,18%	0,00	81,70%	0,00	87,83%
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	86,38%	0,00	86,65%	0,00	86,74%	0,00	86,30%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen ist im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dargestellt.

Hinweis: Der Indikator „Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen von Best-in-Class-Emittenten“ nahm bis zur Aktualisierung des Fondsprospekts im März 2026 auf „Umweltchampions“ Bezug. Zudem ist der Indikator „Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die unter keinen der ESG-Ausschlüsse fallen“ seit dem 6. März 2026 kein Nachhaltigkeitsindikator des Fonds mehr. Um die Vergleichbarkeit der Daten sicherzustellen, wird der Indikator jedoch für den gesamten Berichtszeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026 ausgewiesen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Bis März 2026 bestand das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds unter anderem darin, Folgendes zu finanzieren und zu fördern: die effiziente Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land; die Erzeugung erneuerbarer Energie; die Verringerung von Abfällen und Treibhausgasemissionen sowie der Auswirkungen wirtschaftlicher Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt; die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft; die Bekämpfung von Ungleichheiten und die Stärkung des sozialen Zusammenhalts; die soziale Integration und die Entwicklung von Gemeinschaften; gute Arbeitsbeziehungen; den sozialen Schutz der vulnerabelsten Mitglieder der Gesellschaft, darunter insbesondere ausgegrenzte und/oder marginalisierte Bevölkerungsgruppen und/oder Gemeinschaften, Frauen und/oder sexuelle und geschlechtliche Minderheiten, ältere Menschen und gefährdete Jugendliche; den allgemeinen Zugang zu grundlegender sozialer Infrastruktur, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung; sowie Investitionen in Humankapital, auch in benachteiligten Gemeinschaften.

Ab März 2026 wurde das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds als Herbeiführung positiver Veränderungen durch die Finanzierung und Förderung folgender Bereiche beschrieben: die effiziente Nutzung von Energie und die Erzeugung erneuerbarer Energie; die Verringerung von Treibhausgasemissionen; die Verringerung von Abfällen bei gleichzeitiger Minimierung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt; die effiziente Nutzung von Wasser; die nachhaltige Nutzung von Land unter Berücksichtigung der Auswirkungen wirtschaftlicher Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt und die Bodenqualität; die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft; die Klimaresilienz durch nachhaltige Maßnahmen zur Anpassung an den Klimawandel; gute Arbeitsbeziehungen; die soziale Integration und die Entwicklung von Gemeinschaften; der allgemeine Zugang zu grundlegender sozialer Infrastruktur, bezahlbarem Wohnraum, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung; die Verringerung von Ungleichheiten und die Stärkung des sozialen Zusammenhalts; der soziale Schutz vulnerabler Mitglieder der Gesellschaft, darunter marginalisierte Bevölkerungsgruppen, Frauen, Minderheiten, ältere Menschen und Jugendliche; sowie Investitionen in Humankapital, einschließlich der Schaffung von Arbeitsplätzen, insbesondere in benachteiligten Gemeinschaften.

Diese Ziele wurden durch Investitionen in grüne Anleihen, Sozialanleihen, Nachhaltigkeitsanleihen und andere im Fondsprospekt beschriebene zulässige Anleihen erreicht.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Erstens wurde eine Reihe von Emittenten unter Verwendung eigener Tools aus dem Anlageuniversum entfernt. Die Anlageverwaltung wandte im gesamten Portfolio eine eigene Methodik an, um das Anlageuniversum einzugrenzen. Der Selektivitätsansatz bestand darin, auf Grundlage einer Kombination der für den Fonds maßgeblichen nachhaltigkeitsbezogenen Faktoren mindestens die 20 % der Emittenten mit den schlechtesten Bewertungen aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

Zweitens berücksichtigte die Anlageverwaltung bei der Bewertung, ob eine nachhaltige Investition möglicherweise Beeinträchtigungen verursacht hatte, sämtliche verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS sowie die je nach Anlageklasse und Analyse der Anlageverwaltung anwendbaren optionalen Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 desselben Anhangs. Bei Investitionen in Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung bewertete der Anlageverwalter das Potenzial für erhebliche Beeinträchtigungen auf der Ebene der finanzierten Projekte und, soweit anwendbar, auf der Ebene des Emittenten.

Darüber hinaus wurden bestimmte Emittenten ausgeschlossen, wenn der Fonds Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung als nachhaltige Investitionen einstufte, um die Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) sicherzustellen. Insbesondere berücksichtigte die Anlageverwaltung eine Reihe von Faktoren, so unter anderem die Frage, ob der Emittent möglicherweise

- nicht über eine starke Governance-Struktur verfügt (basierend auf den Governance-Indikatoren der Weltbank),
- nicht Vertragspartei bestimmter wegweisender internationaler Übereinkommen ist,
- wichtige Arbeits- und Menschenrechtskonventionen nicht ratifiziert oder umgesetzt hat,
- nur unzureichende Maßnahmen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung ergreift,
- im Corruption Perceptions Index von Transparency International schlecht abschneidet oder
- nach Freedom House als „nicht frei“ eingestuft ist.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Vereinbarkeit der Investitionen des Fonds mit dem Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) berücksichtigte die Anlageverwaltung sämtliche PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS sowie alle relevanten Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 desselben Anhangs, jeweils soweit sie wesentlich waren. Darüber hinaus berücksichtigte sie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Die Anlageverwaltung führte diese Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei den Investitionen jeweils unterschiedlich waren. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung prüfte und dokumentierte die Anlageverwaltung die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für jedes Projekt und 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 den nachhaltigen Investitionen im Portfolio des Fonds handelte es sich ausschließlich um Anleihen, die von Staaten, staatsnahen Einrichtungen und supranationalen Einrichtungen begeben wurden. Dementsprechend waren die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte auf diese 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?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit den unteren 5 % der Portfoliounternehmen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen, die in der Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR genannt sind, als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Für das gesamte Portfolio (mit Ausnahme der für die jeweilige Anlageklasse anwendbaren liquiden Mittel und Derivate zur Absicherung und zum effizienten Portfoliomanagement) berücksichtigte der Fonds bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse auch soziale Verstöße.

Bis zur Aktualisierung des Fondsprospekts im März 2026 wurden PAI-Indikatoren auch herangezogen, um Best-in-Class-Emittenten zu ermitteln und das Anlageuniversum des Fonds einzugrenzen. In diesem Zusammenhang strebte der Fonds Investitionen in Anleihen von staatlichen Emittenten an, die die Anlageverwaltung als Best-in-Class-Emittenten einstufte. Bei unterstaatlichen Emittenten und staatlichen Behörden wurde der Score des betreffenden Staates berücksichtigt. Staatliche Emittenten, die auf Grundlage des Energy and Environmental Transition Index („EETI“) zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehörten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Spain Government Bond 3.45% 10/31/2034 144A REG S	Staatsanleihen	7,21%	Spanien
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 04/30/2035 144A REG S	Staatsanleihen	5,25%	Italien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 02/15/2033 REG S	Staatsanleihen	4,96%	Deutschland
Bundesobligation 2.1% 04/12/2029 REG S	Staatsanleihen	4,91%	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 02/15/2035 REG S	Staatsanleihen	4,81%	Deutschland
Spain Government Bond 3.25% 04/30/2034 144A REG S	Staatsanleihen	4,71%	Spanien
European Union 07/04/2035 REG S	Staatsanleihen	3,51%	Belgien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 08/15/2053 REG S	Staatsanleihen	3,36%	Deutschland
French Republic Government Bond OAT 1.75% 06/25/2039 REG S 144A	Staatsanleihen	3,22%	Frankreich
Finland Government Bond 09/15/2030 144A REG S	Staatsanleihen	3,18%	Finnland
Spain Government Bond 3.15% 04/30/2035 144A REG S	Staatsanleihen	3,03%	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

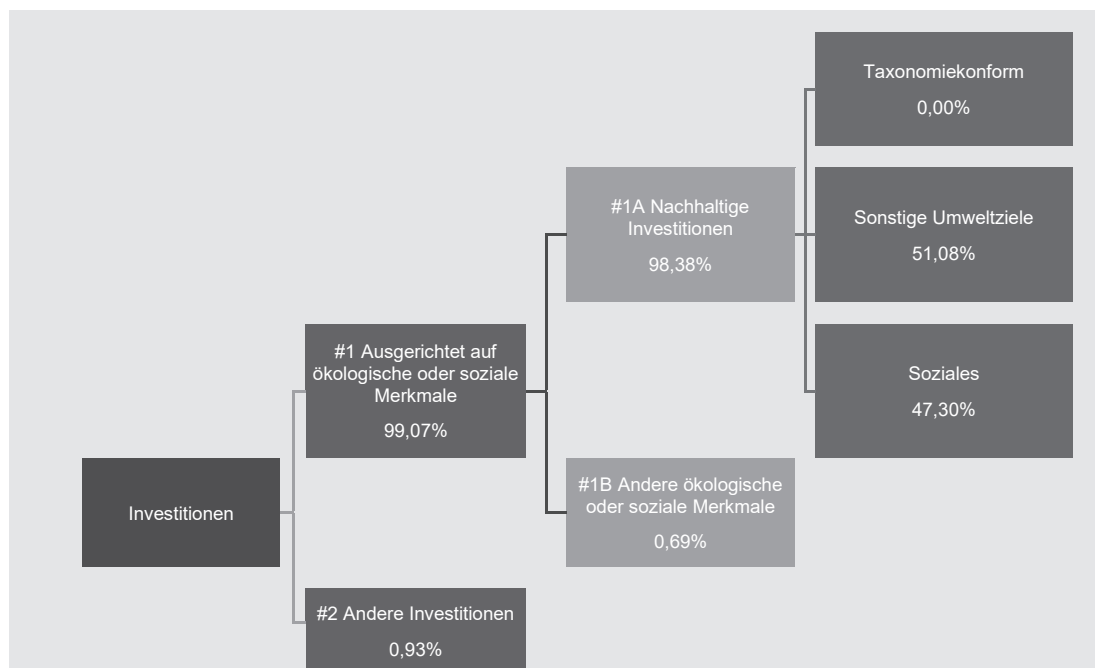
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 98,38 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,07 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,93 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie Derivaten zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Von dem Portfoliosegment, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 98,38 % 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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	99,07%	98,83%	97,85%	99,07%
#2 Andere Investitionen	0,93%	1,17%	2,15%	0,93%
#1A Nachhaltige Investitionen	98,38%	89,64%	53,17%	34,96%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	0,69%	9,19%	44,68%	64,11%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	51,08%	54,19%	46,81%	31,52%
Soziales	47,30%	35,45%	6,36%	3,44%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	95,67%
Finanzsektor	3,40%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	95,67%
Finanzdienstleistungen	3,40%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

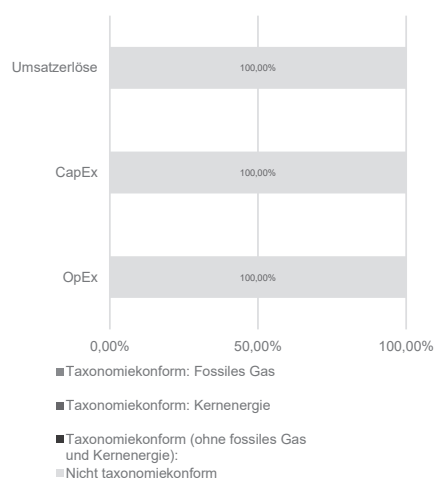
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

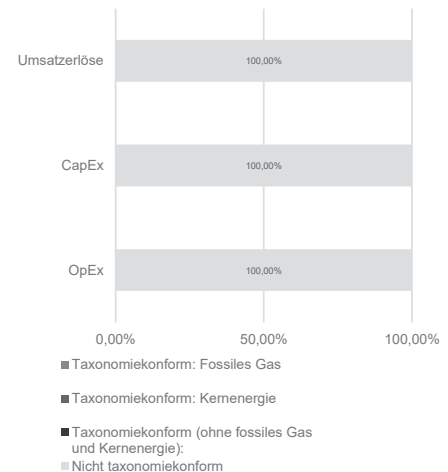
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



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 51,08 %.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 47,30 %.



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“ betrug 0,93 % und bestand unter anderem aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivaten, die zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 99,07 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz in Bezug auf (i) Barmittel und andere liquide Mittel und (ii) Derivate, die zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wendete die Anlageverwaltung verschiedene Maßnahmen an, um die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds zu verwirklichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Wie im Folgenden näher erläutert, umfassten diese Maßnahmen eigene Tools, Ausschlüsse, nachhaltige Investitionen, qualitative und quantitative Analysen sowie den Dialog mit verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies einen Teil seines Portfolios durch Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Zudem investierte er in Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten aus Ländern begeben wurden, in denen laut Eurostat-Daten mindestens 50 % der Haushaltsausgaben in den vorangegangenen fünf Jahren Themen zugutekamen, die mit dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds im Einklang standen. Zu diesen Themen zählten unter anderem die Verringerung der Umweltverschmutzung, der Schutz der biologischen Vielfalt und der Landschaft, der Umweltschutz, der Wohnungsbau und die kommunale Entwicklung, die Wasserversorgung, medizinische Erzeugnisse, Krankenhausleistungen und Leistungen des öffentlichen Gesundheitswesens, das Bildungswesen sowie die Unterstützung bei Krankheit und Erwerbsunfähigkeit, im Alter, für Familien und Kinder und bei Arbeitslosigkeit. Jedes Wertpapier wurde anhand der relevanten Kriterien beurteilt, um sicherzustellen, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Die Anlageverwaltung nutzte eigene Tools, um die Emittenten zu ermitteln, die innerhalb ihrer jeweiligen Vergleichsgruppen am schlechtesten abschnitten. Der Selektivitätsansatz bestand darin, auf Grundlage einer Kombination der für den Fonds maßgeblichen nachhaltigkeitsbezogenen Faktoren mindestens die 20 % der Emittenten mit den schlechtesten Bewertungen aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

3. Der Fonds wandte die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegten Ausschlusskriterien an. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung 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. Diese Mechanismen trugen dazu bei, die kontinuierliche Konformität mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds zu gewährleisten. Jeder festgestellte Verstoß gegen die Ausschlusskriterien des Fonds führte zur Veräußerung des betreffenden Wertpapiers gemäß den Bedingungen, die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegt sind.

4. Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit 5 % der Portfoliounternehmen, die hinsichtlich ihrer Gesamtexposition gegenüber den in Tabelle 1 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR festgelegten verbindlichen PAI-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Die Engagement-Strategie der Anlageverwaltung beruhte auf zwei Säulen: auf informationsorientierten Engagements, bei denen proaktiv Kontakt zu Emittenten aufgenommen wurde, um thematische Fragen zu erörtern, Einzelheiten zu klären oder sich über die jeweiligen Standpunkte auszutauschen; sowie auf veränderungsorientierten Engagements, die durch bestimmte Ereignisse wie Kontroversen ausgelöst oder durch Aufforderungen zur Verbesserung der Nachhaltigkeitsberichterstattung bzw. zur Auseinandersetzung mit wesentlichen ESG-Themen initiiert wurden. Die thematischen Engagements wurden auf der Grundlage von Themen ausgewählt, die für die Investitionen des Portfolios als wichtig erachtet wurden, und umfassten Themen wie Klimaresilienz, Natur und Umwelt, sozialen Zusammenhalt sowie transparente Berichterstattung. Die Aktivitäten im Rahmen des Dialogs mit den Emittenten erfolgten über verschiedene Kanäle, darunter E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows sowie persönliche Treffen. Zur Klarstellung: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktanstrengungen an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.

5. Der Fonds hielt während des gesamten Geschäftsjahres an seiner Verpflichtung fest, dafür zu sorgen, dass der gewichtete durchschnittliche ESG-Score seines Portfolios über dem des Anlageuniversums lag. Grundlage hierfür war ein unabhängiges ESG-Rankingsystem eines externen Datenanbieters.



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 Euro High Yield Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
A3OFOMMYV8PYF37HFY49



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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 12,42% 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?

Im Referenzzeitraum umfassten die vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale (i) die Verringerung der Treibhausgasemissionen, (ii) die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und (iii) Produkte und Dienstleistungen ohne negative Auswirkungen auf die Gesellschaft.

Die Anlageverwalter versuchten, diese Merkmale zu erfüllen, indem sie:

- Negativscreens als Teil des Anlageprozesses anwendeten; gleichzeitig verpflichteten sie sich, auf Fondsebene einen Umwelt-, Sozial- und Governance-Score (der „ESG-Score“) zu erzielen, der über dem ESG-Score des Anlageuniversums liegt.

Darüber hinaus wies der Fonds eine Mindestallokation von 5 % seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten auf, die zu ökologischen Zielen beitrugen, und eine Mindestallokation von 1 % seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die zu sozialen Zielen beitrugen. Ab dem 6. März 2026 war der Fonds nicht mehr zu nachhaltigen Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten verpflichtet, die zur Erreichung sozialer Ziele beitrugen.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die der Fonds bewirbt, ausrichtet.

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.

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.

Mit Blick auf den PAI-Indikator Nr. 6 haben wir im Jahr 2025 auf Ebene der NACE-Sektoren eine detailliertere Berechnungsmethode eingeführt. Folglich sind die Abdeckungsindikatoren nicht mehr mit denen der Vorjahre vergleichbar.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	10,66%	11,22%	9,90%	7,27%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	0,54%	1,04%	1,16%	1,16%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,62%	0,66%	1,29%	1,25%
Prozentualer Anteil der Investitionen in anderen Arten von Anleihen, die als nachhaltige Investitionen betrachtet werden	0,60%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten begeben wurden	19,57%	21,99%	24,01%	17,50%
ESG-Score des Portfolios	6,50	6,49	6,32	6,17
ESG-Score des Anlageuniversums	6,09	5,93	5,85	5,43
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	3,05%	0,00%	0,00%	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	42,00	54,00	118,00	106,00

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1	tCO ₂ e	9.622,14	63,55%	8.752,53	61,60%	10.881,27	59,82%	13.007,39	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1	tCO ₂ e	26,11	77,47%	24,04	73,69%	23,86	64,69%	27,83	65,72%
THG-Emissionen: Scope 2	tCO ₂ e	2.907,48	63,55%	2.664,14	61,60%	2.947,94	59,82%	3.415,12	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2	tCO ₂ e	6,90	77,47%	6,41	73,69%	5,08	64,69%	5,14	65,72%
THG-Emissionen: Scope 3 (geschätzt)	tCO ₂ e	126.893,76	64,73%	89.437,88	63,18%	82.785,49	59,82%	83.241,75	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 (geschätzt)	tCO ₂ e	234,77	77,87%	206,76	74,44%	134,51	64,69%	162,02	65,72%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2	tCO ₂ e	12.529,62	63,55%	11.416,67	61,60%	13.829,21	59,82%	16.422,50	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2	tCO ₂ e	33,00	77,47%	30,45	73,69%	28,94	64,69%	32,97	65,72%
THG-Emissionen: Gesamtemissionen (geschätzt)	tCO ₂ e	139.423,38	64,73%	100.854,55	63,18%	96.614,70	59,82%	99.664,25	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Gesamtemissionen (geschätzt)	tCO ₂ e	267,77	78,06%	237,21	74,58%	163,44	64,69%	194,98	65,72%
CO ₂ -Fußabdruck 1&2	tCO ₂ e/investierte Mio. €	66,44	63,55%	70,07	61,60%	81,39	59,82%	97,22	57,06%
Benchmark – CO ₂ -Fußabdruck 1&2	tCO ₂ e/investierte Mio. €	108,46	77,47%	111,20	73,69%	120,80	64,69%	136,01	65,72%
CO ₂ -Fußabdruck insgesamt (geschätzt)	tCO ₂ e/investierte Mio. €	726,72	64,73%	593,00	63,18%	570,71	59,82%	590,03	57,06%
Benchmark – CO ₂ -Fußabdruck insgesamt (geschätzt)	tCO ₂ e/investierte Mio. €	873,82	78,06%	849,85	74,58%	684,28	64,69%	804,43	65,72%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionsintensität 1&2	tCO2e/Mio. € Umsatz	87,14	65,20%	92,91	66,61%	96,73	75,26%	119,58	69,39%
Benchmark – THG-Emissionsintensität 1&2	tCO2e/Mio. € Umsatz	146,79	78,27%	156,09	79,10%	166,29	80,33%	176,59	80,96%
THG-Emissionsintensität insgesamt (geschätzt)	tCO2e/Mio. € Umsatz	665,81	66,73%	597,29	68,42%	722,61	75,26%	746,57	69,39%
Benchmark – THG-Emissionsintensität insgesamt (geschätzt)	tCO2e/Mio. € Umsatz	1.155,65	79,82%	905,24	80,61%	967,19	80,33%	1.077,65	80,96%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	5,70%	66,39%	3,29%	64,73%	2,17%	67,04%	3,70%	62,96%
Benchmark – Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	9,94%	78,76%	8,16%	76,09%	5,98%	75,02%	6,59%	75,59%
Anteil der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	59,59%	4,47%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – Anteil der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	55,68%	5,56%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	64,26%	39,41%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	66,82%	49,46%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	26,10%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	54,76%	0,00	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,12%	0,70	0,14%	0,70	26,24%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau	GWh pro Mio. € Umsatz	1,34	1,34%	1,47	1,62%	2,08	54,76%	2,57	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe	GWh pro Mio. € Umsatz	0,47	11,34%	0,87	6,48%	0,55	27,71%	0,37	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe	GWh pro Mio. € Umsatz	0,61	16,70%	0,46	12,77%	0,00	54,76%	0,44	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Elektrizität	GWh pro Mio. € Umsatz	1,96	3,42%	1,74	2,94%	2,26	26,92%	3,34	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Elektrizität	GWh pro Mio. € Umsatz	1,35	5,61%	1,35	5,80%	2,67	54,76%	4,46	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser	GWh pro Mio. € Umsatz	2,75	0,54%	2,74	0,60%	2,91	26,25%	0,00	35,35%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser	GWh pro Mio. € Umsatz	2,15	1,25%	2,29	1,02%	3,69	54,76%	3,61	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Bauwesen	GWh pro Mio. € Umsatz	0,04	0,62%	0,07	1,16%	0,21	26,48%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bauwesen	GWh pro Mio. € Umsatz	0,12	0,92%	0,15	0,60%	0,21	54,76%	0,32	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge	GWh pro Mio. € Umsatz	0,04	0,61%	0,08	0,36%	0,07	26,19%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge	GWh pro Mio. € Umsatz	0,05	1,98%	0,07	2,97%	0,23	54,76%	2,61	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung	GWh pro Mio. € Umsatz	0,44	3,94%	0,71	2,11%	0,53	27,01%	2,88	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung	GWh pro Mio. € Umsatz	0,90	3,48%	0,63	2,78%	1,22	54,76%	2,71	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien	GWh pro Mio. € Umsatz	0,30	4,50%	0,34	4,68%	0,62	26,51%	1,05	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien	GWh pro Mio. € Umsatz	0,37	4,71%	0,54	3,22%	0,81	54,76%	0,81	50,37%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	69,82%	0,14%	65,07%	0,15%	67,12%	0,00%	62,96%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,44%	82,37%	1,55%	76,19%	2,63%	74,95%	1,17%	75,59%
Emissionen in Wasser	Metrische Tonnen (EUR)	0,74	4,79%	0,32	1,59%	0,00	0,15%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser	Metrische Tonnen (EUR)	2,09	6,54%	0,79	3,47%	1,94	1,07%	0,05	1,80%
Gefährliche Abfälle	Metrische Tonnen (EUR)	1,27	61,96%	1,20	60,24%	2,47	29,70%	1,93	21,74%
Benchmark – Gefährliche Abfälle	Metrische Tonnen (EUR)	2,84	75,75%	1,74	70,99%	2,27	38,38%	2,26	30,09%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	73,30%	0,00%	72,20%	0,00%	72,88%	0,00%	63,81%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,58%	86,85%	1,21%	85,03%	1,47%	79,35%	1,51%	76,98%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	5,78%	69,82%	3,34%	65,18%	14,98%	67,04%	32,12%	62,96%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
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	4,50%	82,79%	2,61%	76,50%	17,30%	75,02%	26,99%	75,59%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	13,91%	57,45%	13,89%	53,58%	14,95%	24,37%	17,26%	13,92%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	11,80%	68,54%	12,45%	61,57%	12,97%	30,28%	13,90%	16,02%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	31,40%	64,17%	32,02%	63,39%	33,57%	66,79%	33,09%	62,96%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	33,40%	76,97%	33,04%	74,40%	34,45%	75,02%	34,67%	75,59%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	72,72%	0,00%	66,45%	0,00%	67,04%	0,00%	62,96%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	86,68%	0,00%	78,62%	0,00%	75,05%	0,00%	75,59%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen ist im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dargelegt. Hinweis: Der Indikator „Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen von Best-in-Class-Emittenten“ nahm bis zur Aktualisierung des Fondsprospekts im März 2026 auf „Umweltchampions“ Bezug.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Bis März 2026 bestand das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds unter anderem darin, Folgendes zu finanzieren und zu fördern: die effiziente Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land; die Erzeugung erneuerbarer Energie; die Verringerung von Abfällen und Treibhausgasemissionen sowie der Auswirkungen wirtschaftlicher Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt; die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft; die Bekämpfung von Ungleichheiten und die Stärkung des sozialen Zusammenhalts; die soziale Integration und die Entwicklung von Gemeinschaften; gute Arbeitsbeziehungen; den sozialen Schutz der vulnerabelsten Mitglieder der Gesellschaft, darunter insbesondere ausgegrenzte und/oder marginalisierte Bevölkerungsgruppen und/oder Gemeinschaften, Frauen und/oder sexuelle und geschlechtliche Minderheiten, ältere Menschen und gefährdete Jugendliche; den allgemeinen Zugang zu grundlegender sozialer Infrastruktur, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung; sowie Investitionen in Humankapital, auch in benachteiligten Gemeinschaften.

Ab März 2026 wurde das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds als Herbeiführung positiver Veränderungen durch die Finanzierung und Förderung folgender Bereiche beschrieben: die effiziente Nutzung von Energie und die Erzeugung erneuerbarer Energie; die Verringerung von Treibhausgasemissionen; die Verringerung von Abfällen bei gleichzeitiger Minimierung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt; die effiziente Nutzung von Wasser; die nachhaltige Nutzung von Land unter Berücksichtigung der Auswirkungen wirtschaftlicher Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt und die Bodenqualität; die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft sowie die Klimaresilienz durch nachhaltige Maßnahmen zur Anpassung an den Klimawandel.

Diese Ziele wurden durch Investitionen in grüne Anleihen, Sozialanleihen, Nachhaltigkeitsanleihen und andere im Fondsprospekt beschriebene zulässige Anleihen erreicht. Mit Stand März 2026 umfasste dies auch andere Arten von Unternehmensanleihen (ohne Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung), sofern die Taxonomiekonformität der emittierenden Unternehmen, gemessen am Umsatz, an den Investitionsausgaben oder an den Betriebsausgaben, mehr als 50 % betrug. Bei der Berechnung der Taxonomiekonformität wurden Investitionen in Kernenergie und Erdgas ausgeschlossen.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Eine Reihe von Emittenten wurde unter Verwendung eigener Instrumente aus dem Anlageuniversum entfernt.

Die Anlageverwalter berücksichtigten bei der Beurteilung, ob eine nachhaltige Investition möglicherweise Beeinträchtigungen verursachen könnte, sämtliche verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards („RTS“) zur Offenlegungsverordnung (SFDR). Darüber hinaus berücksichtigten sie die optionalen Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der SFDR-RTS, soweit diese auf die Anlageklasse anwendbar und nach ihrer Analyse relevant waren. Bei Investitionen in Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung bewertete die Anlageverwaltung das Potenzial für erhebliche Beeinträchtigungen auf der Ebene der finanzierten Projekte und, soweit anwendbar, auf der Ebene des Emittenten. Darüber hinaus wurden in den Fällen, in denen der Fonds vorschlug, Anleihen, bei denen es sich nicht um Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung handelt, als nachhaltige Anlagen zu betrachten, bestimmte Emittenten ausgeschlossen, um die Einhaltung des DNSH-Grundsatzes zu gewährleisten.

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 zulässigen Anleihen prüfte und dokumentierte die Anlageverwaltung die Wesentlichkeit der beiden PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwaltung beispielsweise in eine grüne Anleihe investierte, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen (z. B. Solar-/PV-Module) verwendet wurden, vergewisserte 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.

Die 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. Wenn die Due-Diligence-Prüfung ergab, dass der Emittent nicht auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet war, investierte die Anlageverwaltung nicht oder, falls sie bereits investiert war, trennte sich so schnell wie möglich, spätestens jedoch innerhalb eines Zeitraums von sechs Monaten unter normalen Marktbedingungen, von dem betreffenden Wertpapier, wobei die besten Interessen der Anteilsinhaber berücksichtigt wurden.

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
- Anwendung von Ausschlüssen

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit den unteren 5 % der Portfoliounternehmen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen, die in der Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR genannt sind, als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Für das gesamte Portfolio (mit Ausnahme von liquiden Mitteln und Derivaten, die zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden und für die jeweilige Anlageklasse gelten) wandte der Fonds spezifische ESG-Ausschlüsse an, wie im Fondsprospekt näher beschrieben.

Bis zur Aktualisierung des Fondsprospekts im März 2026 wurden PAI-Indikatoren auch herangezogen, um Best-in-Class-Emittenten zu ermitteln und Best-in-Class-Emittenten zu ermitteln. In diesem Zusammenhang strebte der Fonds Investitionen in Anleihen von Unternehmen an, die die Anlageverwaltung als Best-in-Class-Emittenten einstufte.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.1% 11/15/2029 REG S	Staatsanleihen	3,97%	Deutschland
Banijay Entertainment SAS 7% 05/01/2029 REG S	Kommunikationsdienste	1,46%	Frankreich
Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc 3.875% 10/31/2028 REG S	Basiskonsumgüter	1,34%	USA
Boparan Finance PLC 9.375% 11/07/2029 REG S	Basiskonsumgüter	1,32%	Vereinigtes Königreich
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 10/15/2028 REG S	Gesundheitssektor	1,29%	Israel
IQVIA Inc 2.875% 06/15/2028 REG S	Gesundheitssektor	1,29%	USA
La Doria Spa FRN 12/30/2030 REG S	Basiskonsumgüter	1,28%	Italien
Efesto Bidco SpA Efesto US LLC 7.5% 02/15/2032 144A	Grundstoffe	1,17%	Italien
Gruppo San Donato SPA 6.5% 10/31/2031 REG S	Gesundheitssektor	1,08%	Italien
Vattenfall AB 2.5% 06/29/2083 *FIXED TO FLOAT* REG S	Versorgungsunternehmen	1,05%	Schweden
Holding D'infrastructures Des Metiers De L'environnement SAS 3.875% 01/31/2031 REG S	Versorgungsunternehmen	1,04%	Frankreich
Opal Bidco SAS 5.5% 03/31/2032 REG S	Basiskonsumgüter	1,03%	Frankreich
X3G Mergeco Spa 7% 05/15/2030 REG S	Finanzsektor	1,02%	Italien
Q-Park Holding I BV 2% 03/01/2027 REG S	Industrie	1,00%	Niederlande
Nexi Spa 1.75% 04/24/2027 CNV REG S	Finanzsektor	0,98%	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 12,42 %.

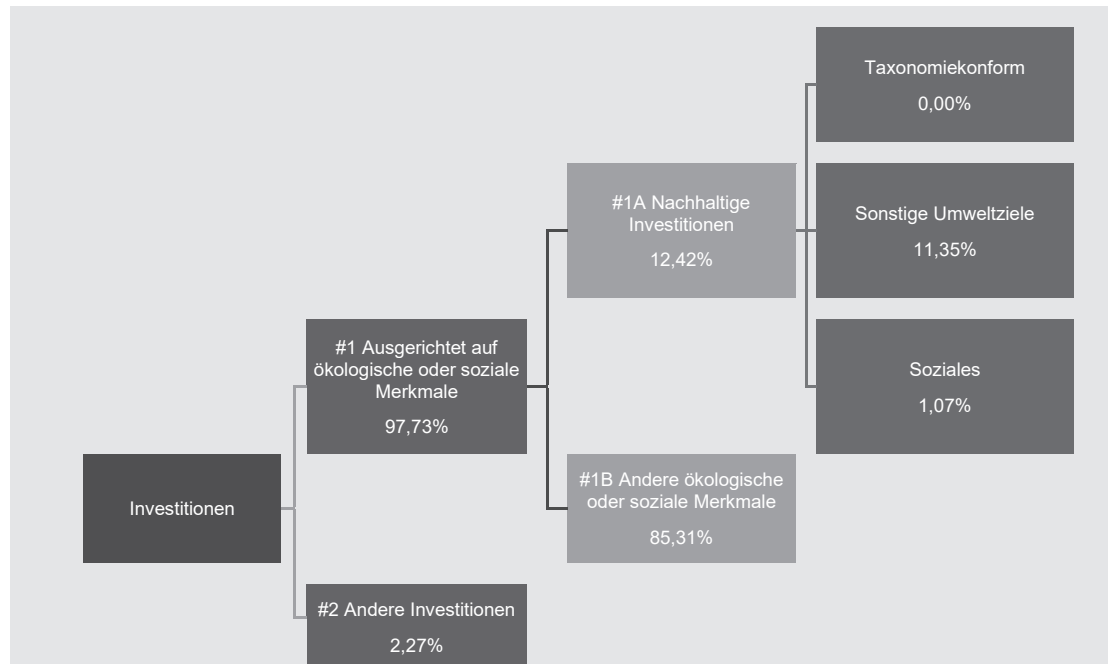
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,73 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,27 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) und Derivaten zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 97,73 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Von dem Portfoliosegment, das an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 12,42 % 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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,73%	95,77%	96,34%	92,12%
#2 Andere Investitionen	2,27%	4,23%	3,66%	7,88%
#1A Nachhaltige Investitionen	12,42%	12,91%	12,35%	9,68%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	85,31%	82,86%	83,99%	82,44%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	11,35%	11,22%	10,77%	7,27%
Soziales	1,07%	1,69%	1,58%	2,41%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	24,03%
Industrie	10,71%
Zyklische Konsumgüter	10,58%
Kommunikationsdienste	10,45%
Gesundheitssektor	9,35%
Basiskonsumgüter	8,56%
Versorgungsunternehmen	5,80%
Immobilien	5,27%
Grundstoffe	5,13%
Staatsanleihen	3,97%
Informationstechnologie	3,14%
Energie	0,76%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Banken	9,90%
Finanzdienstleistungen	8,73%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	4,49%
Staatsanleihen	3,97%
Gewerbliche Dienstleistungen und Versorgung	3,76%
Stromversorger	3,71%
Pharmaindustrie	3,63%
Lebensmittel	3,12%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,06%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	3,04%
Fahrzeugkomponenten	2,99%
Unterhaltung	2,94%
Kapitalmärkte	2,81%
Behältnisse u. Verpackungen	2,78%
Verkehrsinfrastruktur	2,61%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

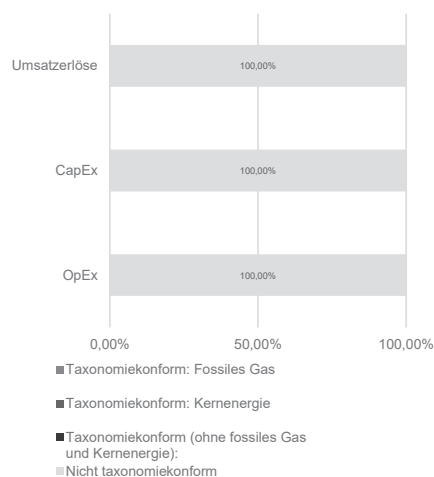
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

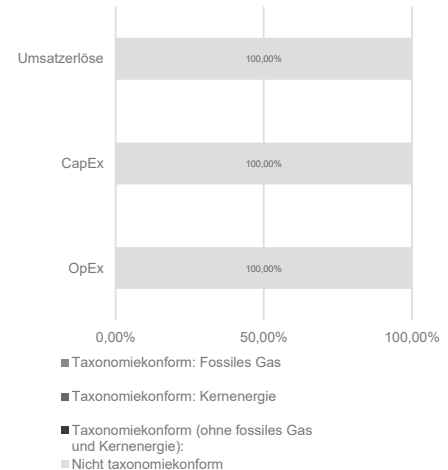
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



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 11,35 %.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 1,07 %.



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 2,27 % und bestand unter anderem aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivaten, die zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken gehalten werden.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 97,73 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den 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?

Während des Referenzzeitraums wendete die Anlageverwaltung weiterhin verschiedene Maßnahmen und Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Zu diesen Methoden, die im Folgenden detailliert aufgeführt werden, gehörten eine Synthese von firmeneigenen Instrumenten, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies seinen Anteil an nachhaltigen Investitionen durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu und finanzierte damit Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Die Anlageverwaltung beurteilte jedes Wertpapier im Einklang mit den relevanten Kriterien und stellte im Rahmen eines gründlichen Evaluierungsprozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden. Darüber hinaus investierte die Anlageverwaltung ab März 2026 in Unternehmensanleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, sofern die Taxonomiekonformität der emittierenden Unternehmen – gemessen als Anteil des Umsatzes, der Investitionsausgaben (CapEx) oder der Betriebsausgaben (OpEx) – mehr als 50 % betrug. Jedes Wertpapier wurde anhand der relevanten Kriterien beurteilt, um sicherzustellen, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.
2. Die Anlageverwaltung verwendete ein intern entwickeltes Tool, mit dem die Best-in-Class-Emittenten ermittelt wurden. Best-in-Class-Emittenten sind definiert als Unternehmensemittenten, die basierend auf der Treibhausgasintensität zu den oberen 20 % ihrer Branchenvergleichsgruppe zählen.
3. Der Fonds befolgte die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegten Ausschlusskriterien. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung 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. Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit 5 % der Portfoliounternehmen, die in Bezug auf ihr gesamtes Engagement gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer gelten. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Der Dialog mit den Emittenten erfolgte auf unterschiedlichen Wegen, beispielsweise über E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows, persönliche Treffen sowie die Verteilung von Fragebögen im Rahmen eines umfassenderen bereichsübergreifenden Engagements. Hinweis: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktaufnahmen an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.
5. Der ESG-Score auf Fondsebene lag während des gesamten Geschäftsjahres über dem ESG-Score des Anlageuniversums.



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 Corporate Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
0JRKFOGJGO9U5HR6QY84



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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 32,73% 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?

Während des Referenzzeitraums war der Fonds bestrebt, ökologische und/oder soziale Merkmale in einem oder mehreren der folgenden Bereiche zu fördern: (i) Reduzierung der Treibhausgasemissionen und/oder Energieeinsparungen, (ii) Schutz der Biodiversität und (iii) Übereinstimmung mit den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten. Darüber hinaus förderte der Fonds (i) ein verantwortungsvolles Abfallmanagement und (ii) die Kreislaufwirtschaft. Im Referenzzeitraum ergaben sich für den Fonds keine Gelegenheiten, die Verringerung des geschlechtsspezifischen Lohngefälles und/oder die Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen zu fördern.

Die Anlageverwalter versuchten, diese Merkmale zu erfüllen, indem sie:

- Investitionen in Emittenten mit den schlechtesten Bewertungen vermieden,
- Engagements in Best-in-Class-Emittenten anstrebten,
- Negativscreens als Teil ihres Anlageprozesses einführten,
- Investitionen anstrebten, die sich positiv auf die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale auswirkten,
- einen positiven Beitrag zu den ökologischen und sozialen Zielen durch die Allokation von mindestens 30 % des Portfolios in nachhaltige Investitionen leisteten. Im Rahmen dieser nachhaltigen Investitionen legte der Fonds mindestens 25 % seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, während die verbleibenden 5 % auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel entfielen.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet wurden.

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.

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Datenquellen stammen (Factset BDF und MSCI ESG). Dies hat eine Inkongruenz beim Bewertungsdatum sowie bei der Maßeinheit zur Folge.

Mit Blick auf den PAI-Indikator Nr. 6 haben wir im Jahr 2025 auf Ebene der NACE-Sektoren eine detailliertere Berechnungsmethode eingeführt. Folglich sind die Abdeckungsindikatoren nicht mehr mit denen der Vorjahre vergleichbar.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	26,19%	27,00%	28,98%	20,49%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	5,59%	5,89%	5,97%	4,63%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,00%	0,24%	0,96%	1,21%
Prozentualer Anteil der Investitionen in anderen Arten von Anleihen, die als nachhaltige Investitionen betrachtet werden	0,95%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten begeben wurden	36,11%	35,72%	39,33%	36,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%	0,00%	0,00%	2,74%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	39,00	77,00	125,00	67,00

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1	tCO2e	685,01	95,76%	775,10	90,69%	752,16	82,60%	655,37	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1	tCO2e	114,24	98,22%	134,26	95,47%	141,43	87,94%	136,63	87,84%
THG-Emissionen: Scope 2	tCO2e	228,23	95,76%	205,76	90,69%	207,41	82,60%	305,71	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2	tCO2e	26,76	98,22%	26,82	95,47%	25,97	87,94%	25,00	87,84%
THG-Emissionen: Scope 3 (geschätzt)	tCO2e	7.989,25	96,56%	6.970,08	91,43%	6.690,07	82,60%	8.986,51	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 (geschätzt)	tCO2e	1.111,27	98,60%	1.079,45	95,74%	1.005,81	87,87%	1.032,72	87,60%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2	tCO2e	913,24	95,76%	980,86	90,69%	959,57	82,60%	961,07	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2	tCO2e	141,01	98,22%	161,08	95,47%	167,40	87,94%	161,63	87,84%
THG-Emissionen: Gesamtemissionen (geschätzt)	tCO2e	8.921,56	96,56%	7.950,95	91,43%	7.649,65	82,60%	9.947,58	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Gesamtemissionen (geschätzt)	tCO2e	1.252,27	98,60%	1.240,52	95,74%	1.173,20	87,94%	1.194,35	87,84%
CO2-Fußabdruck 1&2	tCO2e/investierte Mio. €	22,47	95,76%	26,41	90,69%	27,39	82,60%	23,24	83,20%
Benchmark – CO2-Fußabdruck 1&2	tCO2e/investierte Mio. €	48,95	98,22%	60,73	95,47%	73,89	87,94%	75,70	87,84%
CO2-Fußabdruck insgesamt (geschätzt)	tCO2e/investierte Mio. €	218,37	96,56%	212,30	91,43%	217,48	82,60%	240,50	83,20%
Benchmark – CO2-Fußabdruck	tCO2e/investierte Mio. €	432,99	98,60%	465,20	95,74%	518,22	87,94%	559,37	87,84%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
insgesamt (geschätzt)									
THG-Emissionsintensität 1&2	tCO2e/Mio. € Umsatz	41,56	95,76%	46,03	94,21%	62,17	95,38%	65,17	95,74%
Benchmark – THG-Emissionsintensität 1&2	tCO2e/Mio. € Umsatz	97,96	98,34%	110,79	98,38%	106,08	98,55%	99,68	98,79%
THG-Emissionsintensität insgesamt (geschätzt)	tCO2e/Mio. € Umsatz	530,13	96,56%	476,42	95,20%	988,46	95,38%	652,26	95,74%
Benchmark – THG-Emissionsintensität insgesamt (geschätzt)	tCO2e/Mio. € Umsatz	803,68	98,78%	791,17	98,75%	945,10	98,55%	834,85	98,79%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	7,65%	96,56%	5,01%	93,55%	6,05%	92,80%	5,38%	91,46%
Benchmark-Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	10,30%	98,62%	10,82%	98,04%	11,97%	96,37%	11,42%	95,97%
Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	53,87%	72,37%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	58,99%	72,57%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anteil der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	54,64%	4,34%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – Anteil der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	67,26%	4,73%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	48,41%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	70,01%	0,00	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	48,41%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau	GWh pro Mio. € Umsatz	0,84	0,66%	0,85	0,16%	1,25	70,01%	1,95	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe	GWh pro Mio. € Umsatz	0,20	9,43%	0,21	8,14%	0,32	50,74%	0,36	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe	GWh pro Mio. € Umsatz	0,45	17,03%	0,43	15,37%	0,00	70,01%	0,51	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Elektrizität	GWh pro Mio. € Umsatz	1,36	6,02%	1,48	3,24%	1,89	49,90%	3,56	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Elektrizität	GWh pro Mio. € Umsatz	1,90	5,54%	1,58	4,73%	2,26	70,01%	3,53	67,35%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser	GWh pro Mio. € Umsatz	0,63	1,14%	0,76	1,16%	0,21	48,70%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser	GWh pro Mio. € Umsatz	3,23	0,76%	2,11	0,73%	3,35	70,01%	3,95	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Bauwesen	GWh pro Mio. € Umsatz	0,15	0,95%	0,13	1,48%	0,16	48,91%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bauwesen	GWh pro Mio. € Umsatz	0,15	0,75%	0,15	0,83%	0,16	70,01%	0,21	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge	GWh pro Mio. € Umsatz	0,40	2,25%	0,45	1,95%	0,00	48,41%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge	GWh pro Mio. € Umsatz	0,26	1,64%	0,28	1,40%	0,35	70,01%	0,33	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung	GWh pro Mio. € Umsatz	0,32	1,49%	0,55	1,85%	0,19	48,77%	0,23	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung	GWh pro Mio. € Umsatz	0,87	2,72%	0,88	2,71%	0,75	70,01%	0,83	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien	GWh pro Mio. € Umsatz	0,22	2,40%	0,45	0,74%	0,09	48,41%	1,38	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien	GWh pro Mio. € Umsatz	0,54	3,69%	0,53	3,52%	0,56	70,01%	0,45	67,35%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	96,56%	0,00%	93,55%	0,00%	92,98%	0,01%	91,46%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,63%	98,67%	0,83%	98,00%	6,34%	96,06%	0,94%	95,97%
Emissionen in Wasser	Metrische Tonnen (EUR)	1,57	8,70%	0,47	2,62%	0,00	0,50%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser	Metrische Tonnen (EUR)	0,58	11,65%	0,40	4,43%	1,04	1,16%	0,00	1,10%
Gefährliche Abfälle	Metrische Tonnen (EUR)	0,46	96,01%	0,41	89,61%	0,76	40,89%	0,73	30,90%
Benchmark – Gefährliche Abfälle	Metrische Tonnen (EUR)	3,32	97,69%	3,11	94,28%	7,00	44,73%	10,00	35,86%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	98,84%	0,00%	97,30%	0,00%	96,48%	0,00%	93,12%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	99,08%	0,00%	98,79%	0,72%	97,84%	2,16%	96,92%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,60%	96,56%	1,11%	93,55%	10,61%	92,80%	25,01%	91,46%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Einhaltung von Grundsätzen des UN Global 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	1,42%	98,71%	1,39%	98,07%	10,03%	96,37%	19,90%	95,97%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	13,79%	85,15%	14,06%	72,42%	15,50%	44,06%	15,65%	36,89%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,52%	91,79%	13,79%	82,06%	14,45%	43,81%	15,69%	35,80%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgrremiums	40,92%	94,96%	40,88%	92,27%	40,32%	92,57%	39,62%	91,46%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgrremiums	40,26%	98,04%	40,27%	97,39%	38,91%	96,22%	38,23%	95,97%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	96,56%	0,00%	93,80%	0,00%	92,80%	0,00%	91,46%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	98,99%	0,00%	98,20%	0,00%	96,37%	0,00%	95,97%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen ist im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dargestellt.

Hinweis: Der Indikator „Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen von Best-in-Class-Emittenten“ nahm bis zur Aktualisierung des Fondsprospekts im März 2026 auf „Umweltchampions“ Bezug. Zudem ist der Indikator „Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die unter keinen der ESG-Ausschlüsse fallen“ seit dem 6. März 2026 kein Nachhaltigkeitsindikator des Fonds mehr. Um die Vergleichbarkeit der Daten sicherzustellen, wird der Indikator jedoch für den gesamten Berichtszeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026 ausgewiesen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Bis März 2026 bestand das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds unter anderem darin, Folgendes zu finanzieren und zu fördern: die effiziente Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land; die Erzeugung erneuerbarer Energie; die Verringerung von Abfällen und Treibhausgasemissionen sowie der Auswirkungen wirtschaftlicher Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt; die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft; die Bekämpfung von Ungleichheiten und die Stärkung des sozialen Zusammenhalts; die soziale Integration und die Entwicklung von Gemeinschaften; gute Arbeitsbeziehungen; den sozialen Schutz der vulnerabelsten Mitglieder der Gesellschaft, darunter insbesondere ausgegrenzte und/oder marginalisierte Bevölkerungsgruppen und/oder Gemeinschaften, Frauen und/oder sexuelle und geschlechtliche Minderheiten, ältere Menschen und gefährdete Jugendliche; den allgemeinen Zugang zu grundlegender sozialer Infrastruktur, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung; sowie Investitionen in Humankapital, auch in benachteiligten Gemeinschaften.

Ab März 2026 wurde das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds als Herbeiführung positiver Veränderungen durch die Finanzierung und Förderung folgender Bereiche beschrieben: die effiziente Nutzung von Energie und die Erzeugung erneuerbarer Energie; die Verringerung von Treibhausgasemissionen; die Verringerung von Abfällen bei gleichzeitiger Minimierung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt; die effiziente Nutzung von Wasser; die nachhaltige Nutzung von Land unter Berücksichtigung der Auswirkungen wirtschaftlicher Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt und die Bodenqualität; die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft; die Klimaresilienz durch nachhaltige Maßnahmen zur Anpassung an den Klimawandel; gute Arbeitsbeziehungen; die soziale Integration und die Entwicklung von Gemeinschaften; der allgemeine Zugang zu grundlegender sozialer Infrastruktur, bezahlbarem Wohnraum, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung; die Verringerung von Ungleichheiten und die Stärkung des sozialen Zusammenhalts; der soziale Schutz vulnerabler Mitglieder der Gesellschaft, darunter marginalisierte Bevölkerungsgruppen, Frauen, Minderheiten, ältere Menschen und Jugendliche; sowie Investitionen in Humankapital, einschließlich der Schaffung von Arbeitsplätzen, insbesondere in benachteiligten Gemeinschaften.

Diese Ziele wurden durch Investitionen in grüne Anleihen, Sozialanleihen, Nachhaltigkeitsanleihen und andere im Fondsprospekt beschriebene zulässige Anleihen erreicht. Mit Stand März 2026 umfasste dies auch andere Arten von Unternehmensanleihen (ohne Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung), sofern die Taxonomiekonformität der emittierenden Unternehmen, gemessen am Umsatz, an den Investitionsausgaben oder an den Betriebsausgaben, mehr als 50 % betrug. Bei der Berechnung der Taxonomiekonformität wurden Investitionen in Kernenergie und Erdgas ausgeschlossen.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Erstens wurde eine Reihe von Emittenten unter Verwendung eigener Tools aus dem Anlageuniversum entfernt. Die Anlageverwaltung wandte im gesamten Portfolio eine eigene Methodik an, um das Anlageuniversum einzugrenzen. Der Selektivitätsansatz bestand darin, auf Grundlage einer Kombination der für den Fonds maßgeblichen nachhaltigkeitsbezogenen Faktoren mindestens die 20 % der Emittenten mit den schlechtesten Bewertungen aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

Zweitens berücksichtigten die Anlageverwalter bei der Beurteilung, ob eine nachhaltige Investition möglicherweise Beeinträchtigungen verursachen könnte, sämtliche verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards („RTS“) zur Offenlegungsverordnung (SFDR). Darüber hinaus berücksichtigten sie die optionalen Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der SFDR-RTS, soweit diese auf die Anlageklasse anwendbar und nach ihrer Analyse relevant waren. Bei Investitionen in Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung bewertete die Anlageverwaltung das Potenzial für erhebliche Beeinträchtigungen auf der Ebene der finanzierten Projekte und, soweit anwendbar, auf der Ebene des Emittenten.

Darüber hinaus wurden bestimmte Emittenten ausgeschlossen, wenn der Fonds beabsichtigte, Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung als nachhaltige Investitionen einzustufen, um die Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) sicherzustellen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Vereinbarkeit der Investitionen des Fonds mit dem Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) berücksichtigte die Anlageverwaltung sämtliche PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS sowie alle relevanten Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 desselben Anhangs, jeweils soweit sie wesentlich waren. Darüber hinaus berücksichtigte sie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein könnten. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung prüften und dokumentierten die Anlageverwalter die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das Projekt und 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 Wertpapieren, die von Unternehmen begeben werden, wurde bewertet, ob die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang standen. Diese Leitlinien und Grundsätze galten nicht für Investitionen in Wertpapiere, die von staatlichen Emittenten begeben wurden.

Die Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesem Dienstleister festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwaltung sie untersuchen konnte. Ergab die Sorgfaltsprüfung, dass ein Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht einhielt, investierte die Anlageverwaltung nicht in diesen Emittenten. Bestand bereits eine Investition, veräußerte sie das Wertpapier so bald wie vernünftigerweise möglich, wobei sie die Interessen der Anteilshaber bestmöglich berücksichtigte, und unter normalen Marktbedingungen spätestens sechs Monate nach dieser Feststellung.

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

Anwendung von Ausschlüssen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit 5 % der Portfoliounternehmen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen, die in der Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR genannt sind, als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Für das gesamte Portfolio (mit Ausnahme von liquiden Mitteln und Derivaten, die zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden und für die jeweilige Anlageklasse gelten) wandte der Fonds spezifische ESG-Ausschlüsse an, wie im Fondsprospekt näher beschrieben.

Bis zur Aktualisierung des Fondsprospekts im März 2026 wurden PAI-Indikatoren auch herangezogen, um Best-in-Class-Emittenten zu ermitteln und das Anlageuniversum des Fonds einzugrenzen. In diesem Zusammenhang strebte der Fonds Investitionen in Anleihen von Unternehmen an, die die Anlageverwaltung als Best-in-Class-Emittenten einstufte. Unternehmensemittenten, die auf der Grundlage der ESG Credit App zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BPCE SA 3.625% 10/01/2033 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,28%	Frankreich
Swedbank AB 4.375% 09/05/2030 REG S	Finanzsektor	1,25%	Schweden
SBAB Bank AB 3.375% 05/21/2031 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,18%	Schweden
Colonial SFL Socimi SA 3.25% 01/22/2030 REG S	Immobilien	1,18%	Spanien
Heathrow Funding Ltd 1.125% 10/08/30 REG S	Industrie	1,17%	Vereinigtes Königreich
Engie SA 3.875% 03/06/2036 REG S	Versorgungsunternehmen	1,17%	Frankreich
Jyske Bank A/S 3.5% 11/19/2031 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,16%	Dänemark
Asahi Group Holdings Ltd .541% 10/23/2028 REG S	Basiskonsumgüter	1,15%	Japan
Suez SACA 2.375% 05/24/2030 REG S	Versorgungsunternehmen	1,14%	Frankreich
Banco Santander SA 4.875% 10/18/2031 REG S	Finanzsektor	1,13%	Spanien
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 01/21/2031 REG S	Gesundheitssektor	1,13%	Dänemark
Unicredit Spa 3.8% 01/16/2033 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,12%	Italien
Swisscom Finance BV 3.625% 11/29/2036 REG S	Finanzsektor	1,11%	Schweiz
Bayerische Landesbank 3% 09/17/2032 REG S	Finanzsektor	1,11%	Deutschland
Citigroup Inc 4.112% 09/22/2033 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,09%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 32,73 %.

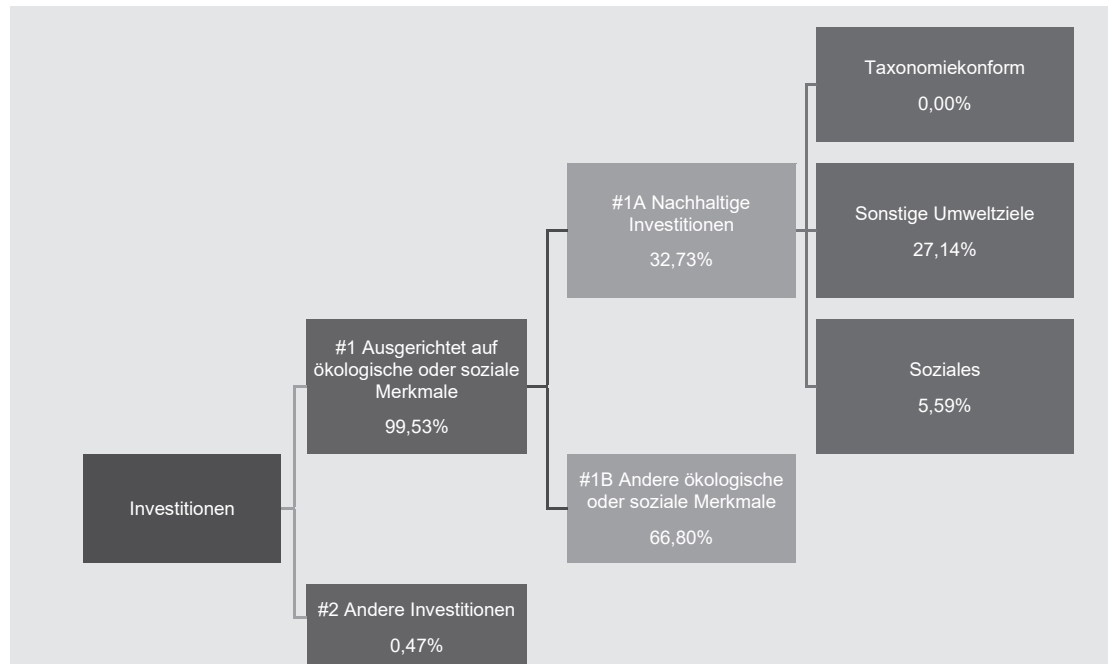
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,53 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,47 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) und Derivaten zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 99,53 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Von dem Portfoliosegment, das an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 32,73 % 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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	99,53%	99,34%	98,77%	98,58%
#2 Andere Investitionen	0,47%	0,66%	1,23%	1,42%
#1A Nachhaltige Investitionen	32,73%	33,13%	35,91%	26,33%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	66,80%	66,21%	62,86%	72,25%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	27,14%	27,24%	29,94%	20,49%
Soziales	5,59%	5,89%	5,97%	5,84%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	49,52%
Industrie	10,03%
Versorgungsunternehmen	9,23%
Basiskonsumgüter	6,80%
Kommunikationsdienste	6,58%
Gesundheitssektor	6,02%
Immobilien	4,94%
Zyklische Konsumgüter	4,23%
Grundstoffe	1,21%
Informationstechnologie	0,96%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Banken	30,01%
Finanzdienstleistungen	10,55%
Versicherungen	5,26%
Stromversorger	4,94%
Getränke	4,21%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	4,14%
Kapitalmärkte	3,23%
Automobilindustrie	3,15%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	2,97%
Pharmaindustrie	2,46%
Elektrogeräte	2,38%
Bau- u. Ingenieurwesen	2,12%
Baustoffe	2,04%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	1,89%
Multi-Versorger	1,38%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

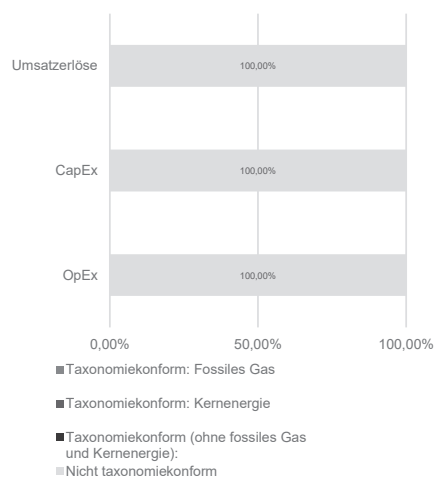
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

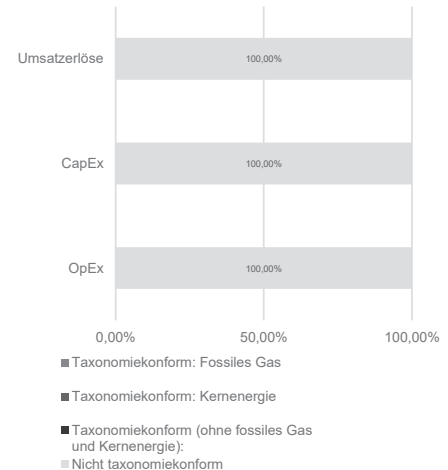
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



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 27,14 %.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 5,59 %.



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 0,47 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds, sowie Derivate zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 99,53 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den 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?

Im Bezugszeitraum wendete die Anlageverwaltung verschiedene Maßnahmen an, um die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds zu verwirklichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Wie im Folgenden näher erläutert, umfassten diese Maßnahmen eigene Tools, Ausschlüsse, nachhaltige Investitionen, qualitative und quantitative Analysen sowie den Dialog mit verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies einen Teil seines Portfolios durch Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Darüber hinaus investierte die Anlageverwaltung mit Stand März 2026 in Unternehmensanleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, sofern die Taxonomiekonformität der emittierenden Unternehmen – gemessen als Anteil des Umsatzes, der Investitionsausgaben (CapEx) oder der Betriebsausgaben (OpEx) – mehr als 50 % betrug. Jedes Wertpapier wurde anhand der relevanten Kriterien beurteilt, um sicherzustellen, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Die Anlageverwaltung nutzte eigene Tools, um die Emittenten zu ermitteln, die innerhalb ihrer jeweiligen Vergleichsgruppen am schlechtesten abschnitten. Der Selektivitätsansatz bestand darin, auf Grundlage einer Kombination der für den Fonds maßgeblichen nachhaltigkeitsbezogenen Faktoren mindestens die 20 % der Emittenten mit den schlechtesten Bewertungen aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

3. Der Fonds wandte die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegten Ausschlusskriterien an. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung 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. Diese Mechanismen trugen dazu bei, die kontinuierliche Konformität mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds zu gewährleisten. Jeder festgestellte Verstoß gegen die Ausschlusskriterien des Fonds führte zur Veräußerung des betreffenden Wertpapiers gemäß den Bedingungen, die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegt sind.

4. Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit 5 % der Portfoliounternehmen, die hinsichtlich ihrer Gesamtexposition gegenüber den in Tabelle 1 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR festgelegten verbindlichen PAI-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Die Engagement-Strategie der Anlageverwaltung beruhte auf zwei Säulen: auf informationsorientierten Engagements, bei denen proaktiv Kontakt zu Emittenten aufgenommen wurde, um thematische Fragen zu erörtern, Einzelheiten zu klären oder sich über die jeweiligen Standpunkte auszutauschen; sowie auf veränderungsorientierten Engagements, die durch bestimmte Ereignisse wie Kontroversen ausgelöst oder durch Aufforderungen zur Verbesserung der Nachhaltigkeitsberichterstattung bzw. zur Auseinandersetzung mit wesentlichen ESG-Themen initiiert wurden.

Die thematischen Engagements wurden auf der Grundlage von Themen ausgewählt, die für die Investitionen des Portfolios als wichtig erachtet wurden, und umfassten Themen wie Klimaresilienz, Natur und Umwelt, sozialen Zusammenhalt sowie transparente Berichterstattung. Die Aktivitäten im Rahmen des Dialogs mit den Emittenten erfolgten über verschiedene Kanäle, darunter E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows sowie persönliche Treffen. Zur Klarstellung: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktanstrengungen an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.



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“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900RZI399MM1QMA22



FRANKLIN
TEMPLETON

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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	●● ☐ NEIN
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 90,76%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Referenzzeitraum bestand das nachhaltige Investitionsziel des Fonds darin, in festverzinsliche Wertpapiere zu investieren, die die folgenden Merkmale aufweisen:

- Anleihen, die einem anerkannten Bewertungsrahmen für soziale Anleihen entsprechen (z. B. den Social Bond Principles der International Capital Market Association („ICMA“)), und
- andere zulässige Anleihen und/oder Instrumente, die gemäß der Sustainable Finance Disclosure Regulation („SFDR“) als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel gelten.

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen ist mit den folgenden UN-SDGs verknüpft:

- Ziel 1: Keine Armut
- Ziel 2: Kein Hunger
- Ziel 3: Gesundheit und Wohlergehen
- Ziel 4: Gute Bildung
- Ziel 5: Gleichstellung der Geschlechter
- Ziel 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
- Ziel 7: Bezahlbare und saubere Energie
- Ziel 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum
- Ziel 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur
- Ziel 10: Weniger Ungleichheiten
- Ziel 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden
- Ziel 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion
- Ziel 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen
- Ziel 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele

Darüber hinaus wendete der Fonds im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens an.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er das Erreichen seines nachhaltigen Anlageziels messen kann.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	88,27%	90,43%	93,60%	94,55%
Prozentualer Anteil der Investitionen in sonstige geeignete Anleihen	0,00%	5,66%	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%	0,00%	0,00%	0,90%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen ist im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dargelegt.

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?

Im Referenzzeitraum verwendete die Anlageverwaltung eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Erstens wurde eine Reihe von Emittenten aus dem Anlageuniversum entfernt, indem proprietäre Tools eingesetzt wurden, wie unten im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben, was zur Umsetzung des DNSH-Grundsatzes beitrug.

Zweitens berücksichtigte die Anlageverwaltung bei der Bewertung, ob eine nachhaltige Investition möglicherweise Beeinträchtigungen verursacht hatte, sämtliche verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS sowie die je nach Anlageklasse und Analyse der Anlageverwaltung anwendbaren optionalen Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 desselben Anhangs. Bei Investitionen in Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung bewertete der Anlageverwalter das Potenzial für erhebliche Beeinträchtigungen auf der Ebene der finanzierten Projekte und, soweit anwendbar, auf der Ebene des Emittenten.

Darüber hinaus wurden bestimmte Emittenten ausgeschlossen, wenn der Fonds Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung als nachhaltige Investitionen einstufte, um die Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) sicherzustellen.

Staatliche Emittenten wurden auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption hin überprüft. Des Weiteren nahm die Anlageverwaltung eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder externen Zweitmeinungen) der DNSH-Konformität des Emittenten und des Projekts vor.

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Vereinbarkeit der Investitionen des Fonds mit dem Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) berücksichtigte die Anlageverwaltung sämtliche PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS sowie alle relevanten Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 desselben Anhangs, jeweils soweit sie wesentlich waren. Darüber hinaus berücksichtigte sie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Die Anlageverwaltung führte diese Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei den Investitionen jeweils unterschiedlich waren. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der infrage kommenden Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung prüfte und dokumentierte die Anlageverwaltung die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für jedes Projekt und 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:

Auf Anleihen und/oder Instrumente, 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.

Die Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesen Dienstleistern festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit der Anlageverwalter sie untersuchen konnte.

Ergibt die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wird er als nicht investierbar eingestuft.



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 Anlageverwaltung. PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt: Durchführung der DNSH-bezogenen Überprüfung

- Hilfestellung für thematisches Engagement
- 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. Eine Reihe von Emittenten wurde unter Verwendung eigener Tools aus dem Anlageuniversum entfernt.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwaltung führte einen (kalenderjährlichen) Dialog mit 5 % der Portfoliounternehmen, die hinsichtlich ihrer Gesamtexposition gegenüber den in Tabelle 1 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards („RTS“) zur SFDR festgelegten verbindlichen PAI-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds wendete die spezifischen ESG-Ausschlusskriterien auf das gesamte Portfolio an (mit Ausnahme zusätzlicher liquider Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds sowie der zu Absicherungszwecken eingesetzten Derivate).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2025-07-01 – 2026-05-18.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Communaute Francaise De Belgique 3.75% 06/22/2033 REG S	Staatsanleihen	7,91%	Belgien
UNEDIC ASSEO .5% 05/25/2036 REG S	Finanzsektor	4,58%	Frankreich
European Union 1.125% 06/04/2037 REG S	Staatsanleihen	4,27%	Belgien
Council Of Europe Development Bank 04/09/2027 REG S	Staatsanleihen	4,14%	Frankreich
Caisse D'amortissement De La Dette Sociale 11/25/2026 REG S	Finanzsektor	3,52%	Frankreich
Instituto De Credito Oficial 3.25% 10/31/2028 REG S	Finanzsektor	3,21%	Spanien
African Development Bank .875% 05/24/2028	Staatsanleihen	3,15%	Supranational
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft MbH 3.875% 06/05/2030 REG S	Immobilien	2,74%	Deutschland
Chile Government International Bond 3.75% 01/14/2032	Staatsanleihen	2,73%	Chile
Credit Agricole SA .125% 12/09/2027	Finanzsektor	2,57%	Frankreich
Natwest Group PLC .78% 02/26/2030 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	2,50%	Vereinigtes Königreich
European Union .3% 11/04/2050 REG S	Staatsanleihen	2,49%	Belgien
Nederlandse Waterschapsbank NV 02/16/2037 REG S	Finanzsektor	2,49%	Niederlande
Caisse D'amortissement De La Dette Sociale 1.5% 05/25/2032 REG S	Finanzsektor	2,15%	Frankreich



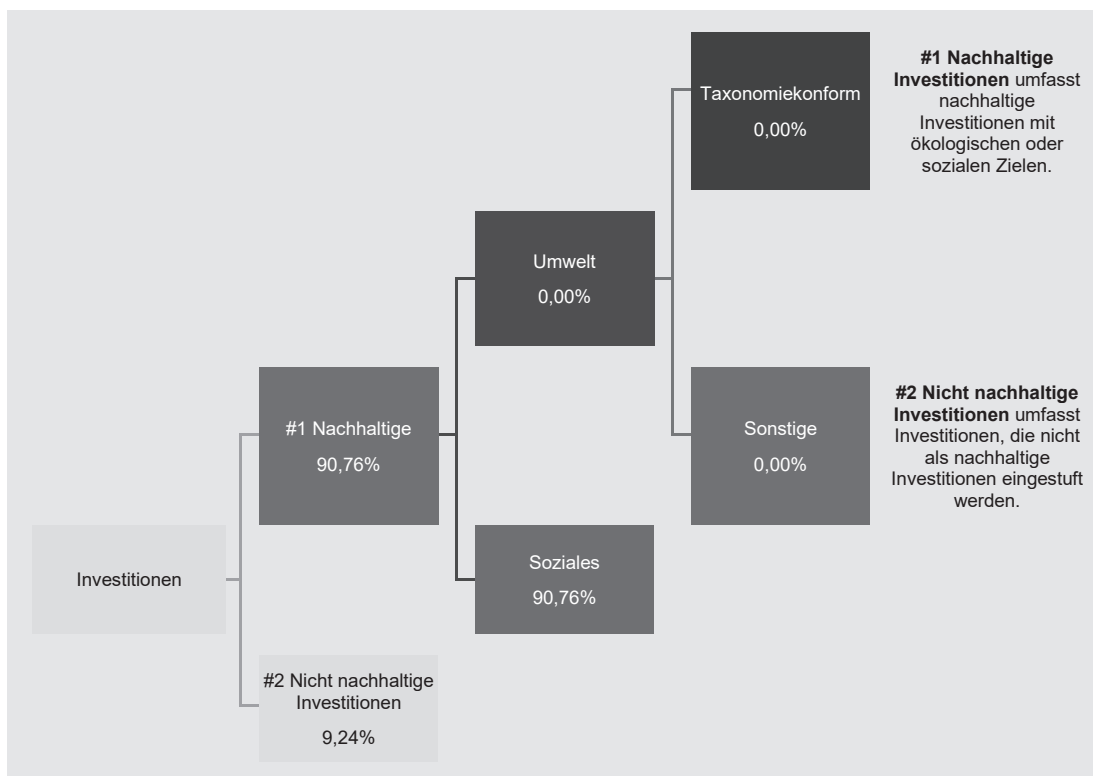
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 90,76 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

90,76 % des Fondsportfolios trugen zu dem nachhaltigen Anlageziel bei. Der verbleibende Teil (9,24 %) trug nicht zu diesem Ziel bei und bestand aus Derivaten, die zur Absicherung eingesetzt wurden, und liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die keine nachhaltigen Investitionen darstellten. Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 90,76 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit dem sozial nachhaltigen Ziel des Fonds im Einklang standen.



	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Nachhaltige	90,76%	96,09%	99,18%	97,89%
#2 Nicht nachhaltige Investitionen	9,24%	3,91%	0,82%	2,11%
Umwelt	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	90,76%	96,09%	99,18%	97,89%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	58,70%
Staatsanleihen	31,02%
Immobilien	2,74%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Finanzdienstleistungen	38,73%
Staatsanleihen	31,02%
Banken	19,97%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	2,74%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

☐ Ja

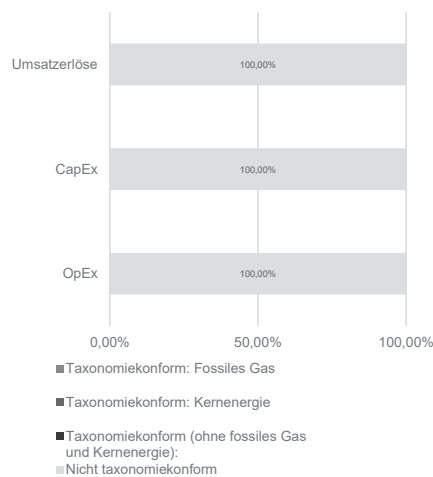
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

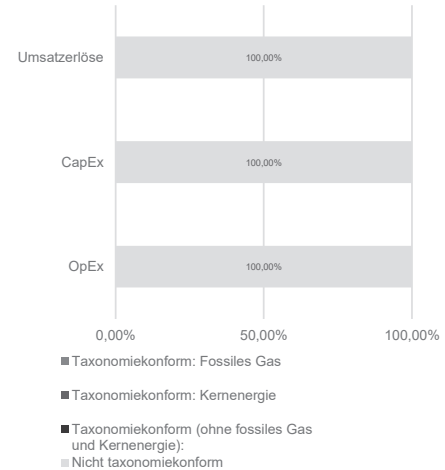
☒ Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

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.

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.

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.



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 90,76 %.



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 (9,24 %).

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 90,76 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit dem sozial nachhaltigen Ziel des Fonds im Einklang standen.

Der Anlageverwalter stellte sicher, dass der Basiswert von Derivaten, die für ein effizientes Portfoliomanagement verwendet wurden, als nachhaltige Investition eingestuft werden konnte.

Die Anlageverwaltung wandte einen ökologischen und sozialen Mindestschutz an, indem sie überprüfte, ob die für Platzierung von Einlagen und für Derivatkontrakte ausgewählten 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 auf kontinuierlicher Basis nicht.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Referenzzeitraum wendete die Anlageverwaltung weiterhin verschiedene Maßnahmen und Methoden an, um das nachhaltige Anlageziel des Fonds zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Zu diesen Methoden, die im Folgenden detailliert aufgeführt werden, gehörte eine Kombination von qualitativen und quantitativen Analysen der Investitionen zur Bestimmung ihres positiven Beitrags zu sozialen Zielen, um sicherzustellen, dass die Investitionen keine erheblichen Beeinträchtigungen verursachten, während ihre Emittenten eine gute Unternehmensführung aufwiesen. Darüber hinaus beinhalteten sie unter anderem den Einsatz von IT-Anwendungen und den Dialog mit verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies seinen Anteil an nachhaltigen Investitionen durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu und finanzierte damit Projekte mit positiver sozialer Wirkung. Die Anlageverwaltung beurteilte jedes Wertpapier im Einklang mit den relevanten Kriterien und stellte im Rahmen eines gründlichen Evaluierungsprozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Der Fonds befolgte die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegten Ausschlusskriterien. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung 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. Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit 5 % der Portfoliounternehmen, die hinsichtlich ihrer Gesamtexposition gegenüber den in Tabelle 1 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR festgelegten verbindlichen PAI-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv soziale Ziele in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Der Dialog mit den Emittenten erfolgte auf unterschiedlichen Wegen, beispielsweise über E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows, persönliche Treffen sowie die Verteilung von Fragebögen im Rahmen umfassenderer bereichsübergreifender Initiativen.



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 Finanzprodukt das nachhaltige Ziel erreicht.

Franklin European Total Return Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
4HIOY1ECMPB3YDFIY329



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, 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 72,62% 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?

Während des Referenzzeitraums umfassten die vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale unter anderem: (i) die Reduzierung der Treibhausgasemissionen und/oder Energieeinsparungen, (ii) den Schutz der Biodiversität und (iii) die Übereinstimmung mit den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten. Darüber hinaus förderte der Fonds eine verantwortungsvolle Abfallbewirtschaftung und/oder Praktiken der Kreislaufwirtschaft. Im Referenzzeitraum ergaben sich für den Fonds keine Gelegenheiten, die Verringerung des geschlechtsspezifischen Lohngefälles und/oder die Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen zu fördern.

Der Anlageverwalter versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Investitionen in Emittenten mit den schlechtesten Bewertungen vermied,
- Engagements in Best-in-Class-Emittenten anstrebte,
- Negativscreens als Teil seines Anlageprozesses einführt,
- Investitionen anstrebte, die sich positiv auf die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale auswirkten, gemessen anhand der einschlägigen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, und
- einen positiven Beitrag zu den ökologischen und sozialen Zielen durch die Allokation von mindestens 50 % des Portfolios in nachhaltige Investitionen leistete. Im Rahmen dieser nachhaltigen Investitionen legte der Fonds mindestens 25 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 5 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel an. Seit März 2026 verpflichtet sich der Fonds nicht mehr zu nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

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.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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.

Mit Blick auf den PAI-Indikator Nr. 6 haben wir im Jahr 2025 auf Ebene der NACE-Sektoren eine detailliertere Berechnungsmethode eingeführt. Folglich sind die Abdeckungsindikatoren nicht mehr mit denen der Vorjahre vergleichbar.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	35,34%	38,90%	41,27%	20,94%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	5,59%	6,09%	5,66%	4,21%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,19%	0,00%	0,62%	1,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in anderen Arten von Anleihen, die als nachhaltige Investitionen betrachtet werden	31,50%	19,14%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten begeben wurden	52,79%	43,81%	36,24%	37,50%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die unter ESG-Ausschlüsse fallen	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwaltung im aktiven Austausch stand	30,00	71,00	104,00	81,00

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1	tCO2e	5.667,69	29,73%	9.024,49	30,78%	6.672,71	28,92%	5.546,49	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1	tCO2e	138,15	33,76%	157,84	30,78%	161,29	21,60%	160,24	21,55%
THG-Emissionen: Scope 2	tCO2e	2.745,27	29,73%	2.081,47	30,78%	1.966,11	28,92%	3.050,13	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2	tCO2e	32,94	33,76%	31,24	30,78%	27,12	21,60%	26,21	21,55%
THG-Emissionen: Scope 3 (geschätzt)	tCO2e	83.403,65	29,88%	95.063,70	31,18%	69.976,61	28,92%	98.183,34	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 (geschätzt)	tCO2e	2.316,29	33,82%	1.263,72	30,81%	1.116,36	21,59%	1.158,86	21,50%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2	tCO2e	8.412,96	29,73%	11.105,96	30,78%	8.638,82	28,92%	8.596,63	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2	tCO2e	171,08	33,76%	189,08	30,78%	188,41	21,60%	186,45	21,55%
THG-Emissionen: Gesamtemissionen (geschätzt)	tCO2e	92.293,37	29,88%	106.169,66	31,18%	78.615,43	28,92%	106.779,97	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Gesamtemissionen (geschätzt)	tCO2e	2.487,38	33,85%	1.452,80	30,84%	1.304,76	21,60%	1.345,31	21,55%
CO2-Fußabdruck 1&2	tCO2e/investierte Mio. €	11,09	29,73%	15,16	30,78%	16,76	28,92%	16,70	39,59%
Benchmark – CO2-Fußabdruck 1&2	tCO2e/investierte Mio. €	33,88	33,76%	44,76	30,78%	66,46	21,60%	69,60	21,55%
CO2-Fußabdruck insgesamt (geschätzt)	tCO2e/investierte Mio. €	119,77	29,88%	142,06	31,18%	153,02	28,92%	207,41	39,59%
Benchmark – CO2-Fußabdruck	tCO2e/investierte Mio. €	492,96	33,85%	339,88	30,84%	460,70	21,60%	502,20	21,55%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
insgesamt (geschätzt)									
THG-Emissionsintensität 1&2	tCO2e/Mio. € Umsatz	25,93	29,43%	30,25	34,26%	30,40	41,54%	36,15	55,50%
Benchmark – THG-Emissionsintensität 1&2	tCO2e/Mio. € Umsatz	68,23	34,08%	104,29	34,36%	75,22	34,46%	75,39	34,21%
THG-Emissionsintensität insgesamt (geschätzt)	tCO2e/Mio. € Umsatz	452,98	29,58%	397,28	34,77%	549,74	41,54%	542,88	55,50%
Benchmark – THG-Emissionsintensität insgesamt (geschätzt)	tCO2e/Mio. € Umsatz	746,51	34,32%	778,56	34,45%	966,18	34,46%	785,59	34,21%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,21%	29,88%	1,90%	35,49%	2,08%	41,11%	2,25%	53,57%
Benchmark-Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,68%	34,15%	2,60%	34,03%	2,82%	33,27%	2,70%	33,38%
Anteil der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	45,17%	1,34%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – Anteil der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	75,52%	2,47%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	59,21%	24,67%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	56,32%	25,20%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	22,11%	0,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	21,97%	0,00	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	22,11%	0,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau	GWh pro Mio. € Umsatz	208,47	0,13%	481,23	0,04%	3,50	21,97%	1,33	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe	GWh pro Mio. € Umsatz	0,08	1,28%	0,08	1,00%	0,07	22,46%	0,08	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe	GWh pro Mio. € Umsatz	0,44	3,35%	0,43	3,02%	0,00	21,97%	0,51	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Elektrizität	GWh pro Mio. € Umsatz	1,39	2,86%	1,99	1,97%	1,87	22,52%	1,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Elektrizität	GWh pro Mio. € Umsatz	1,82	1,76%	1,77	1,58%	2,43	21,97%	3,60	22,15%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	22,11%	0,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser	GWh pro Mio. € Umsatz	3,19	0,15%	2,09	0,15%	3,34	21,97%	3,95	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Bauwesen	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,08	0,62%	0,16	22,34%	0,18	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bauwesen	GWh pro Mio. € Umsatz	0,32	0,20%	0,22	0,21%	0,16	21,97%	0,23	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge	GWh pro Mio. € Umsatz	0,05	0,13%	0,05	0,31%	0,00	22,11%	0,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge	GWh pro Mio. € Umsatz	0,28	0,34%	0,31	0,31%	0,35	21,97%	0,33	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung	GWh pro Mio. € Umsatz	0,10	0,27%	0,00	0,00%	0,18	22,11%	0,12	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung	GWh pro Mio. € Umsatz	0,93	1,16%	1,01	1,10%	0,53	21,97%	0,51	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	22,11%	0,11	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien	GWh pro Mio. € Umsatz	0,54	0,72%	0,53	0,69%	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%	29,88%	0,00%	35,49%	0,00%	41,16%	0,00%	53,57%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,12%	34,19%	0,17%	34,02%	1,26%	60,96%	0,18%	33,38%
Emissionen in Wasser	Metrische Tonnen (EUR)	0,06	1,31%	0,00	0,53%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser	Metrische Tonnen (EUR)	0,58	2,46%	0,39	0,90%	1,04	0,23%	0,00	0,21%
Gefährliche Abfälle	Metrische Tonnen (EUR)	0,11	29,67%	0,11	30,60%	0,22	13,98%	0,19	13,70%
Benchmark – Gefährliche Abfälle	Metrische Tonnen (EUR)	2,08	31,78%	2,17	28,28%	6,10	10,50%	8,81	8,08%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	30,36%	0,00%	36,32%	0,00%	42,43%	0,00%	54,50%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	34,50%	0,00%	34,29%	0,14%	34,14%	0,42%	33,26%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,46%	29,88%	3,30%	35,49%	4,44%	41,11%	15,78%	53,57%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Einhaltung von Grundsätzen des UN Global 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	0,93%	34,22%	0,73%	34,02%	5,44%	33,27%	10,98%	33,38%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,36%	28,31%	15,12%	28,67%	15,48%	19,95%	16,42%	19,03%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,06%	31,43%	13,71%	28,32%	15,59%	13,19%	16,64%	8,89%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgrremiums	41,76%	29,57%	41,03%	35,20%	40,39%	41,11%	39,09%	53,57%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgrremiums	40,13%	27,77%	39,87%	27,79%	38,96%	27,72%	38,42%	27,31%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	29,88%	0,00%	35,49%	0,00%	41,11%	0,00%	53,57%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	34,45%	0,00%	34,14%	0,00%	33,47%	0,00%	33,38%
THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	tCO2e/Mio. € Umsatz	193,31	63,27%	208,34	50,08%	245,36	43,22%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	tCO2e/Mio. € Umsatz	166,57	59,59%	184,55	57,01%	218,64	57,24%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	59,10%	0,00	50,08%	0,00	43,22%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	2,00	56,40%	2,00	57,01%	1,00	57,24%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen ist im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dargestellt.

Hinweis: Der Indikator „Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen von Best-in-Class-Emittenten“ nahm bis zur Aktualisierung des Fondsprospekts im März 2026 auf „Umweltchampions“ Bezug. Zudem ist der Indikator „Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die unter keinen der ESG-Ausschlüsse fallen“ seit dem 6. März 2026 kein Nachhaltigkeitsindikator des Fonds mehr. Um die Vergleichbarkeit der Daten sicherzustellen, wird der Indikator jedoch für den gesamten Berichtszeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026 ausgewiesen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Bis März 2026 bestand das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds unter anderem darin, Folgendes zu finanzieren und zu fördern: die effiziente Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land; die Erzeugung erneuerbarer Energie; die Verringerung von Abfällen und Treibhausgasemissionen sowie der Auswirkungen wirtschaftlicher Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt; die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft; die Bekämpfung von Ungleichheiten und die Stärkung des sozialen Zusammenhalts; die soziale Integration und die Entwicklung von Gemeinschaften; gute Arbeitsbeziehungen; den sozialen Schutz der vulnerabelsten Mitglieder der Gesellschaft, darunter insbesondere ausgegrenzte und/oder marginalisierte Bevölkerungsgruppen und/oder Gemeinschaften, Frauen und/oder sexuelle und geschlechtliche Minderheiten, ältere Menschen und gefährdete Jugendliche; den allgemeinen Zugang zu grundlegender sozialer Infrastruktur, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung; sowie Investitionen in Humankapital, auch in benachteiligten Gemeinschaften.

Ab März 2026 wurde das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds als Herbeiführung positiver Veränderungen durch die Finanzierung und Förderung folgender Bereiche beschrieben: die effiziente Nutzung von Energie und die Erzeugung erneuerbarer Energie; die Verringerung von Treibhausgasemissionen; die Verringerung von Abfällen bei gleichzeitiger Minimierung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt; die effiziente Nutzung von Wasser; die nachhaltige Nutzung von Land unter Berücksichtigung der Auswirkungen wirtschaftlicher Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt und die Bodenqualität; die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft; die Klimaresilienz durch nachhaltige Maßnahmen zur Anpassung an den Klimawandel; gute Arbeitsbeziehungen; die soziale Integration und die Entwicklung von Gemeinschaften; der allgemeine Zugang zu grundlegender sozialer Infrastruktur, bezahlbarem Wohnraum, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung; die Verringerung von Ungleichheiten und die Stärkung des sozialen Zusammenhalts; der soziale Schutz vulnerabler Mitglieder der Gesellschaft, darunter marginalisierte Bevölkerungsgruppen, Frauen, Minderheiten, ältere Menschen und Jugendliche; sowie Investitionen in Humankapital, einschließlich der Schaffung von Arbeitsplätzen, insbesondere in benachteiligten Gemeinschaften.

Diese Ziele wurden durch Investitionen in grüne Anleihen, Sozialanleihen, Nachhaltigkeitsanleihen und andere im Fondsprospekt beschriebene zulässige Anleihen erreicht. Mit Stand März 2026 umfasste dies auch andere Arten von Unternehmensanleihen (ohne Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung), sofern die Taxonomiekonformität der emittierenden Unternehmen, gemessen am Umsatz, an den Investitionsausgaben oder an den Betriebsausgaben, mehr als 50 % betrug. Bei der Berechnung der Taxonomiekonformität wurden Investitionen in Kernenergie und Erdgas ausgeschlossen.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Erstens wurden bestimmte Emittenten mithilfe eigener Tools, wie im Fondsprospekt beschrieben, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen, was zur Umsetzung des DNSH-Grundsatzes beitrug.

Zweitens berücksichtigte die Anlageverwaltung bei der Bewertung, ob eine nachhaltige Investition potenziell Beeinträchtigungen verursachen könnte, die verbindlich vorgeschriebenen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur Offenlegungsverordnung (SFDR-RTS) sowie die optionalen Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 desselben Anhangs, soweit sie für die betreffende Anlageklasse und nach der Analyse der Anlageverwaltung einschlägig waren.

Bei Investitionen in Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung erfolgte die Bewertung auf Ebene der finanzierten Projekte und gegebenenfalls auf Ebene des Emittenten.

Bei nachhaltigen Investitionen in Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung wendete die Anlageverwaltung zudem die einschlägigen Ausschlusskriterien an, um die Einhaltung des DNSH-Grundsatzes sicherzustellen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Vereinbarkeit der Investitionen des Fonds mit dem Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) berücksichtigte die Anlageverwaltung sämtliche PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS sowie alle relevanten Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 desselben Anhangs, jeweils soweit sie wesentlich waren. Darüber hinaus berücksichtigte sie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Die Anlageverwaltung führte diese Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei den Investitionen jeweils unterschiedlich waren. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der infrage kommenden Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung prüfte und dokumentierte die Anlageverwaltung die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das zugrundeliegende Projekt und 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 Wertpapieren, die von Unternehmen begeben werden, wurde bewertet, ob die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang standen. Diese Leitlinien und Grundsätze galten nicht für Investitionen in Wertpapiere, die von staatlichen Emittenten begeben wurden.

Die Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesem Dienstleister festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwaltung sie untersuchen konnte. Ergab die Sorgfaltsprüfung, dass ein Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht einhielt, investierte die Anlageverwaltung nicht in diesen Emittenten. Bestand bereits eine Investition, veräußerte sie das Wertpapier so bald wie vernünftigerweise möglich, wobei sie die Interessen der Anteilshaber bestmöglich berücksichtigte, und unter normalen Marktbedingungen spätestens sechs Monate nach dieser Feststellung.

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
- Anwendung von Ausschlüssen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit den untersten 5 % der Portfoliounternehmen,

die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen, die in der Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR genannt sind, als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Für das gesamte Portfolio (mit Ausnahme von liquiden Mitteln und Derivaten, die zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden und für die jeweilige Anlageklasse gelten) wandte der Fonds spezifische ESG-Ausschlüsse an, wie im Fondsprospekt näher beschrieben.

Bis zur Aktualisierung des Fondsprospekts im März 2026 wurden PAI-Indikatoren auch herangezogen, um Best-in-Class-Emittenten zu ermitteln und das Anlageuniversum des Fonds einzugrenzen. In diesem Zusammenhang strebte der Fonds Investitionen in Anleihen von Unternehmen und staatlichen Emittenten an, die die Anlageverwaltung als Best-in-Class-Emittenten einstufte. Bei unterstaatlichen Emittenten und staatlichen Behörden wurde der Score des betreffenden Staates berücksichtigt. Staatliche Emittenten, die basierend auf dem Energy and Environmental Transition Index zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, und Unternehmensemittenten, die basierend auf der ESG Credit App zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 02/15/2033 REG S	Staatsanleihen	6,99%	Deutschland
Spain Government Bond 3.45% 10/31/2034 144A REG S	Staatsanleihen	5,66%	Spanien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 02/15/2035 REG S	Staatsanleihen	4,58%	Deutschland
Spain Government Bond 3.15% 04/30/2035 144A REG S	Staatsanleihen	3,62%	Spanien
French Republic Government Bond OAT 2.7% 02/25/2031 144A REG S	Staatsanleihen	3,21%	Frankreich
European Union 07/04/2035 REG S	Staatsanleihen	2,60%	Belgien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 08/15/2053 REG S	Staatsanleihen	2,45%	Deutschland
Kingdom Of Belgium Government Bond 2.25% 06/22/2057 144A REG S	Staatsanleihen	2,37%	Belgien
State Of The Grand-Duchy Of Luxembourg 09/17/2035 REG S	Staatsanleihen	2,21%	Luxemburg
Finland Government Bond 09/15/2030 144A REG S	Staatsanleihen	2,14%	Finnland
Bulgaria Government International Bond 3.5% 05/07/2034 REG S	Staatsanleihen	1,99%	Bulgarien
Nykredit Realkredit A/S 3.5% 04/01/2053 REG S	Finanzsektor	1,95%	Dänemark
Iceland Government International Bond 03/21/2034 REG S	Staatsanleihen	1,93%	Island
Slovakia Government Bond 3.75% 03/06/2034 REG S	Staatsanleihen	1,88%	Slowakei
Franklin Sustainable Euro Green Bond UCITS ETF EUR NPV TIS A/C # 27850	Finanzsektor	1,87%	Irland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 72,62 %.

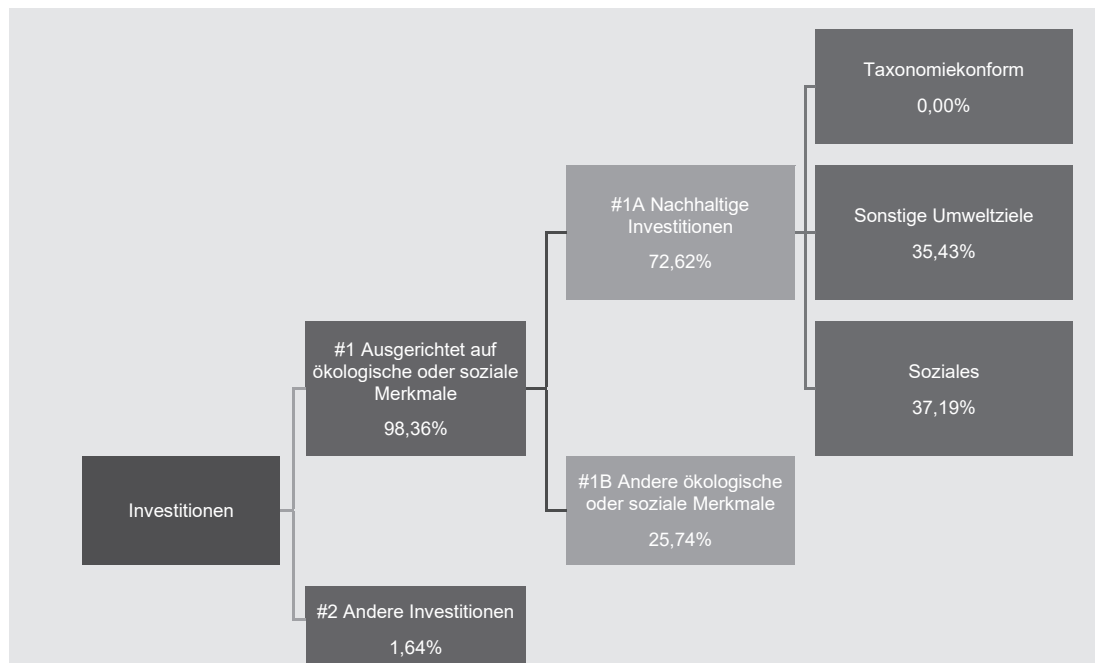
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,36 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,64 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie Derivaten zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 98,36 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Von dem Portfoliosegment, das an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 72,62 % 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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,36%	96,16%	98,60%	98,67%
#2 Andere Investitionen	1,64%	3,84%	1,40%	1,33%
#1A Nachhaltige Investitionen	72,62%	64,13%	47,55%	26,16%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	25,74%	32,03%	51,05%	72,51%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	35,43%	38,90%	41,27%	20,94%
Soziales	37,19%	25,23%	6,28%	5,22%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	66,68%
Finanzsektor	22,66%
Versorgungsunternehmen	3,42%
Industrie	2,26%
Basiskonsumgüter	1,51%
Kommunikationsdienste	0,78%
Zyklische Konsumgüter	0,66%
Immobilien	0,39%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	66,68%
Banken	13,98%
Finanzdienstleistungen	5,50%
Versicherungen	2,76%
Stromversorger	1,96%
Elektrogeräte	1,02%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	0,76%
Getränke	0,71%
Multi-Versorger	0,70%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	0,58%
Produkte für den persönlichen Bedarf	0,56%
Bau- u. Ingenieurwesen	0,53%
Automobilindustrie	0,42%
Kapitalmärkte	0,41%
Baustoffe	0,41%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

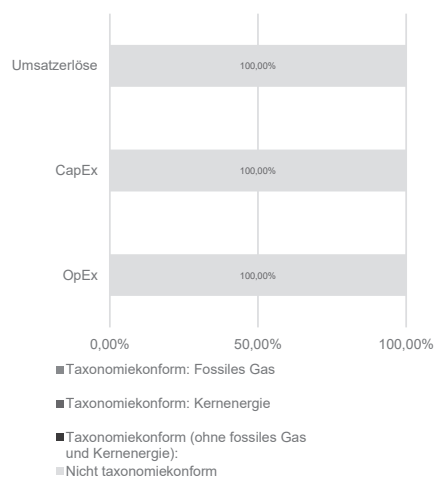
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

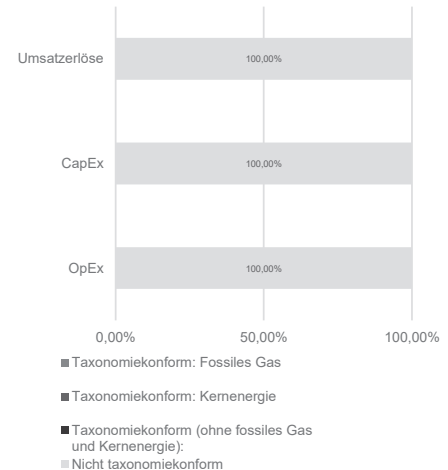
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



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 35,43 %.

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 sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 37,19 %



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“ betrug 1,64 % und bestand unter anderem aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivaten, die zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 98,36 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz in Bezug auf (i) Barmittel und andere liquide Mittel und (ii) Derivate, die zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wendete die Anlageverwaltung verschiedene Maßnahmen an, um die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds zu verwirklichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Wie im Folgenden näher erläutert, umfassten diese Maßnahmen eigene Tools, Ausschlüsse, nachhaltige Investitionen, qualitative und quantitative Analysen sowie den Dialog mit verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies einen Teil seines Portfolios durch Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Zudem investierte er in Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten aus Ländern begeben wurden, in denen laut Eurostat-Daten mindestens 50 % der Haushaltsausgaben in den vorangegangenen fünf Jahren Themen zugutekamen, die mit dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds im Einklang standen. Zu diesen Themen zählten unter anderem die Verringerung der Umweltverschmutzung, der Schutz der biologischen Vielfalt und der Landschaft, der Umweltschutz, der Wohnungsbau und die kommunale Entwicklung, die Wasserversorgung, medizinische Erzeugnisse, Krankenhausleistungen und Leistungen des öffentlichen Gesundheitswesens, das Bildungswesen sowie die Unterstützung bei Krankheit und Erwerbsunfähigkeit, im Alter, für Familien und Kinder und bei Arbeitslosigkeit. Darüber hinaus investierte die Anlageverwaltung ab März 2026 in Unternehmensanleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, sofern die Taxonomiekonformität der emittierenden Unternehmen – gemessen als Anteil des Umsatzes, der Investitionsausgaben (CapEx) oder der Betriebsausgaben (OpEx) – mehr als 50 % betrug. Jedes Wertpapier wurde anhand der relevanten Kriterien beurteilt, um sicherzustellen, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Die Anlageverwaltung nutzte eigene Tools, um die Emittenten zu ermitteln, die innerhalb ihrer jeweiligen Vergleichsgruppen am schlechtesten abschnitten. Der Selektivitätsansatz bestand darin, auf Grundlage einer Kombination der für den Fonds maßgeblichen nachhaltigkeitsbezogenen Faktoren mindestens die 20 % der Emittenten mit den schlechtesten Bewertungen aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

3. Der Fonds wandte die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegten Ausschlusskriterien an. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung 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. Diese Mechanismen trugen dazu bei, die kontinuierliche Konformität mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds zu gewährleisten. Jeder festgestellte Verstoß gegen die Ausschlusskriterien des Fonds führte zur Veräußerung des betreffenden Wertpapiers gemäß den Bedingungen, die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegt sind.

4. Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit 5 % der Portfoliounternehmen, die hinsichtlich ihrer Gesamtexposition gegenüber den in Tabelle 1 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR festgelegten verbindlichen PAI-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Die Engagement-Strategie der Anlageverwaltung beruhte auf zwei Säulen: auf informationsorientierten Engagements, bei denen proaktiv Kontakt zu Emittenten aufgenommen wurde, um thematische Fragen zu erörtern, Einzelheiten zu klären oder sich über die jeweiligen Standpunkte auszutauschen; sowie auf veränderungsorientierten Engagements, die durch bestimmte Ereignisse wie Kontroversen ausgelöst oder durch Aufforderungen zur Verbesserung der Nachhaltigkeitsberichterstattung bzw. zur Auseinandersetzung mit wesentlichen ESG-Themen initiiert wurden.

Die thematischen Engagements wurden auf der Grundlage von Themen ausgewählt, die für die Investitionen des Portfolios als wichtig erachtet wurden, und umfassten Themen wie Klimaresilienz, Natur und Umwelt, sozialen Zusammenhalt sowie transparente Berichterstattung.

Die Aktivitäten im Rahmen des Dialogs mit den Emittenten erfolgten über verschiedene Kanäle, darunter E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows sowie persönliche Treffen. Zur Klarstellung: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktanstrengungen an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.



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, 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 67,34% 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?

Während des Referenzzeitraums umfassten die vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale unter anderem: (i) die Reduzierung der Treibhausgasemissionen und/oder Energieeinsparungen, (ii) den Schutz der Biodiversität und (iii) die Übereinstimmung mit den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten. Darüber hinaus förderte der Fonds eine verantwortungsvolle Abfallbewirtschaftung und/oder Praktiken der Kreislaufwirtschaft. Im Referenzzeitraum ergaben sich für den Fonds keine Gelegenheiten, die Verringerung des geschlechtsspezifischen Lohngefälles und/oder die Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen zu fördern.

Der Anlageverwalter versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Investitionen in Emittenten mit den schlechtesten Bewertungen vermied,
- Engagements in Best-in-Class-Emittenten anstrebte,
- Negativscreens als Teil seines Anlageprozesses einführt,
- Investitionen anstrebte, die sich positiv auf die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale auswirkten, gemessen anhand der einschlägigen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, und
- einen positiven Beitrag zu den ökologischen und sozialen Zielen durch die Allokation von mindestens 50 % des Portfolios in nachhaltige Investitionen leistete. Im Rahmen dieser nachhaltigen Investitionen legte der Fonds mindestens 25 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 5 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel an. Seit März 2026 verpflichtet sich der Fonds nicht mehr zu nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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 (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.

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.

Mit Blick auf den PAI-Indikator Nr. 6 haben wir im Jahr 2025 auf Ebene der NACE-Sektoren eine detailliertere Berechnungsmethode eingeführt. Folglich sind die Abdeckungsindikatoren nicht mehr mit denen der Vorjahre vergleichbar.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	27,05%	26,23%	32,83%	18,42%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	4,16%	5,78%	5,76%	2,88%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,41%	0,58%	0,06%	0,22%
Prozentualer Anteil der Investitionen in anderen Arten von Anleihen, die als nachhaltige Investitionen betrachtet werden	35,72%	22,91%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten begeben wurden	46,20%	43,22%	30,78%	36,20%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwaltung im aktiven Austausch stand	48,00	114,00	142,00	74,00
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die unter ESG-Ausschlüsse fallen	0,17%	0,00%	0,16%	0,76%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1	tCO2e	23.840,33	44,47%	22.546,75	43,43%	6.744,07	37,29%	4.123,31	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1	tCO2e	42,05	41,91%	51,00	39,18%	51,57	28,47%	48,77	27,83%
THG-Emissionen: Scope 2	tCO2e	6.432,25	44,47%	6.022,64	43,43%	1.785,32	37,29%	1.919,28	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2	tCO2e	8,98	41,91%	8,92	39,18%	7,88	28,47%	7,58	27,83%
THG-Emissionen: Scope 3 (geschätzt)	tCO2e	270.857,89	45,18%	240.579,86	43,78%	83.148,49	37,29%	66.854,01	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 (geschätzt)	tCO2e	774,12	42,03%	403,13	39,23%	366,33	28,45%	381,55	27,73%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2	tCO2e	30.272,58	44,47%	28.569,39	43,43%	8.529,38	37,29%	6.042,58	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2	tCO2e	51,03	41,91%	59,92	39,18%	59,45	28,47%	56,35	27,83%
THG-Emissionen: Gesamtemissionen (geschätzt)	tCO2e	301.631,07	45,18%	269.149,26	43,78%	91.677,87	37,29%	72.896,59	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Gesamtemissionen (geschätzt)	tCO2e	825,15	42,07%	463,04	39,24%	425,78	28,47%	437,90	27,83%
CO2-Fußabdruck 1&2	tCO2e/investierte Mio. €	14,06	44,47%	17,50	43,43%	14,22	37,29%	13,45	42,31%
Benchmark – CO2-Fußabdruck 1&2	tCO2e/investierte Mio. €	32,74	41,91%	44,59	39,18%	64,43	28,47%	66,97	27,83%
CO2-Fußabdruck insgesamt (geschätzt)	tCO2e/investierte Mio. €	137,85	45,18%	160,59	43,78%	161,44	37,29%	162,25	42,31%
Benchmark – CO2-Fußabdruck	tCO2e/investierte Mio. €	532,50	42,07%	341,40	39,24%	462,23	28,47%	520,47	27,83%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
insgesamt (geschätzt)									
THG-Emissionsintensität 1&2	tCO2e/Mio. € Umsatz	25,99	44,47%	42,83	47,57%	34,42	59,26%	34,97	57,31%
Benchmark – THG-Emissionsintensität 1&2	tCO2e/Mio. € Umsatz	62,19	42,35%	75,57	43,29%	74,30	42,42%	67,27	41,89%
THG-Emissionsintensität insgesamt (geschätzt)	tCO2e/Mio. € Umsatz	548,41	45,02%	502,61	48,01%	1.023,86	59,26%	595,88	57,31%
Benchmark – THG-Emissionsintensität insgesamt (geschätzt)	tCO2e/Mio. € Umsatz	749,07	42,53%	743,20	43,35%	1.130,10	42,42%	817,28	41,89%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,91%	45,30%	1,73%	46,94%	2,76%	56,59%	2,42%	54,46%
Benchmark – Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,76%	42,14%	2,88%	42,62%	3,39%	40,59%	3,14%	40,25%
Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	51,01%	35,07%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	55,73%	31,46%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anteil der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	74,17%	6,36%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – Anteil der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	76,42%	3,32%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	30,18%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	27,38%	0,00	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	30,18%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau	GWh pro Mio. € Umsatz	716,37	0,16%	1.339,19	0,04%	5,11	27,38%	1,32	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe	GWh pro Mio. € Umsatz	0,11	3,04%	0,09	2,98%	0,21	31,17%	0,28	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe	GWh pro Mio. € Umsatz	0,40	3,56%	0,40	3,32%	0,00	27,38%	0,53	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Elektrizität	GWh pro Mio. € Umsatz	1,24	2,20%	0,82	2,15%	1,18	30,81%	1,84	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Elektrizität	GWh pro Mio. € Umsatz	1,84	1,61%	2,26	1,46%	2,95	27,38%	3,40	26,50%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser	GWh pro Mio. € Umsatz	0,63	0,27%	0,99	0,37%	0,21	30,29%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser	GWh pro Mio. € Umsatz	2,12	0,16%	2,23	0,19%	3,38	27,38%	3,95	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Bauwesen	GWh pro Mio. € Umsatz	0,13	0,18%	0,06	0,06%	0,00	30,18%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bauwesen	GWh pro Mio. € Umsatz	0,19	0,22%	0,18	0,15%	0,14	27,38%	0,23	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,31%	0,00	0,09%	0,00	30,18%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge	GWh pro Mio. € Umsatz	0,34	0,34%	0,36	0,35%	0,36	27,38%	0,26	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung	GWh pro Mio. € Umsatz	0,60	1,06%	0,47	0,97%	0,09	30,47%	0,09	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung	GWh pro Mio. € Umsatz	1,00	1,08%	0,90	1,13%	0,62	27,38%	0,69	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien	GWh pro Mio. € Umsatz	0,31	0,17%	0,26	0,11%	0,00	30,18%	0,11	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien	GWh pro Mio. € Umsatz	0,56	0,69%	0,57	0,86%	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%	45,33%	0,00%	46,90%	0,00%	56,77%	0,00%	54,46%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,09%	42,11%	0,19%	42,62%	1,48%	64,97%	0,24%	39,96%
Emissionen in Wasser	Metrische Tonnen (EUR)	1,12	2,80%	0,30	0,84%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser	Metrische Tonnen (EUR)	0,56	2,84%	0,40	1,03%	0,99	0,28%	0,00	0,23%
Gefährliche Abfälle	Metrische Tonnen (EUR)	0,15	42,64%	0,09	40,92%	0,18	15,54%	0,14	13,73%
Benchmark – Gefährliche Abfälle	Metrische Tonnen (EUR)	2,27	39,16%	2,40	36,01%	7,25	13,70%	12,09	10,26%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	46,10%	0,00%	48,18%	0,00%	59,01%	0,00%	55,76%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	42,36%	0,00%	42,95%	0,20%	41,73%	0,59%	0,00%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,13%	45,33%	1,21%	46,94%	10,65%	56,59%	14,36%	54,46%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Einhaltung von Grundsätzen des UN Global 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	1,12%	42,17%	0,94%	42,62%	6,12%	40,59%	12,49%	40,25%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,08%	42,29%	14,67%	39,31%	18,85%	23,57%	19,96%	18,86%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,91%	38,53%	14,02%	34,98%	16,13%	16,75%	17,47%	12,19%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgrremiums	40,89%	36,07%	39,67%	39,52%	41,71%	45,82%	41,28%	49,67%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgrremiums	39,89%	34,61%	39,57%	36,02%	38,65%	35,18%	38,05%	33,91%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	45,59%	0,00%	47,07%	0,00%	57,70%	0,00%	54,46%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	42,38%	0,00%	42,76%	0,00%	40,81%	0,00%	40,25%
THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	tCO2e/Mio. € Umsatz	181,90	49,68%	189,59	44,16%	217,61	34,95%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	tCO2e/Mio. € Umsatz	164,13	52,67%	182,89	50,14%	217,70	50,47%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	47,17%	0,00	44,16%	0,00	34,95%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	2,00	50,46%	1,75	50,14%	1,00	50,47%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen ist im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dargestellt.

Hinweis: Der Indikator „Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen von Best-in-Class-Emittenten“ nahm bis zur Aktualisierung des Fondsprospekts im März 2026 auf „Umweltchampions“ Bezug. Zudem ist der Indikator „Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die unter keinen der ESG-Ausschlüsse fallen“ seit dem 6. März 2026 kein Nachhaltigkeitsindikator des Fonds mehr. Um die Vergleichbarkeit der Daten sicherzustellen, wird der Indikator jedoch für den gesamten Berichtszeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026 ausgewiesen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Bis März 2026 bestand das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds unter anderem darin, Folgendes zu finanzieren und zu fördern: die effiziente Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land; die Erzeugung erneuerbarer Energie; die Verringerung von Abfällen und Treibhausgasemissionen sowie der Auswirkungen wirtschaftlicher Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt; die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft; die Bekämpfung von Ungleichheiten und die Stärkung des sozialen Zusammenhalts; die soziale Integration und die Entwicklung von Gemeinschaften; gute Arbeitsbeziehungen; den sozialen Schutz der vulnerabelsten Mitglieder der Gesellschaft, darunter insbesondere ausgegrenzte und/oder marginalisierte Bevölkerungsgruppen und/oder Gemeinschaften, Frauen und/oder sexuelle und geschlechtliche Minderheiten, ältere Menschen und gefährdete Jugendliche; den allgemeinen Zugang zu grundlegender sozialer Infrastruktur, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung; sowie Investitionen in Humankapital, auch in benachteiligten Gemeinschaften.

Ab März 2026 wurde das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds als Herbeiführung positiver Veränderungen durch die Finanzierung und Förderung folgender Bereiche beschrieben: die effiziente Nutzung von Energie und die Erzeugung erneuerbarer Energie; die Verringerung von Treibhausgasemissionen; die Verringerung von Abfällen bei gleichzeitiger Minimierung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt; die effiziente Nutzung von Wasser; die nachhaltige Nutzung von Land unter Berücksichtigung der Auswirkungen wirtschaftlicher Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt und die Bodenqualität; die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft; die Klimaresilienz durch nachhaltige Maßnahmen zur Anpassung an den Klimawandel; gute Arbeitsbeziehungen; die soziale Integration und die Entwicklung von Gemeinschaften; der allgemeine Zugang zu grundlegender sozialer Infrastruktur, bezahlbarem Wohnraum, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung; die Verringerung von Ungleichheiten und die Stärkung des sozialen Zusammenhalts; der soziale Schutz vulnerabler Mitglieder der Gesellschaft, darunter marginalisierte Bevölkerungsgruppen, Frauen, Minderheiten, ältere Menschen und Jugendliche; sowie Investitionen in Humankapital, einschließlich der Schaffung von Arbeitsplätzen, insbesondere in benachteiligten Gemeinschaften.

Diese Ziele wurden durch Investitionen in grüne Anleihen, Sozialanleihen, Nachhaltigkeitsanleihen und andere im Fondsprospekt beschriebene zulässige Anleihen erreicht. Mit Stand März 2026 umfasste dies auch andere Arten von Unternehmensanleihen (ohne Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung), sofern die Taxonomiekonformität der emittierenden Unternehmen, gemessen am Umsatz, an den Investitionsausgaben oder an den Betriebsausgaben, mehr als 50 % betrug. Bei der Berechnung der Taxonomiekonformität wurden Investitionen in Kernenergie und Erdgas ausgeschlossen.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Erstens wurde eine Reihe von Emittenten unter Verwendung eigener Tools aus dem Anlageuniversum entfernt. Die Anlageverwaltung wandte im gesamten Portfolio eine eigene Methodik an, um das Anlageuniversum einzugrenzen. Der Selektivitätsansatz bestand darin, auf Grundlage einer Kombination der für den Fonds maßgeblichen nachhaltigkeitsbezogenen Faktoren mindestens die 20 % der Emittenten mit den schlechtesten Bewertungen aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

Zweitens berücksichtigte die Anlageverwaltung bei der Bewertung, ob eine nachhaltige Investition möglicherweise Beeinträchtigungen verursacht hatte, sämtliche verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS sowie die je nach Anlageklasse und Analyse der Anlageverwaltung anwendbaren optionalen Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 desselben Anhangs. Bei Investitionen in Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung bewertete der Anlageverwalter das Potenzial für erhebliche Beeinträchtigungen auf der Ebene der finanzierten Projekte und, soweit anwendbar, auf der Ebene des Emittenten.

Darüber hinaus wurden bestimmte Emittenten ausgeschlossen, wenn der Fonds Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung als nachhaltige Investitionen einstufte, um die Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) sicherzustellen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Vereinbarkeit der Investitionen des Fonds mit dem Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) berücksichtigte die Anlageverwaltung sämtliche PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS sowie alle relevanten Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 desselben Anhangs, jeweils soweit sie wesentlich waren. Darüber hinaus berücksichtigte sie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Die Anlageverwaltung führte diese Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei den Investitionen jeweils unterschiedlich waren. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der infrage kommenden Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung prüfte und dokumentierte die Anlageverwaltung die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das zugrundeliegende Projekt und 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 Wertpapieren, die von Unternehmen begeben werden, wurde bewertet, ob die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang standen.

Diese Leitlinien und Grundsätze galten nicht für Investitionen in Wertpapiere, die von staatlichen Emittenten begeben wurden.

Die Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesem Dienstleister festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwaltung sie untersuchen konnte. Ergab die Sorgfaltsprüfung, dass ein Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht einhielt, investierte die Anlageverwaltung nicht in diesen Emittenten. Bestand bereits eine Investition, veräußerte sie das Wertpapier so bald wie vernünftigerweise möglich, wobei sie die Interessen der Anteilshaber bestmöglich berücksichtigte, und unter normalen Marktbedingungen spätestens sechs Monate nach dieser Feststellung.

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
- Anwendung von Ausschlüssen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit den unteren 5 % der Portfoliounternehmen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen, die in der Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR genannt sind, als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Für das gesamte Portfolio (mit Ausnahme von liquiden Mitteln und Derivaten, die zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden und für die jeweilige Anlageklasse gelten) wandte der Fonds spezifische ESG-Ausschlüsse an, wie im Fondsprospekt näher beschrieben.

Bis zur Aktualisierung des Fondsprospekts im März 2026 wurden PAI-Indikatoren auch herangezogen, um Best-in-Class-Emittenten zu ermitteln und das Anlageuniversum des Fonds einzugrenzen. In diesem Zusammenhang strebte der Fonds Investitionen in Anleihen von Unternehmen und staatlichen Emittenten an, die die Anlageverwaltung als Best-in-Class-Emittenten einstufte. Bei unterstaatlichen Emittenten und staatlichen Behörden wurde der Score des betreffenden Staates berücksichtigt. Staatliche Emittenten, die basierend auf dem Energy and Environmental Transition Index zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, und Unternehmensemittenten, die basierend auf der ESG Credit App zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Spain Government Bond 1.45% 04/30/2029 144A REG S	Staatsanleihen	5,49%	Spanien
French Republic Government Bond OAT 2.4% 09/24/2028 144A REG S	Staatsanleihen	4,36%	Frankreich
Bundesobligation 1.3% 10/15/2027 REG S	Staatsanleihen	3,52%	Deutschland
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 2.375% 10/04/2029 REG S	Finanzsektor	2,86%	Deutschland
Spain Government Bond 1.4% 07/30/2028 REG S	Staatsanleihen	2,71%	Spanien
Finland Government Bond .5% 09/15/2028 144A REG S	Staatsanleihen	2,51%	Finnland
Finland Government Bond 2.5% 04/15/2030 REG S 144A	Staatsanleihen	2,39%	Finnland
Republic Of Austria Government Bond 2.9% 05/23/2029 144A REG S	Staatsanleihen	2,29%	Österreich
Bundesobligation 2.1% 04/12/2029 REG S	Staatsanleihen	2,11%	Deutschland
Slovakia Government Bond 3% 02/07/2028 REG S	Staatsanleihen	2,09%	Slowakei
European Union 06/02/2028 REG S	Staatsanleihen	1,84%	Belgien
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 2.375% 04/11/2028 REG S	Finanzsektor	1,67%	Deutschland
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 2.125% 07/31/2028 REG S	Finanzsektor	1,53%	Deutschland
Bundesobligation 10/10/2025 REG S	Staatsanleihen	1,41%	Deutschland
European Union 2.625% 07/04/2028	Staatsanleihen	1,33%	Belgien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 67,34 %.

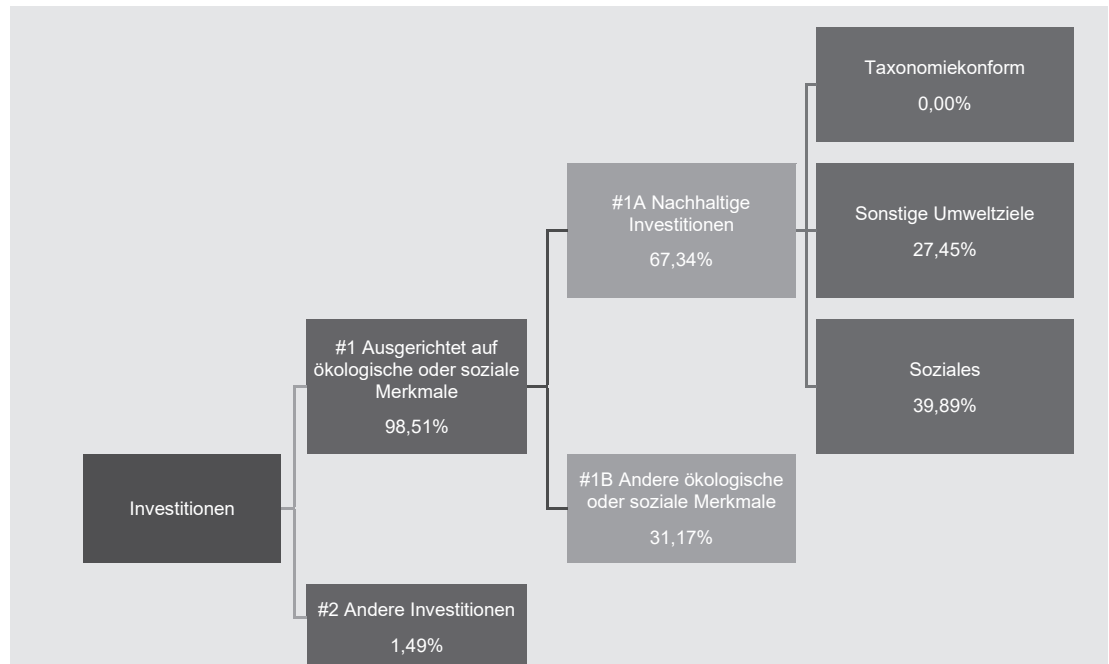
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,51 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,49 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) und Derivaten zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 98,51 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Von dem Portfoliosegment, das an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 67,34 % 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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,51%	99,07%	97,97%	96,95%
#2 Andere Investitionen	1,49%	0,93%	2,03%	3,05%
#1A Nachhaltige Investitionen	67,34%	55,49%	38,65%	21,52%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	31,17%	43,58%	59,32%	75,43%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	27,45%	26,23%	32,83%	18,42%
Soziales	39,89%	29,26%	5,82%	3,10%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	52,78%
Finanzsektor	31,77%
Versorgungsunternehmen	3,03%
Industrie	2,52%
Basiskonsumgüter	2,29%
Kommunikationsdienste	1,92%
Zyklische Konsumgüter	1,39%
Gesundheitssektor	1,37%
Immobilien	0,72%
Informationstechnologie	0,65%
Grundstoffe	0,06%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	52,78%
Banken	14,96%
Finanzdienstleistungen	14,79%
Stromversorger	1,98%
Getränke	1,38%
Versicherungen	1,07%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,78%
Automobilindustrie	0,69%
Kapitalmärkte	0,65%
Unterhaltung	0,60%
Medien	0,54%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	0,54%
Elektrogeräte	0,53%
Überlandtransport	0,50%
Bau- u. Ingenieurwesen	0,46%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

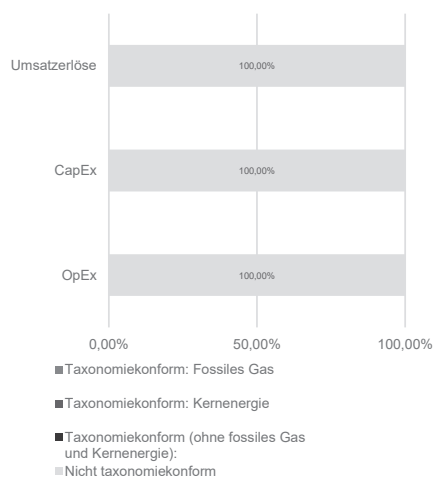
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

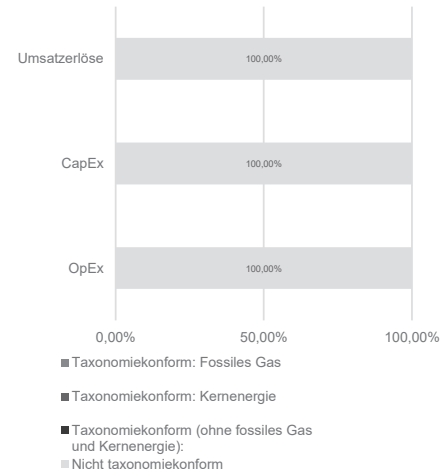
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



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 27,45 %.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 39,89 %.



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 1,49 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken eingesetzt werden.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 98,51 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz in Bezug auf (i) Barmittel und andere liquide Mittel und (ii) Derivate, die zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wendete die Anlageverwaltung verschiedene Maßnahmen an, um die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds zu verwirklichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Wie im Folgenden näher erläutert, umfassten diese Maßnahmen eigene Tools, Ausschlüsse, nachhaltige Investitionen, qualitative und quantitative Analysen sowie den Dialog mit verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies einen Teil seines Portfolios durch Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Zudem investierte er in Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten aus Ländern begeben wurden, in denen laut Eurostat-Daten mindestens 50 % der Haushaltsausgaben in den vorangegangenen fünf Jahren Themen zugutekamen, die mit dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds im Einklang standen. Zu diesen Themen zählten unter anderem die Verringerung der Umweltverschmutzung, der Schutz der biologischen Vielfalt und der Landschaft, der Umweltschutz, der Wohnungsbau und die kommunale Entwicklung, die Wasserversorgung, medizinische Erzeugnisse, Krankenhausleistungen und Leistungen des öffentlichen Gesundheitswesens, das Bildungswesen sowie die Unterstützung bei Krankheit und Erwerbsunfähigkeit, im Alter, für Familien und Kinder und bei Arbeitslosigkeit. Darüber hinaus investierte die Anlageverwaltung ab März 2026 in Unternehmensanleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, sofern die Taxonomiekonformität der emittierenden Unternehmen – gemessen als Anteil des Umsatzes, der Investitionsausgaben (CapEx) oder der Betriebsausgaben (OpEx) – mehr als 50 % betrug. Jedes Wertpapier wurde anhand der relevanten Kriterien beurteilt, um sicherzustellen, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Die Anlageverwaltung nutzte eigene Tools, um die Emittenten zu ermitteln, die innerhalb ihrer jeweiligen Vergleichsgruppen am schlechtesten abschnitten. Der Selektivitätsansatz bestand darin, auf Grundlage einer Kombination der für den Fonds maßgeblichen nachhaltigkeitsbezogenen Faktoren mindestens die 20 % der Emittenten mit den schlechtesten Bewertungen aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

3. Der Fonds wandte die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegten Ausschlusskriterien an. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung 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. Diese Mechanismen trugen dazu bei, die kontinuierliche Konformität mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds zu gewährleisten. Jeder festgestellte Verstoß gegen die Ausschlusskriterien des Fonds führte zur Veräußerung des betreffenden Wertpapiers gemäß den Bedingungen, die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegt sind.

4. Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit 5 % der Portfoliounternehmen, die hinsichtlich ihrer Gesamtexposition gegenüber den in Tabelle 1 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR festgelegten verbindlichen PAI-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Die Engagement-Strategie der Anlageverwaltung beruhte auf zwei Säulen: auf informationsorientierten Engagements, bei denen proaktiv Kontakt zu Emittenten aufgenommen wurde, um thematische Fragen zu erörtern, Einzelheiten zu klären oder sich über die jeweiligen Standpunkte auszutauschen; sowie auf veränderungsorientierten Engagements, die durch bestimmte Ereignisse wie Kontroversen ausgelöst oder durch Aufforderungen zur Verbesserung der Nachhaltigkeitsberichterstattung bzw. zur Auseinandersetzung mit wesentlichen ESG-Themen initiiert wurden.

Die thematischen Engagements wurden auf der Grundlage von Themen ausgewählt, die für die Investitionen des Portfolios als wichtig erachtet wurden, und umfassten Themen wie Klimaresilienz, Natur und Umwelt, sozialen Zusammenhalt sowie transparente Berichterstattung.

Die Aktivitäten im Rahmen des Dialogs mit den Emittenten erfolgten über verschiedene Kanäle, darunter E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows sowie persönliche Treffen. Zur Klarstellung: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktanstrengungen an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.



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 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, 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.

98,38 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

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	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	1,39%	12,03%	12,58%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	38,08%	31,76%	27,37%

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	60,53%	56,20%	60,05%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,00%

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● **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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?**

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
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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. Im Berichtszeitraum wurde kein Portfoliounternehmen auf dieser Grundlage veräußert.

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 Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Guardant Health Inc	Gesundheitssektor	6,85%	USA
NATERA INC	Gesundheitssektor	6,66%	USA
Krystal Biotech Inc	Gesundheitssektor	5,01%	USA
INSMED INC	Gesundheitssektor	3,87%	USA
UNITED THERAPEUTICS CORP	Gesundheitssektor	3,76%	USA
Bridgebio Pharma Inc	Gesundheitssektor	3,67%	USA
LIGAND PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitssektor	3,62%	USA
MEDPACE HOLDINGS INC	Gesundheitssektor	3,53%	USA
Adaptive Biotechnologies Corp	Gesundheitssektor	3,48%	USA
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitssektor	3,24%	USA
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	Gesundheitssektor	3,03%	Südkorea
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitssektor	2,89%	Vereinigtes Königreich
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitssektor	2,80%	USA



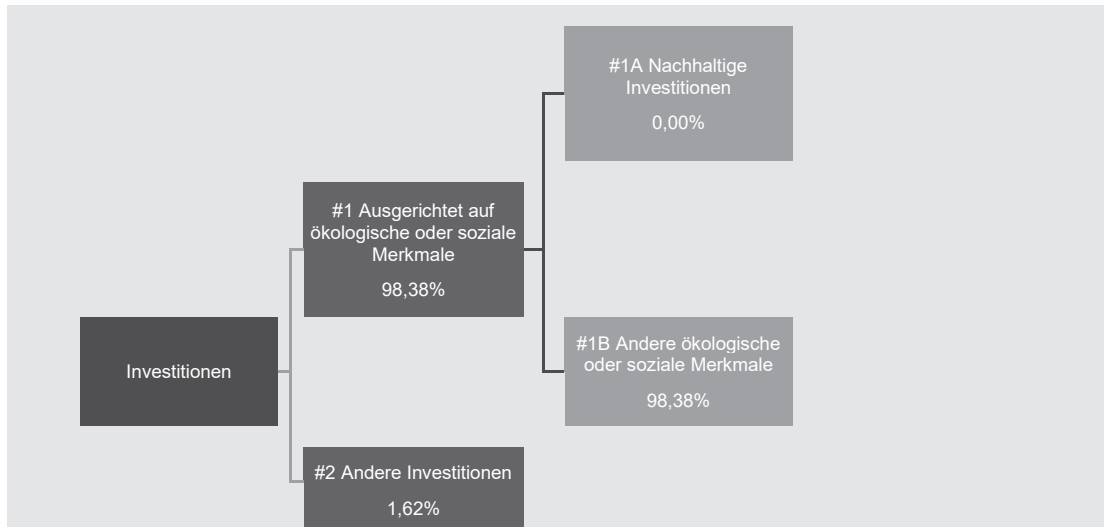
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0,00 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,38 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,62 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,38%	98,36%	99,17%
#2 Andere Investitionen	1,62%	1,64%	0,83%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	98,38%	98,36%	99,17%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Gesundheitssektor	95,13%
Grundstoffe	2,39%
Informationstechnologie	0,86%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Biotechnologie	54,09%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	20,63%
Pharmaindustrie	10,80%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	8,85%
Chemische Erzeugnisse	2,39%
Software	0,86%
Gesundheitstechnologie	0,62%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	0,14%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

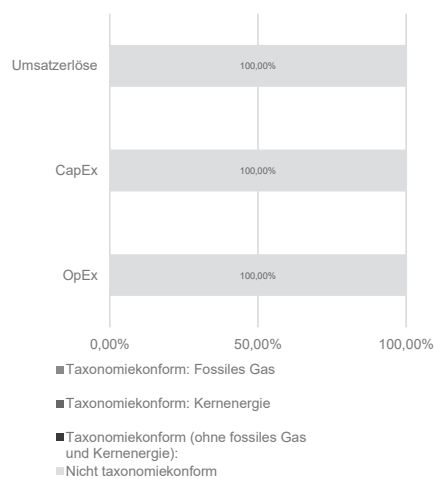
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

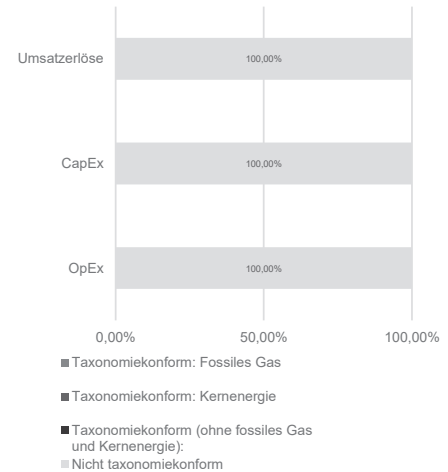
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 1,62 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



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.

Im Laufe des Jahres strich der Fonds zwei verbindliche Kriterien: den Ausschluss von Unternehmen, die Einnahmen aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen, und den Ausschluss von Unternehmen, die Einnahmen aus Tabakerzeugnissen erzielen (wobei Hersteller weiterhin ausgeschlossen bleiben). Diese Änderungen hatten keine Auswirkungen auf die Verwaltung des Fonds, sondern sollten den Ausschluss bestimmter Arten von Unternehmen aufheben, etwa von Einzelhandels- oder Industrieunternehmen, die nur in geringem Umfang in diesen Bereichen tätig sind.

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 Corporate Investment Grade Bond Fund (der „Fonds“)



FRANKLIN
TEMPLETON

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, 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 17,26% 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?

Während des Referenzzeitraums förderte der Fonds ökologische und/oder soziale Merkmale in einem oder mehreren der folgenden Bereiche: (i) Reduzierung der Treibhausgasemissionen, (ii) Schutz der Biodiversität und (iii) Übereinstimmung mit den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten. Darüber hinaus förderte der Fonds (i) die verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und (ii) die Kreislaufwirtschaft. Im Referenzzeitraum ergaben sich für den Fonds keine Gelegenheiten, die Verringerung des geschlechtsspezifischen Lohngefälles und/oder die Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen zu fördern.

Die Anlageverwaltung versuchte, diese Merkmale zu verwirklichen, indem sie:

- Investitionen in Emittenten mit den schlechtesten Bewertungen vermied,
- Engagements in Best-in-Class-Emittenten anstrebte,
- Negativscreens als Teil ihres Anlageprozesses einführt,
- Investitionen anstrebte, die sich positiv auf die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale auswirkten, beurteilt anhand der einschlägigen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Darüber hinaus wies der Fonds eine Mindestallokation von 10 % seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten auf, die zu ökologischen Zielen beitrugen, und eine Mindestallokation von 1 % seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die zu sozialen Zielen beitrugen. Ab dem 6. März 2026 war der Fonds nicht mehr zu nachhaltigen Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten verpflichtet, die zur Erreichung sozialer Ziele beitrugen.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet wurden.

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.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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.

Mit Blick auf den PAI-Indikator Nr. 6 haben wir im Jahr 2025 auf Ebene der NACE-Sektoren eine detailliertere Berechnungsmethode eingeführt. Folglich sind die Abdeckungsindikatoren nicht mehr mit denen des Vorjahres vergleichbar.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	15,71%	14,17%	10,15%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	1,55%	1,46%	1,04%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,00%	0,00%	1,21%
Prozentualer Anteil der Investitionen in anderen Arten von Anleihen, die als nachhaltige Investitionen betrachtet werden	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten begeben wurden	37,24%	33,67%	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)	2,31%	1,44%	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter zusammenarbeiten	16,00	36,00	85,00

		PAIs im historischen Vergleich					
		2026		2025		2024	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1	tCO2e	116,79	92,32%	125,80	88,80%	82,06	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1	tCO2e	897,56	83,36%	808,93	80,19%	641,26	68,27%
THG-Emissionen: Scope 2	tCO2e	34,41	92,32%	37,47	88,80%	27,54	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2	tCO2e	126,13	83,36%	124,91	80,19%	118,96	68,27%
THG-Emissionen: Scope 3 (geschätzt)	tCO2e	1.419,32	92,32%	1.287,31	88,80%	1.137,86	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 (geschätzt)	tCO2e	4.906,61	83,53%	4.469,31	80,26%	4.172,10	68,10%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2	tCO2e	151,20	92,32%	163,27	88,80%	109,60	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2	tCO2e	1.023,70	83,36%	933,84	80,19%	760,22	68,27%
THG-Emissionen: Gesamtemissionen (geschätzt)	tCO2e	1.570,52	92,32%	1.450,57	88,80%	1.247,46	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Gesamtemissionen (geschätzt)	tCO2e	5.930,30	83,64%	5.403,15	80,35%	4.932,32	68,27%
CO2-Fußabdruck 1&2	tCO2e/investierte Mio. €	24,31	92,32%	27,46	88,80%	20,98	80,67%
Benchmark – CO2-Fußabdruck 1&2	tCO2e/investierte Mio. €	73,24	83,36%	74,71	80,19%	70,02	68,27%
CO2-Fußabdruck insgesamt (geschätzt)	tCO2e/investierte Mio. €	256,77	92,32%	243,04	88,80%	237,92	80,67%

		PAIs im historischen Vergleich					
		2026		2025		2024	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – CO2-Fußabdruck insgesamt (geschätzt)	tCO2e/investierte Mio. €	424,43	83,64%	432,03	80,35%	454,25	68,27%
THG-Emissionsintensität 1&2	tCO2e/Mio. € Umsatz	73,87	93,29%	70,46	91,34%	70,90	88,36%
Benchmark – THG-Emissionsintensität 1&2	tCO2e/Mio. € Umsatz	219,07	84,18%	228,59	85,72%	220,26	86,43%
THG-Emissionsintensität insgesamt (geschätzt)	tCO2e/Mio. € Umsatz	667,55	93,71%	598,02	91,34%	613,57	88,36%
Benchmark – THG-Emissionsintensität insgesamt (geschätzt)	tCO2e/Mio. € Umsatz	1.037,24	84,70%	1.054,26	85,96%	1.074,15	86,51%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	10,69%	93,71%	8,32%	91,34%	8,14%	88,08%
Benchmark-Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	11,83%	84,52%	11,83%	85,13%	12,90%	84,79%
Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	59,13%	72,84%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	63,54%	64,82%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anteil der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	99,25%	1,86%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Benchmark – Anteil der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	80,37%	5,24%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	26,74%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft	GWh pro Mio. € Umsatz	0,33	0,01%	0,39	0,01%	0,97	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau	GWh pro Mio. € Umsatz	0,60	0,86%	0,50	0,51%	0,00	26,74%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau	GWh pro Mio. € Umsatz	1,09	2,06%	1,07	1,64%	2,65	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe	GWh pro Mio. € Umsatz	0,53	15,38%	0,53	14,58%	0,30	33,73%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe	GWh pro Mio. € Umsatz	0,45	12,73%	0,45	12,42%	0,49	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Elektrizität	GWh pro Mio. € Umsatz	1,23	6,04%	2,02	4,16%	2,53	28,77%

		PAIs im historischen Vergleich					
		2026		2025		2024	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Elektrizität	GWh pro Mio. € Umsatz	5,41	6,28%	5,52	5,88%	6,29	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser	GWh pro Mio. € Umsatz	0,63	1,53%	0,76	1,46%	0,43	27,43%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser	GWh pro Mio. € Umsatz	1,50	0,43%	1,17	0,35%	1,32	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Bauwesen	GWh pro Mio. € Umsatz	0,10	1,84%	0,11	1,79%	0,06	27,50%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bauwesen	GWh pro Mio. € Umsatz	0,38	0,34%	0,37	0,36%	0,22	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge	GWh pro Mio. € Umsatz	0,35	4,97%	0,29	4,76%	0,52	27,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge	GWh pro Mio. € Umsatz	0,22	2,72%	0,21	2,70%	0,21	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung	GWh pro Mio. € Umsatz	0,80	3,04%	0,62	2,44%	0,91	27,66%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung	GWh pro Mio. € Umsatz	2,08	3,37%	2,22	3,20%	2,29	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien	GWh pro Mio. € Umsatz	0,58	1,57%	0,49	1,51%	0,77	27,86%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien	GWh pro Mio. € Umsatz	0,39	2,36%	0,44	2,21%	0,52	65,91%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	93,70%	0,00%	91,34%	0,00%	88,09%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,31%	84,75%	0,34%	85,15%	7,15%	89,85%
Emissionen in Wasser	Metrische Tonnen (EUR)	2,11	7,80%	0,56	2,53%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser	Metrische Tonnen (EUR)	0,25	6,62%	0,27	2,45%	1,08	0,42%
Gefährliche Abfälle	Metrische Tonnen (EUR)	0,13	91,89%	0,06	88,08%	0,14	50,56%
Benchmark – Gefährliche Abfälle	Metrische Tonnen (EUR)	3,89	81,23%	3,66	76,67%	7,45	43,84%

		PAIs im historischen Vergleich					
		2026		2025		2024	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	95,41%	0,00%	91,34%	0,00%	88,61%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,17%	85,52%	0,09%	85,78%	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	1,44%	94,26%	1,66%	91,34%	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	3,00%	84,85%	2,46%	85,22%	1,49%	84,83%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,10%	79,80%	14,35%	69,92%	17,69%	38,60%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,11%	73,60%	15,05%	68,96%	15,25%	39,54%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	36,44%	93,71%	36,21%	91,34%	36,28%	88,08%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	36,28%	76,46%	36,18%	76,91%	35,27%	76,74%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	95,70%	0,00%	92,04%	0,00%	88,08%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	85,52%	0,00%	85,50%	0,40%	84,96%
THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	tCO2e/Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	238,87	2,18%	248,86	5,96%

		PAIs im historischen Vergleich					
		2026		2025		2024	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	404,68	8,85%	539,36	5,69%	594,28	5,91%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	0,00%	0,00	2,18%	0,00	5,96%
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	2,00	5,83%	2,75	5,68%	1,50	5,91%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen ist im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dargelegt.

Hinweis: Der Indikator „Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen von Best-in-Class-Emittenten“ nahm bis zur Aktualisierung des Fondsprospekts im März 2026 auf „Umweltchampions“ Bezug. Zudem ist der Indikator „Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die unter keinen der ESG-Ausschlüsse fallen“ seit dem 6. März 2026 kein Nachhaltigkeitsindikator des Fonds mehr. Um die Vergleichbarkeit der Daten sicherzustellen, wird der Indikator jedoch für den gesamten Berichtszeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026 ausgewiesen.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Bis März 2026 bestand das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds unter anderem darin, Folgendes zu finanzieren und zu fördern: die effiziente Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land; die Erzeugung erneuerbarer Energie; die Verringerung von Abfällen und Treibhausgasemissionen sowie der Auswirkungen wirtschaftlicher Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt; die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft; die Bekämpfung von Ungleichheiten und die Stärkung des sozialen Zusammenhalts; die soziale Integration und die Entwicklung von Gemeinschaften; gute Arbeitsbeziehungen; den sozialen Schutz der vulnerabelsten Mitglieder der Gesellschaft, darunter insbesondere ausgegrenzte und/oder marginalisierte Bevölkerungsgruppen und/oder Gemeinschaften, Frauen und/oder sexuelle und geschlechtliche Minderheiten, ältere Menschen und gefährdete Jugendliche; den allgemeinen Zugang zu grundlegender sozialer Infrastruktur, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung; sowie Investitionen in Humankapital, auch in benachteiligten Gemeinschaften.

Ab März 2026 wurde das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds als Herbeiführung positiver Veränderungen durch die Finanzierung und Förderung folgender Bereiche beschrieben: die effiziente Nutzung von Energie und die Erzeugung erneuerbarer Energie; die Verringerung von Treibhausgasemissionen; die Verringerung von Abfällen bei gleichzeitiger Minimierung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt; die effiziente Nutzung von Wasser; die nachhaltige Nutzung von Land unter Berücksichtigung der Auswirkungen wirtschaftlicher Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt und die Bodenqualität; die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft sowie die Klimaresilienz durch nachhaltige Maßnahmen zur Anpassung an den Klimawandel.

Diese Ziele wurden durch Investitionen in grüne Anleihen, Sozialanleihen, Nachhaltigkeitsanleihen und andere im Fondsprospekt beschriebene zulässige Anleihen erreicht. Mit Stand März 2026 umfasste dies auch andere Arten von Unternehmensanleihen (ohne Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung), sofern die Taxonomiekonformität der emittierenden Unternehmen, gemessen am Umsatz, an den Investitionsausgaben oder an den Betriebsausgaben, mehr als 50 % betrug. Bei der Berechnung der Taxonomiekonformität wurden Investitionen in Kernenergie und Erdgas ausgeschlossen.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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.

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Erstens wurde eine Reihe von Emittenten unter Verwendung eigener Tools aus dem Anlageuniversum entfernt. Der Selektivitätsansatz bestand darin, auf Grundlage einer Kombination der für den Fonds maßgeblichen nachhaltigkeitsbezogenen Faktoren mindestens die 20 % der Emittenten mit den schlechtesten Bewertungen aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

Zweitens berücksichtigten die Anlageverwalter bei der Beurteilung, ob eine nachhaltige Investition möglicherweise Beeinträchtigungen verursachen könnte, sämtliche verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards („RTS“) zur Offenlegungsverordnung (SFDR). Darüber hinaus berücksichtigten sie die optionalen Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der SFDR-RTS, soweit diese auf die Anlageklasse anwendbar und nach ihrer Analyse relevant waren. Bei Investitionen in Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung bewertete die Anlageverwaltung das Potenzial für erhebliche Beeinträchtigungen auf der Ebene der finanzierten Projekte und, soweit anwendbar, auf der Ebene des Emittenten.

Darüber hinaus wurden bestimmte Emittenten ausgeschlossen, wenn der Fonds beabsichtigte, Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung als nachhaltige Investitionen einzustufen, um die Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) sicherzustellen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Vereinbarkeit der Investitionen des Fonds mit dem Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) berücksichtigte die Anlageverwaltung sämtliche PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS sowie alle relevanten Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 desselben Anhangs, jeweils soweit sie wesentlich waren. Darüber hinaus berücksichtigte sie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein könnten. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung prüften und dokumentierten die Anlageverwalter die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das Projekt und 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 Wertpapieren, die von Unternehmen begeben werden, wurde bewertet, ob die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang standen. Diese Leitlinien und Grundsätze galten nicht für Investitionen in Wertpapiere, die von staatlichen Emittenten begeben wurden.

Die Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesem Dienstleister festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwaltung sie untersuchen konnte. Ergab die Sorgfaltsprüfung, dass ein Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht einhielt, investierte die Anlageverwaltung nicht in diesen Emittenten. Bestand bereits eine Investition, veräußerte sie das Wertpapier so bald wie vernünftigerweise möglich, wobei sie die Interessen der Anteilshaber bestmöglich berücksichtigte, und unter normalen Marktbedingungen spätestens sechs Monate nach dieser Feststellung.

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

Anwendung von Ausschlüssen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit 5 % der Portfoliounternehmen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen, die in der Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR genannt sind, als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Für das gesamte Portfolio (mit Ausnahme von liquiden Mitteln und Derivaten, die zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden und für die jeweilige Anlageklasse gelten) wandte der Fonds spezifische ESG-Ausschlüsse an, wie im Fondsprospekt näher beschrieben.

Bis zur Aktualisierung des Fondsprospekts im März 2026 wurden PAI-Indikatoren auch herangezogen, um Best-in-Class-Emittenten zu ermitteln und das Anlageuniversum des Fonds einzugrenzen. In diesem Zusammenhang strebte der Fonds Investitionen in Anleihen von Unternehmen an, die die Anlageverwaltung als Best-in-Class-Emittenten einstufte. Unternehmensemittenten, die auf der Grundlage der ESG Credit App zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen.



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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Goldman Sachs Group Inc/The 2.64% 02/24/2028 *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	2,08%	USA
Citigroup Inc 4.658% 05/24/2028 *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	2,06%	USA
Morgan Stanley 6.2960% 10/18/2028 *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	1,90%	USA
Bank Of America Corp 5.162% 01/24/2031 *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	1,82%	USA
Pension Insurance Corp PLC 4.625% 05/07/2031 REG S	Finanzsektor	1,73%	Vereinigtes Königreich
Cadent Finance PLC 2.125% 09/22/2028 REG S	Versorgungsunternehmen	1,71%	Vereinigtes Königreich
Bank Of Ireland Group PLC 5% 07/04/2031 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,69%	Irland
Abertis France SAS 4.25% 03/18/2030 REG S	Finanzsektor	1,64%	Frankreich
BNP Paribas SA 4.375% 01/13/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,63%	Frankreich
RTE Reseau De Transport D'electricite SADR 3.5% 12/07/2031 REG S	Versorgungsunternehmen	1,60%	Frankreich
Carrefour SA 2.625% 12/15/2027 REG S	Basiskonsumgüter	1,58%	Frankreich
Nestle Finance International Ltd 3% 09/23/2033 REG S	Basiskonsumgüter	1,56%	USA
Motability Operations Group PLC 2.375% 03/14/2032 REG S	Finanzsektor	1,56%	Vereinigtes Königreich
Banco De Sabadell SA .875% 06/16/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,55%	Spanien
Caixabank SA .75% 05/26/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,55%	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

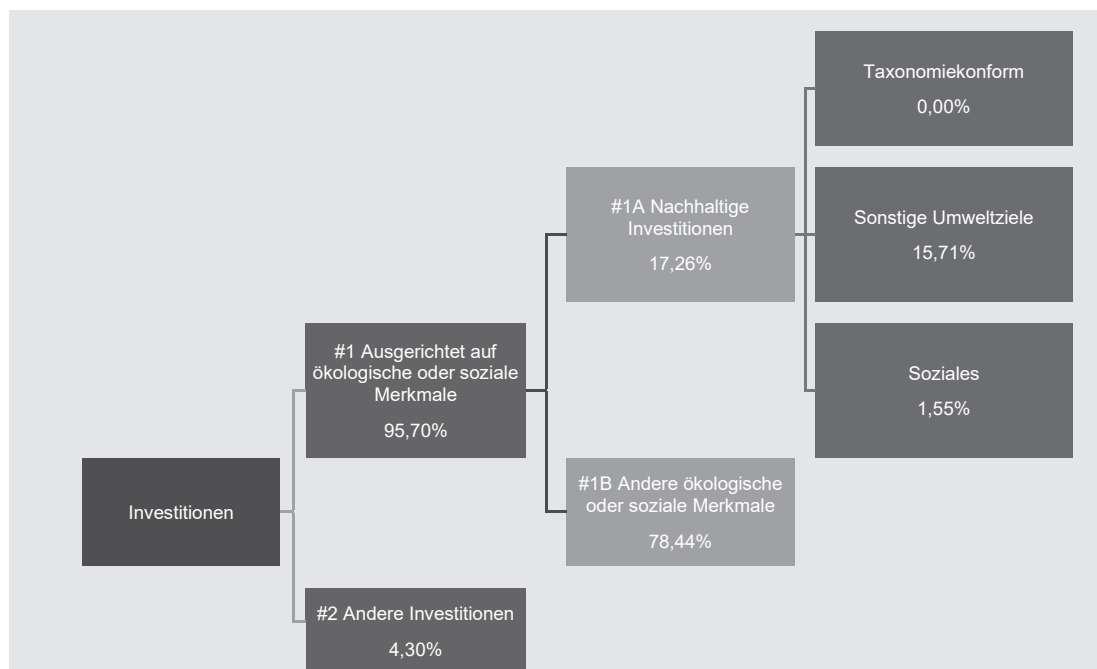
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 17,26 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,70 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (4,30 %) 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.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 95,70 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen. Der Fonds investierte 17,26 % 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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	95,70%	95,90%	95,37%
#2 Andere Investitionen	4,30%	4,10%	4,63%
#1A Nachhaltige Investitionen	17,26%	15,63%	12,40%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	78,44%	80,27%	82,97%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	15,71%	14,17%	11,36%
Soziales	1,55%	1,46%	1,04%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	36,59%
Gesundheitssektor	12,58%
Versorgungsunternehmen	9,62%
Kommunikationsdienste	9,30%
Basiskonsumgüter	8,28%
Industrie	5,95%
Informationstechnologie	4,00%
Energie	3,10%
Zyklische Konsumgüter	2,56%
Immobilien	1,86%
Grundstoffe	1,85%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Banken	17,21%
Kapitalmärkte	8,73%
Versicherungen	5,88%
Stromversorger	4,27%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,18%
Pharmaindustrie	3,89%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	3,71%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	3,52%
Finanzdienstleistungen	3,20%
Öl, Gas und nicht-erneuerbare Brennstoffe	3,10%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	2,45%
Lebensmittel	1,95%
Biotechnologie	1,91%
Multi-Versorger	1,85%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	1,66%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

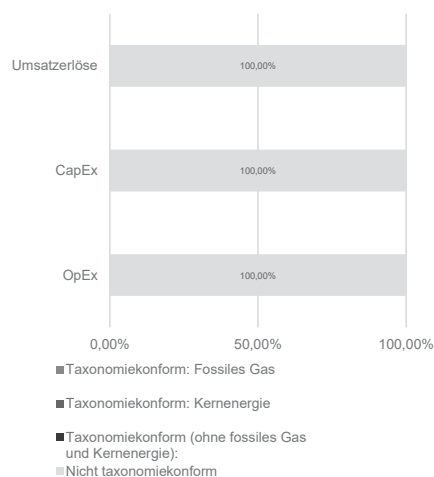
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

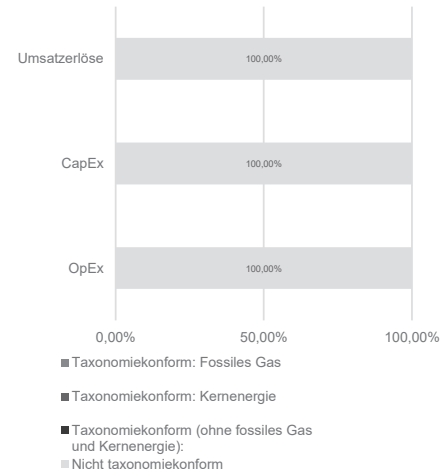
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



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 15,71 %.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 1,55 %.



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“ betrug 4,30 % und bestand unter anderem 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.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 95,70 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den 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?

In diesem Referenzzeitraum wendete die Anlageverwaltung weiterhin verschiedene Maßnahmen und Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Zu diesen Methoden, die im Folgenden detailliert aufgeführt werden, gehörten eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies seinen Anteil an nachhaltigen Investitionen durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu und finanzierte damit Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Die Anlageverwaltung beurteilte jedes Wertpapier im Einklang mit den relevanten Kriterien und stellte im Rahmen eines gründlichen Evaluierungsprozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden. Darüber hinaus investierte die Anlageverwaltung ab März 2026 in Unternehmensanleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, sofern die Taxonomiekonformität der emittierenden Unternehmen – gemessen als Anteil des Umsatzes, der Investitionsausgaben (CapEx) oder der Betriebsausgaben (OpEx) – mehr als 50 % betrug. Jedes Wertpapier wurde anhand der relevanten Kriterien beurteilt, um sicherzustellen, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.
2. Die Anlageverwaltung verwendete eigene ESG-IT-Lösungen, um staatliche Emittenten zu ermitteln, die basierend auf den THG-Emissionen zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und schloss diese aus dem Anlageuniversum aus.
3. Der Fonds wandte die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegten Ausschlusskriterien an. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung 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. Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit 5 % der Portfoliounternehmen, die in Bezug auf ihr gesamtes Engagement gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer gelten. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Der Dialog mit den Emittenten erfolgte auf unterschiedlichen Wegen, beispielsweise über E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows, persönliche Treffen sowie die Verteilung von Fragebögen im Rahmen umfassenderer bereichsübergreifender Initiativen. Hinweis: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktaufnahmen an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.



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 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, 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.

Ab dem 6. März 2026 förderte der Fonds weiterhin die Verringerung der Treibhausgasemissionen, indem er Emittenten, die bei dieser Kennzahl besser abschnitten, im Portfolio stärker gewichtete. Darüber hinaus schloss der Fonds diejenigen Emittenten aus, die auf der Grundlage der unternehmenseigenen ESG-Bewertung zu den untersten zehn Prozent seines definierten Anlageuniversums gehörten.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

In der unten stehenden Tabelle ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren dargestellt. Zur weiteren Einordnung:

Im Bezugszeitraum (1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026):

- Durchschnittlich 69,35 % der vom Fonds gehaltenen Unternehmenstitel waren Unternehmen zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Emissionen zu den besten 50 % ihrer jeweiligen Branchenvergleichsgruppe gehören.
- Durchschnittlich 96,70 % der vom Fonds gehaltenen staatlichen Schuldtitel waren Ländern zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Intensität zu den besten 33 % im Bloomberg Global Aggregate Index gehören.

Im Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026:

- Es gab vier Positionen, die als Underperformer (die untersten 10 % ihrer Branchenvergleichsgruppe) in Bezug auf ihre THG-Emissionen eingestuft wurden. Mit allen Unternehmen wurde ein Dialog geführt.
- Es gab zwei Positionen, die als Underperformer (weniger als 10 % Frauen im Vorstand) in Bezug auf die Vielfalt im Vorstand eingestuft wurden. Mit beiden Unternehmen wurde ein Dialog geführt.

Im Zeitraum vom 6. März 2026 bis zum 30. Juni 2026:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Es wurden keine aktiven Investitionen in Emittenten getätigt, die auf Grundlage eigener ESG-Bewertungen zum untersten Dezil des festgelegten Anlageuniversums gehörten. Im Berichtszeitraum fielen fünf Unternehmen im Portfolio nach Aktualisierungen der ESG-Daten vorübergehend in das unterste Dezil. Dabei handelte es sich um passive Überschreitungen der Anlagegrenzen. Die betreffenden Positionen wurden anschließend entsprechend dem Portfoliomanagementprozess aus dem Portfolio entfernt.

Die folgenden, in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren wurden nur vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026 überwacht:

- Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören
- Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt
- Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Wert	Wert	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	122,00	141,00	116,00
Anzahl der staatlichen Emittenten im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Intensität im oberen Drittel des laut Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Emittenten („Anlageuniversum des Fonds für staatliche Emittenten“) liegen	7,00	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf eigene ESG-Bewertungen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	5,00	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	4,00	4,00	5,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt	2,00	3,00	3,00
Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen	6,00	6,00	7,00

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

In der Tabelle des obigen Abschnitts ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu früheren Zeiträumen dargestellt.

Gegenüber dem Vorjahr war die Performance des Fonds im Hinblick auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren insgesamt konstant.

Zum 30. Juni 2026 verringerte sich die Zahl der Unternehmen im Portfolio, die hinsichtlich ihrer Treibhausgasemissionen zur oberen Hälfte des durch den MSCI All Country World Index definierten Unternehmensanlageuniversums des Fonds gehörten, absolut um 19; auch ihr prozentualer Anteil ging zurück.

Bei staatlichen Schuldtiteln sank die Zahl der Titel, die zum oberen Drittel des durch den Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Schuldtitel gehörten, gegenüber dem Vorjahr von zehn auf sieben; auch ihr prozentualer Anteil ging leicht zurück.

Im Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026 ging die Zahl der neu aufgenommenen Dialoge zu Treibhausgasemissionen gegenüber dem Vorjahr zurück, wobei der Vorjahreszeitraum zwölf Monate umfasste. Die Zahl der neu aufgenommenen Dialoge zur Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen stieg hingegen.

Nach der Aktualisierung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds am 6. März 2026 wurden Emittenten, die auf Grundlage eigener ESG-Bewertungen zum untersten Dezil des festgelegten Anlageuniversums gehörten, ausgeschlossen. Da dieses Kriterium im Berichtszeitraum eingeführt wurde, liegt keine unmittelbar vergleichbare Kennzahl für den Vorjahreszeitraum vor.

● 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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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?

Der Fonds berücksichtigte im Referenzzeitraum insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“): Die PAIs wurden am 6. März 2026 geändert.

- Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen (bei Unternehmen)
- Geschlechtervielfalt im Vorstand (für den Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026)
- Verbindung zu umstrittenen Waffen (ab dem 6. März 2026)
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (ab dem 6. März 2026)
- 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 und -Intensität – 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 (vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026) – Der Anlageverwalter trat mit Portfoliounternehmen in einen Dialog, in deren Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % Frauen vertreten waren.
- Ab dem 6. März 2026 schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus seinem Portfolio aus, die umstrittene Waffen herstellen oder vertreiben und an Verstößen gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FTIF-FRANKLIN EMERGING MARKET CORPORATE DEBT FUND OEMF USD NPV CL 3E TIS A/C # 28618	Finanzsektor	3,41%	Luxemburg
Franklin Cat Bond Ucits Fund OEMF USD NPV CL RJ TIS A/C # 42012	Finanzsektor	3,12%	Luxemburg
Tokyo Electron Ltd ORD JPY NPV	Informationstechnologie	1,73%	Japan
NVIDIA Corp COM USD.001	Informationstechnologie	1,56%	USA
Johnson & Johnson COM USD1	Gesundheitssektor	1,52%	USA
Apple Inc COM USD.00001	Informationstechnologie	1,47%	USA
Alphabet Inc COM USD.001 CL A	Kommunikationsdienste	1,42%	USA
Lam Research Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	1,22%	USA
KLA Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	1,19%	USA
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF ETF USD 1	Finanzsektor	1,18%	Irland
ING Groep NV ORD EUR.01	Finanzsektor	1,16%	Niederlande
Carrefour SA ORD EUR2.5	Basiskonsumgüter	1,16%	Frankreich
QUALCOMM Inc COM USD0.0001	Informationstechnologie	1,12%	USA
PepsiCo Inc COM USD.017	Basiskonsumgüter	1,10%	USA
3i Infrastructure PLC CEMF GBP NPV	Finanzsektor	1,10%	Jersey



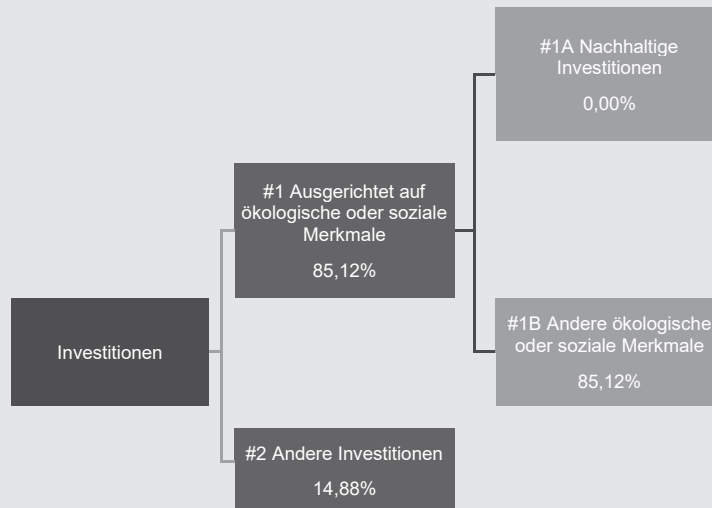
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0,00 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren – basierend auf dem Marktwert – 85,12 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (14,88 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, Indexderivaten, bestimmten Organismen für gemeinsame Anlagen sowie Wertpapieren von privaten Unternehmen, für die keine PAI-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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	85,12%	84,19%	98,13%
#2 Andere Investitionen	14,88%	15,81%	1,87%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	85,12%	84,19%	98,13%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	26,10%
Informationstechnologie	16,36%
Staatsanleihen	15,03%
Gesundheitssektor	7,52%
Industrie	6,24%
Kommunikationsdienste	5,89%
Zyklische Konsumgüter	5,89%
Basiskonsumgüter	4,03%
Energie	3,55%
Versorgungsunternehmen	2,65%
Immobilien	2,18%
Grundstoffe	1,66%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	15,03%
Finanzdienstleistungen	12,85%
Halbleiter und Halbleiterausüstung	8,10%
Banken	7,67%
Pharmaindustrie	3,81%
Versicherungen	3,22%
Software	2,91%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	2,33%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,13%
Maschinen	2,13%
Automobilindustrie	2,03%
Biotechnologie	2,02%
Stromversorger	1,93%
Technologie-Hardware	0,00%
Öl	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

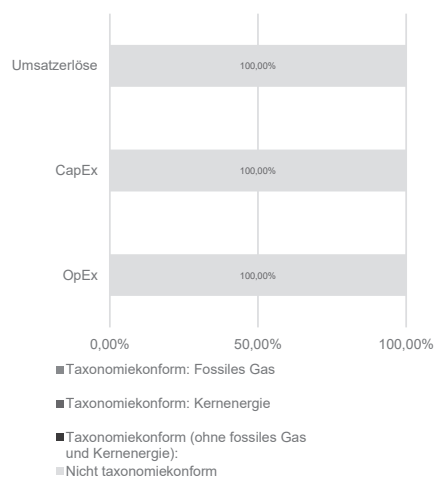
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

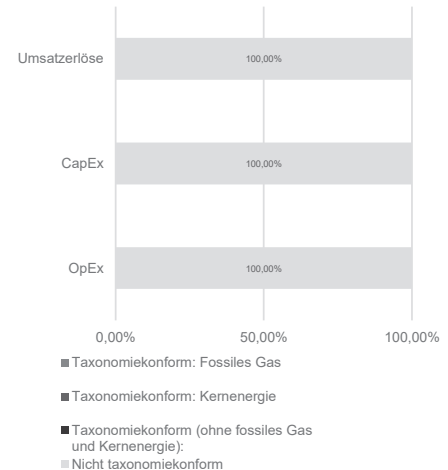
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug während des Referenzzeitraums 14,88 % 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?

Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.

Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

- Stärkere Gewichtung von Emittenten mit geringeren Treibhausgasemissionen (bei Aktien und Unternehmensschuldtiteln) bzw. geringerer Treibhausgasintensität (bei staatlichen Positionen) im Portfolio.
- Vom 1. Juli 2025 bis zum 5. März 2026 trat die Anlageverwaltung mit Emittenten in Dialog, die bei den Nachhaltigkeitsindikatoren, auf denen die vom Fonds beworbenen Merkmale beruhen, als unterdurchschnittlich eingestuft wurden. Vier Dialoge zielten auf die Verringerung der Treibhausgasemissionen ab (PAI 1 – Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen), zwei weitere auf die Verbesserung der Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen (PAI 13 – Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen).
- Einhaltung der im Prospekt festgelegten Ausschlüsse in Bezug auf umstrittene Waffen, Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie weitere Geschäftstätigkeiten, die Beschränkungen unterliegen.

Ab dem 6. März 2026 setzte die Anlageverwaltung nach der Aktualisierung der Anlagestrategie des Fonds dessen überarbeitete verbindliche Anlagekriterien um. Dazu gehörte der Ausschluss von Emittenten, die auf Grundlage eigener ESG-Bewertungen zum untersten Dezil des festgelegten Anlageuniversums gehörten. Die Einhaltung dieser verbindlichen Vorgabe wurde anhand des eigenen ESG-Bewertungssystems der Anlageverwaltung überwacht.



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 Sustainable Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
2549006AK218PYV09U02



Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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: 85,32%
 - ☐ 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: 7,51%

☐ **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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Referenzzeitraum bestand das nachhaltige Anlageziel des Fonds darin, durch die Finanzierung und Förderung von Projekten, die zu den folgenden Umweltzielen und sozialen Zielen beitrugen, positive Veränderungen zu bewirken:

Umweltziele

- effiziente Energienutzung und Erzeugung erneuerbarer Energie
- Reduzierung von Treibhausgasemissionen
- Reduzierung von Abfall und Verringerung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt
- effiziente Wassernutzung
- nachhaltige Landnutzung und Anerkennung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt und die Bodenqualität
- Förderung der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft
- Verbesserung der Klimaresilienz durch nachhaltige Maßnahmen zur Anpassung an den Klimawandel

Soziale Ziele

- Stärkung guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern
- Verbesserung der sozialen Integration und der Entwicklung des Gemeinwesens
- Gewährleistung eines allgemeinen Zugangs zu grundlegender sozialer Infrastruktur, bezahlbarem Wohnraum, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung
- Abbau von Ungleichheiten und Förderung des sozialen Zusammenhalts sowie Gewährleistung des sozialen Schutzes für schutzbedürftige Mitglieder der Gesellschaft, darunter marginalisierte Bevölkerungsgruppen, Frauen, Minderheiten, alternde Bevölkerungsgruppen und junge Menschen
- Investitionen in Humankapital, einschließlich Schaffung von Arbeitsplätzen, insbesondere in benachteiligten Gemeinschaften

Das nachhaltige Investitionsziel wurde auf die folgenden Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) abgestimmt:

- Ziel 3: Gesundheit und Wohlbefinden – Gesundes Leben und Wohlbefinden für alle Altersgruppen fördern
- Ziel 7: Erschwingliche, saubere Energie – Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle Menschen sichern
- Ziel 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum - Dauerhaftes, integratives und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern
- Ziel 9: Eine belastbare Infrastruktur aufbauen, eine nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen
- Ziel 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden – Städte und Ansiedlungen inklusiv, sicher, belastbar und nachhaltig gestalten
- Ziel 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion – Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen
- Ziel 13: Klimaschutz - Dringende Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen
- Ziel 15: Leben an Land - Nachhaltige Nutzung terrestrischer Ökosysteme schützen, wiederherstellen und fördern, Wälder nachhaltig bewirtschaften, Wüstenbildung bekämpfen, Bodendegradation stoppen und umkehren und Verlust der biologischen Vielfalt stoppen

Erreicht wurde dies durch Investitionen in Anleihen, bei denen die Anlageverwaltung klar die Mittelverwendung definiert und sichergestellt hatte, dass sie mit den festgelegten Zielen im Einklang standen und auf zulässige Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgerichtet waren. Die Anlageverwaltung stellte auch sicher, dass die Strukturen dieser Anleihen internationale Standards einhielten. Darüber hinaus wurde sichergestellt, dass Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigten und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufwiesen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	85,32%	97,30%	99,54%	96,52%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	7,51%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Prozentualer Anteil der Investitionen in anderen Arten von Anleihen, die als nachhaltige Investitionen betrachtet werden	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
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%	0,00%	0,00%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen ist im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dargelegt.

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

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.

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Erstens wurde eine Reihe von Emittenten aus dem Anlageuniversum entfernt, indem proprietäre Tools eingesetzt werden, wie unten im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben, was zur Umsetzung des DNSH-Grundsatzes beitrug.

Zweitens berücksichtigte die Anlageverwaltung bei der Bewertung, ob eine nachhaltige Investition möglicherweise Beeinträchtigungen verursacht hatte, sämtliche verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS sowie die je nach Anlageklasse und Analyse der Anlageverwaltung anwendbaren optionalen Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 desselben Anhangs. Bei Investitionen in Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung bewertete die Anlageverwaltung das Potenzial für erhebliche Beeinträchtigungen auf der Ebene der finanzierten Projekte und, soweit anwendbar, auf der Ebene des Emittenten.

Darüber hinaus wurden bestimmte Emittenten ausgeschlossen, wenn der Fonds Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung als nachhaltige Investitionen einstufen wollte, um die Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) sicherzustellen.

Staatliche Emittenten wurden auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption hin überprüft. Des Weiteren nahm die Anlageverwaltung 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 der Vereinbarkeit der Investitionen des Fonds mit dem Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) berücksichtigte die Anlageverwaltung sämtliche PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS sowie alle relevanten Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 desselben Anhangs, jeweils soweit sie wesentlich waren. Darüber hinaus berücksichtigte sie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Die Anlageverwaltung führte diese Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei den Investitionen jeweils unterschiedlich waren. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der in Frage kommenden Anleihen und/oder Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung prüften und dokumentierten die Anlageverwalter die Wesentlichkeit der relevanten PAIs für das Projekt und 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:

Auf Anleihen und/oder Instrumente, 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 und/oder Instrumenten, 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.

Die 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.



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 Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios am DNSH-Grundsatz anhand der PAI-Indikatoren sicherzustellen. Eine Reihe von Emittenten wurde unter Verwendung eigener Tools, die zur Umsetzung des DNSH-Grundsatzes beitrugen, aus dem Anlageuniversum entfernt.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit den unteren 5 % der Portfoliounternehmen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen, die in der Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR genannt sind, als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Für das gesamte Portfolio (mit Ausnahme der für die jeweilige Anlageklasse anwendbaren liquiden Mittel und Derivate zur Absicherung und zum effizienten Portfoliomanagement) berücksichtigte der Fonds die spezifischen ESG-Ausschlüsse.



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: 2025-07-01 – 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 02/15/2035 REG S	Staatsanleihen	5,93%	Deutschland
Austria Treasury Bill 03/26/2026 TBLM	Staatsanleihen	2,86%	Österreich
Austria Treasury Bill 09/24/2026 TBLM	Staatsanleihen	2,83%	Österreich
CPPIB Capital Inc 3% 06/15/2028 REG S	Finanzsektor	2,49%	Kanada
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 08/15/2053 REG S	Staatsanleihen	2,48%	Deutschland
Spain Government Bond 1% 07/30/2042 144A REG S	Staatsanleihen	2,35%	Spanien
Iceland Government International Bond 03/21/2034 REG S	Staatsanleihen	2,33%	Island
Region Wallonne Belgium 3.75% 04/22/2039 REG S	Staatsanleihen	2,22%	Belgien
Commercial Bank Of Dubai PSC 5.319% 06/14/2028 REG S	Finanzsektor	2,00%	Vereinigte Arabische Emirate
Council Of Europe Development Bank 3.625% 05/08/2028	Staatsanleihen	1,97%	Frankreich
MAF Sukuk Ltd 5% 06/01/2033 REG S	Immobilien	1,96%	Vereinigte Arabische Emirate
European Union 06/02/2028 REG S	Staatsanleihen	1,62%	Belgien
French Republic Government Bond OAT 3% 06/25/2049 144A REG S	Staatsanleihen	1,53%	Frankreich
Vattenfall AB 6.875% 08/17/2083 *FIXED TO FLOAT* REG S	Versorgungsunternehmen	1,35%	Schweden
Caisse D'amortissement De La Dette Sociale 1% 10/21/2030 REG S	Finanzsektor	1,29%	Frankreich



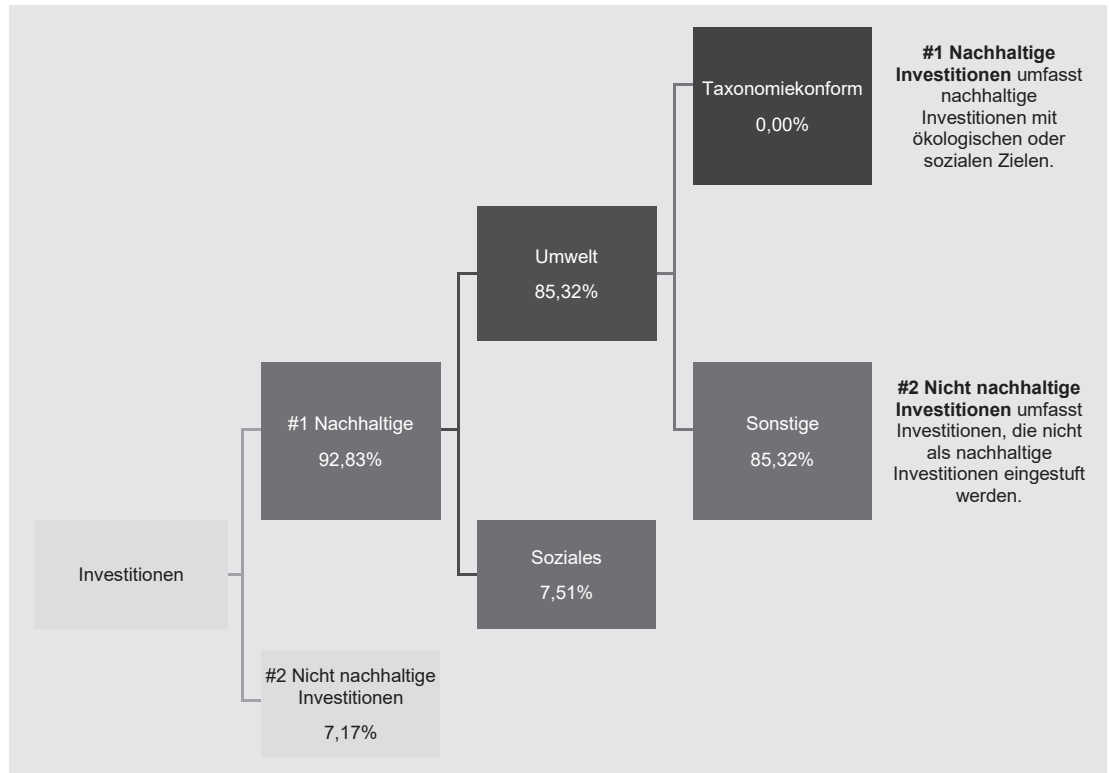
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 92,83 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

92,83 % des Fondsportfolios trugen zu dem nachhaltigen Anlageziel bei. Der verbleibende Teil (7,17 %) trug nicht zu diesem Ziel bei und bestand aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie aus Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden und keine nachhaltigen Investitionen sind. Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 92,83 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit dem sozial nachhaltigen Ziel des Fonds im Einklang standen.



	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Nachhaltige	92,83%	97,30%	99,54%	96,52%
#2 Nicht nachhaltige Investitionen	7,17%	2,70%	0,46%	3,48%
Umwelt	85,32%	97,30%	99,54%	96,52%
Soziales	7,51%	K. A.	K. A.	K. A.
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige	85,32%	97,30%	99,54%	96,52%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	40,19%
Finanzsektor	28,26%
Versorgungsunternehmen	15,52%
Kommunikationsdienste	3,07%
Immobilien	2,54%
Zyklische Konsumgüter	2,07%
Industrie	0,90%
Grundstoffe	0,29%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	40,19%
Banken	14,88%
Stromversorger	9,46%
Finanzdienstleistungen	9,22%
Versicherungen	4,17%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	3,07%
Multi-Versorger	2,62%
Gasversorger	2,34%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	1,96%
Fahrzeugkomponenten	1,16%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	1,10%
Automobilindustrie	0,91%
Überlandtransport	0,90%
REITs – Büro	0,57%
Papier u. Forstprodukte	0,29%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

☐ Ja

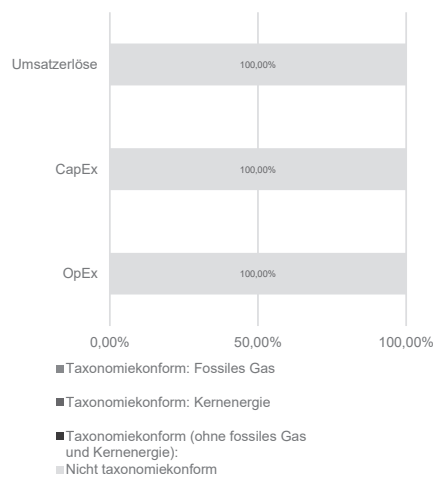
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

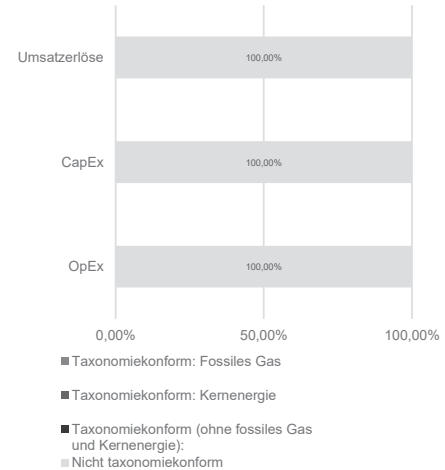
☒ Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

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.

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.

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.



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 85,32 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 7,51 %.



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 Liquiditätsanforderungen des Fonds gehalten werden, sowie derivative Instrumente, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden (7,17 %).

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 92,83 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit dem sozial nachhaltigen Ziel des Fonds im Einklang standen.

Bei Derivaten bestimmte die Anlageverwaltung den Basiswert und unterzog diesen gegebenenfalls je nach Art des Basiswerts allen relevanten ESG-Screenings. Hinweis: Die Anlageverwaltung stellte sicher, dass der Basiswert von Derivaten, die für ein effizientes Portfoliomanagement verwendet wurden, als nachhaltige Investition eingestuft werden konnte.

Die Anlageverwaltung wandte einen ökologischen und sozialen Mindestschutz an, indem sie überprüfte, ob die für Platzierung von Einlagen und für Derivatkontrakte ausgewählten 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 beeinträchtigten die Einhaltung der nachhaltigen Anlageziele des Fonds auf kontinuierlicher Basis nicht.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wendete die Anlageverwaltung verschiedene Maßnahmen an, um das Nachhaltigkeitsziel des Fonds zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Wie im Folgenden näher erläutert, umfassten diese Maßnahmen nachhaltige Investitionen, Ausschlusskriterien, qualitative und quantitative Analysen sowie den Dialog mit verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies einen beträchtlichen Teil seines Portfolios durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte dadurch Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Bei solchen Projekten handelte es sich unter anderem um die Entwicklung von Wind- und Photovoltaikparks, intelligente Energienetze und Energiespeicherlösungen zur Erleichterung des Einsatzes erneuerbarer Energien, den Bau energieeffizienter Gebäude und die Sanierung bestehender Gebäude, CO₂-arme Verkehrsträger (einschließlich Nahverkehr, Schienenverkehr und Elektro- oder Wasserstofffahrzeuge), Wasserbewirtschaftung (insbesondere „blau-grüne“ Infrastruktur), regenerative und ökologische Landwirtschaft, den Schutz gefährdeter Arten, die Wiederherstellung natürlicher Lebensräume, Investitionen in Ökosystemdienstleistungen oder Abfallbehandlungsanlagen für feste und flüssige Abfälle (insbesondere zur Förderung des Abfallrecyclings), Recyclinganlagen, wiederverwendbare Verpackungen, Initiativen für bezahlbaren Wohnraum, Projekte zur Verbesserung des Zugangs zur Gesundheitsversorgung, die Schaffung von Arbeitsplätzen, Ausbildungsprogramme sowie maßgeschneiderte Finanzlösungen für unterrepräsentierte Gruppen. Jedes Wertpapier wurde anhand der relevanten Kriterien beurteilt, um sicherzustellen, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Der Fonds wandte die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegten Ausschlusskriterien an. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung 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. Jeder festgestellte Verstoß gegen die Ausschlusskriterien des Fonds führte zur Veräußerung des betreffenden Wertpapiers gemäß den Bedingungen, die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegt sind.

3. Die Anlageverwaltung führte einen kalenderjährlichen Dialog mit 5 % der Portfoliounternehmen, die hinsichtlich ihrer Gesamtexposition gegenüber den in Tabelle 1 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR festgelegten verbindlichen PAI-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Die Engagement-Strategie der Anlageverwaltung beruhte auf zwei Säulen: auf informationsorientierten Engagements, bei denen proaktiv Kontakt zu Emittenten aufgenommen wurde, um thematische Fragen zu erörtern, Einzelheiten zu klären oder sich über die jeweiligen Standpunkte auszutauschen; sowie auf veränderungsorientierten Engagements, die durch bestimmte Ereignisse wie Kontroversen ausgelöst oder durch Aufforderungen zur Verbesserung der Nachhaltigkeitsberichterstattung bzw. zur Auseinandersetzung mit wesentlichen ESG-Themen initiiert wurden. Die thematischen Engagements wurden auf der Grundlage von Themen ausgewählt, die für die Investitionen des Portfolios als wichtig erachtet wurden, und umfassten Themen wie Klimaresilienz, Natur und Umwelt, sozialen Zusammenhalt sowie transparente Berichterstattung. Die Aktivitäten im Rahmen des Dialogs mit den Emittenten erfolgten über verschiedene Kanäle, darunter E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows sowie persönliche Treffen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das nachhaltige Ziel erreicht.

Nicht zutreffend.

Franklin India Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
OC1U08GHHGVUW7N3I686



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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 45,51% 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.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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.



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 investierte mindestens 20 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen. Von diesen nachhaltigen Investitionen entfielen mindestens 5 % des Fondsportfolios in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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 des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026 und 30.6.2026).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Wert	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	37,00%	36,33%	33,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	43,92%	45,14%	49,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	17,96%	16,89%	15,50%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	42,86%	45,87%	43,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	45,16%	45,49%	47,70%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	10,87%	7,00%	6,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,83	5,99	5,60
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	4,72	4,45	4,50

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● 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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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.

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 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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
- Verbindung zu umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichskeitsbasierten 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 gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstießen, wie von MSCI festgelegt, es sei denn, im Einklang mit dem offengelegten Verfahren des Fonds wurde eine Ausnahme gewährt. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
HDFC BANK LTD	Finanzsektor	7,97%	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzsektor	6,23%	Indien
Eternal Ltd	Zyklische Konsumgüter	5,15%	Indien
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Zyklische Konsumgüter	5,01%	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	4,32%	Indien
AXIS BANK LTD	Finanzsektor	2,97%	Indien
OBEROI REALTY LTD	Immobilien	2,83%	Indien
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	2,61%	Indien
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	Informationstechnologie	2,58%	USA
Indian Hotels Co Ltd/The	Zyklische Konsumgüter	2,54%	Indien
Tata Motors Passenger Vehicles Limited	Zyklische Konsumgüter	2,38%	Indien
Max Healthcare Institute Ltd	Gesundheitssektor	2,36%	Indien
Tata Consumer Products Ltd	Basiskonsumgüter	2,28%	Indien
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	Gesundheitssektor	2,24%	Indien



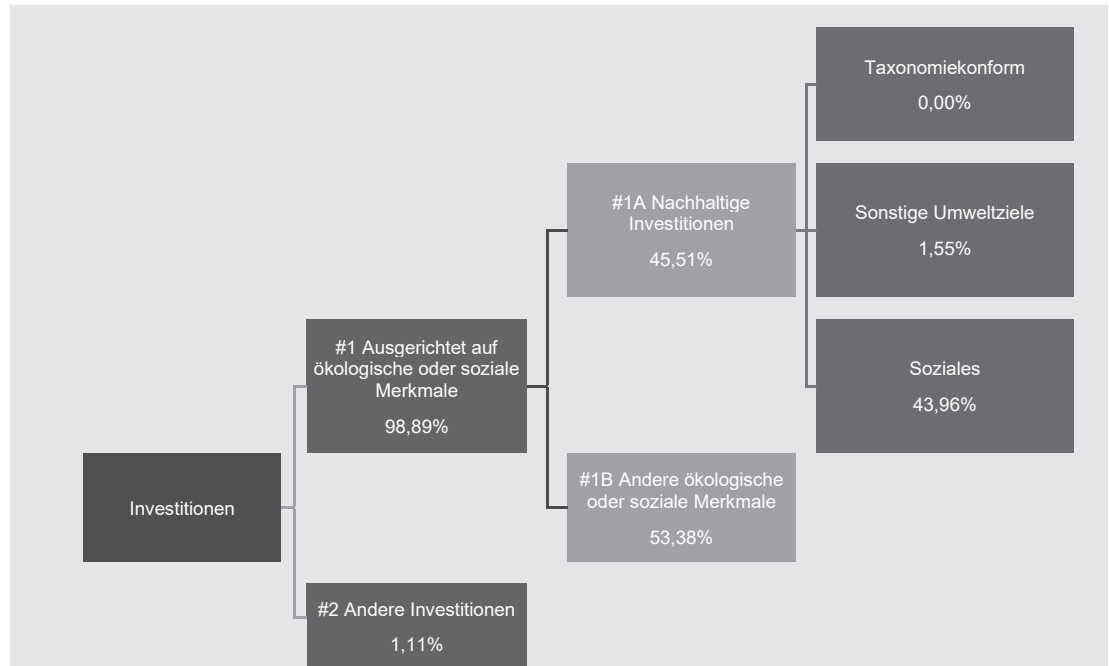
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 45,51 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,89 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,11 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 45,51 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,89%	98,36%	97,76%
#2 Andere Investitionen	1,11%	1,64%	2,24%
#1A Nachhaltige Investitionen	45,51%	57,60%	52,60%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	53,38%	40,76%	45,16%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	1,55%	K. A.	K. A.
Soziales	43,96%	57,60%	52,60%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	28,40%
Zyklische Konsumgüter	24,30%
Gesundheitssektor	13,88%
Informationstechnologie	6,41%
Industrie	5,90%
Basiskonsumgüter	5,37%
Immobilien	4,72%
Energie	4,32%
Grundstoffe	2,28%
Versorgungsunternehmen	2,09%
Kommunikationsdienste	1,21%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Banken	19,13%
Automobilindustrie	7,39%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	7,08%
IT-Dienstleistungen	6,11%
Pharmaindustrie	4,74%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	4,72%
Verbraucherkreditgeschäft	4,15%
Fahrzeugkomponenten	4,02%
Versicherungen	3,00%
Lebensmittel	2,89%
Elektrogeräte	2,19%
Kapitalmärkte	2,12%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	2,06%
Hotels	0,00%
Öl	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

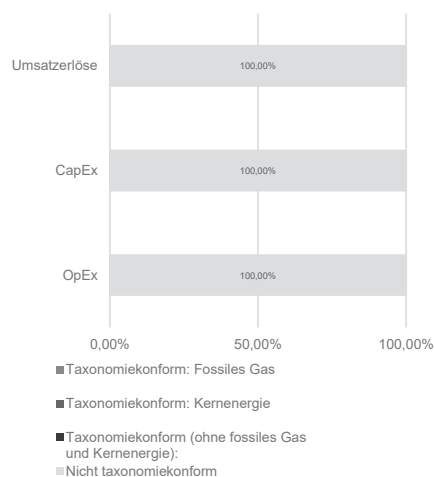
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

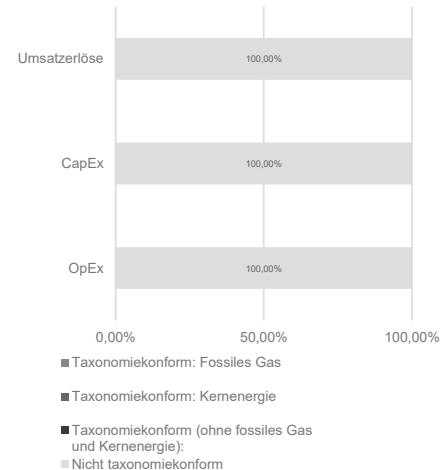
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Obwohl sich der Fonds nicht zur Verfolgung eines Umweltziels verpflichtet hatte, waren 1,55 % der Mittel auf ein Umweltziel ausgerichtet, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 43,96 % in nachhaltige Anlagen 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 in der Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 1,11 % 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):
5493001D40O5GUTY6W49



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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 47,60% 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 („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.

99,16 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren. 39,60 % des Fondsportfolios entfielen auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und 8,00 % auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

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.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	0,79%	2,58%	6,62%	10,56%

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	51,26%	59,12%	59,50%	61,13%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	47,95%	38,31%	33,88%	26,20%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%	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%	0,00%	0,00%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren entsprach derjenigen des vorherigen Zeitraums.

● 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 werden in Aktien von Unternehmen getätigt, die

- mindestens 25 % ihres Umsatzes mit Produkten oder Dienstleistungen erwirtschafteten, die mindestens eines der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN-SDGs) betrafen (Quelle: MSCI) oder
- von der Science Based Target initiative (SBTi) validierte Ziele für die Verringerung der CO₂-Emissionen oder gleichwertige andere Ziele festgelegt haben und auf deren Erreichung hinarbeiten und somit einen Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels leisten.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Kombination aus externen (MSCI) „Do No Significant Harm (DNSH)“-Überprüfungen, „United Nations Global Compact (UNGC)“-Überprüfungen, Überlegungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und andere ESG-Faktoren, die sie für wesentlich hält und die in das Fundamentalforschung und die eigene ESG-Analyse der Anlageverwaltung eingebettet sind, um zu prüfen, ob die Anlagen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden.

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds den DNSH-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigt die Anlageverwaltung 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 Investitionen relevant sind, sowie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen betrachtet.

-----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 des Fonds werden nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (UNGC-Grundsätze, Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhalten. Ausnahmen können nur gemacht werden, wenn eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hat und die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschließt, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellt, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen.

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
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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 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. Im Berichtszeitraum wurde kein Portfoliounternehmen auf dieser Grundlage veräußert.

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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	9,56%	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	7,87%	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,61%	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	6,56%	USA
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	6,38%	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikationsdienste	4,71%	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	3,78%	Taiwan, Provinz Chinas
APPLE INC	Informationstechnologie	3,59%	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	2,52%	USA



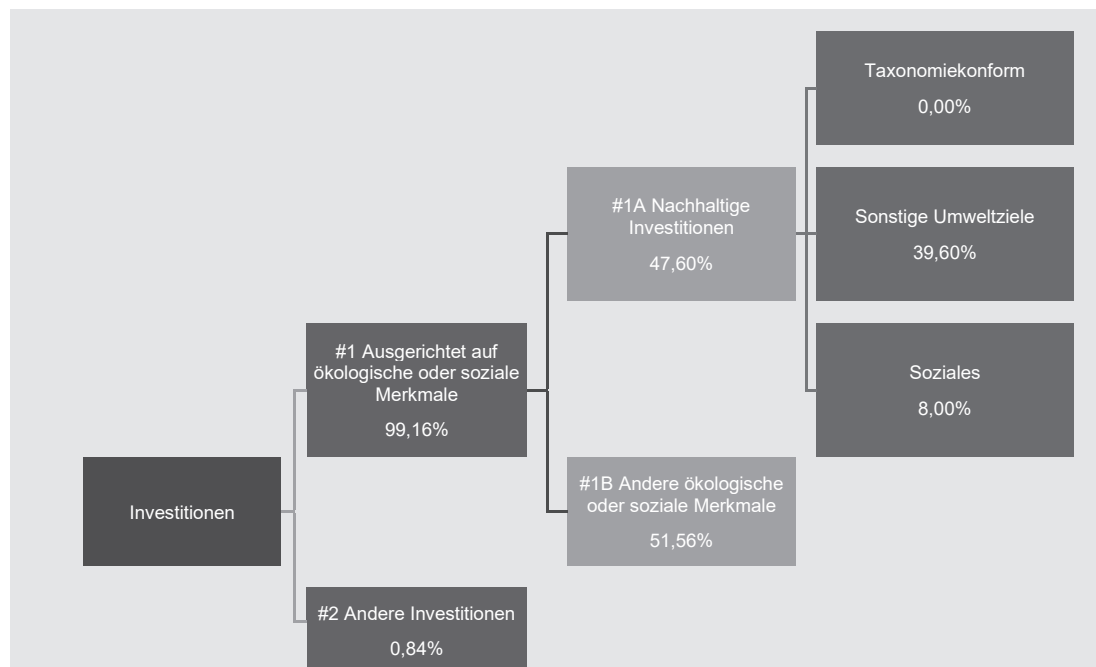
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 47,60 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,16 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,84 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	99,16%	99,46%	99,21%	97,89%
#2 Andere Investitionen	0,84%	0,54%	0,79%	2,11%
#1A Nachhaltige Investitionen	47,60%	38,09%	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	51,56%	61,37%	99,21%	97,89%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	39,60%	27,10%	K. A.	K. A.
Soziales	8,00%	10,99%	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	53,47%
Zyklische Konsumgüter	13,62%
Kommunikationsdienste	13,26%
Gesundheitssektor	8,59%
Industrie	5,62%
Finanzsektor	4,11%
Energie	0,49%
Versorgungsunternehmen	0,01%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausüstung	26,57%
Software	13,44%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	11,27%
Allgemeiner Einzelhandel	9,43%
IT-Dienstleistungen	3,99%
Biotechnologie	3,85%
Finanzdienstleistungen	3,33%
Raumfahrt und Verteidigung	2,59%
Automobilindustrie	2,52%
Unterhaltung	1,95%
Elektrogeräte	1,87%
Pharmaindustrie	1,84%
Elektronikgeräte	0,00%
Technologie-Hardware	0,00%
Hotels	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

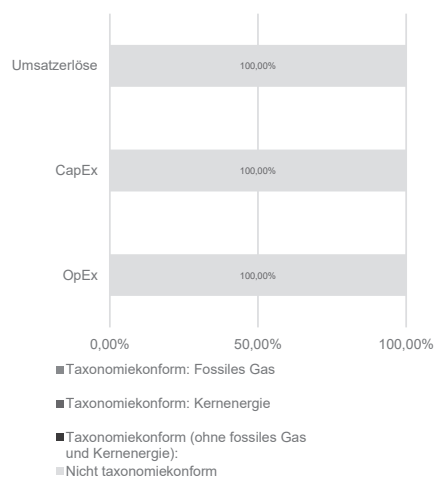
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

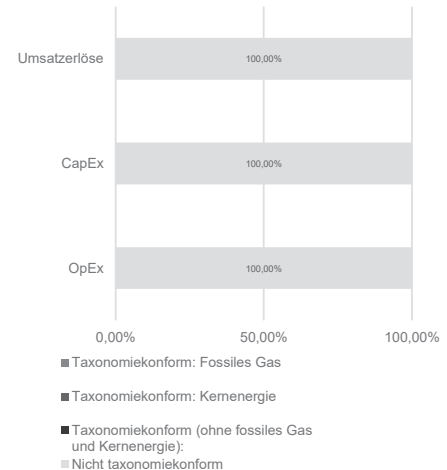
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

0.396

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0.08



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 0,84 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



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.

Im Laufe des Jahres strich der Fonds zwei verbindliche Kriterien: den Ausschluss von Unternehmen, die Einnahmen aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen, und den Ausschluss von Unternehmen, die Einnahmen aus Tabakerzeugnissen erzielen (wobei Hersteller weiterhin ausgeschlossen bleiben). Diese Änderungen hatten keine Auswirkungen auf die Verwaltung des Fonds, sondern sollten den Ausschluss bestimmter Arten von Unternehmen aufheben, etwa von Einzelhandels- oder Industrieunternehmen, die nur in geringem Umfang in diesen Bereichen tätig sind.

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 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?

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 Intelligent Machines Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900ZZZRM3C21CZ625



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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.

97,50 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

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?

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	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	4,56%	6,24%	11,01%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	46,85%	52,20%	54,37%

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	48,62%	41,55%	34,62%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,00%

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● **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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?**

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
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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. Im Berichtszeitraum wurde kein Portfoliounternehmen auf dieser Grundlage veräußert.

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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	8,02%	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	5,76%	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	5,72%	Taiwan, Provinz Chinas
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	5,43%	USA
CELESTICA INC	Informationstechnologie	5,12%	Kanada
APPLE INC	Informationstechnologie	3,47%	USA
GE Vernova Inc	Industrie	3,03%	USA
KRATOS DEFENSE & SECURITY SOLUTIONS INC	Industrie	2,77%	USA
AXON ENTERPRISE INC	Industrie	2,50%	USA
AMPHENOL CORP	Informationstechnologie	2,18%	USA
TERADYNE INC	Informationstechnologie	2,12%	USA
Bloom Energy Corp	Industrie	1,98%	USA
ARISTA NETWORKS INC	Informationstechnologie	1,96%	USA



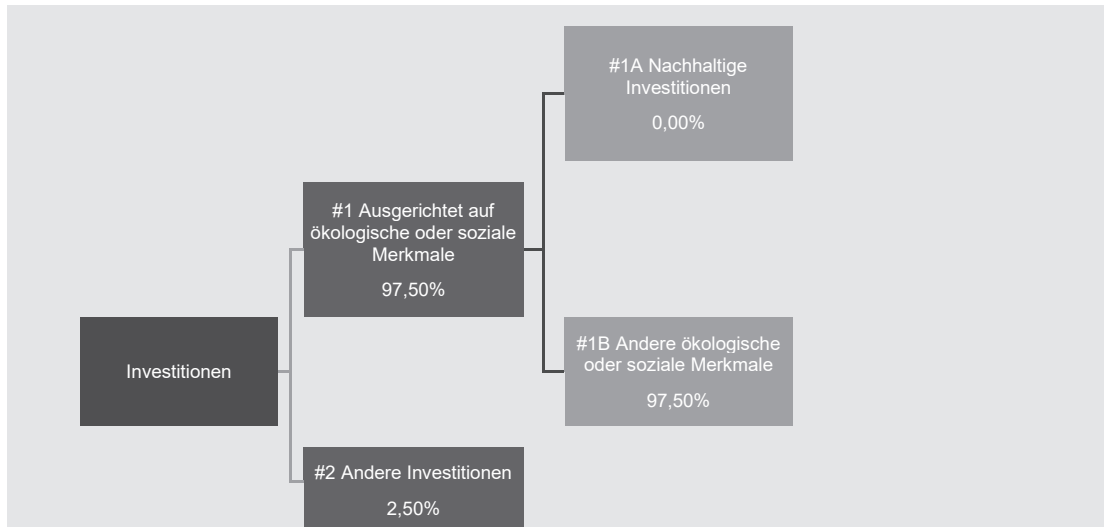
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0,00 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,50 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,50 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,50%	97,19%	96,94%
#2 Andere Investitionen	2,50%	2,81%	3,06%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	97,50%	97,19%	96,94%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	62,37%
Industrie	22,28%
Zyklische Konsumgüter	6,81%
Gesundheitssektor	2,66%
Energie	2,52%
Kommunikationsdienste	0,85%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausüstung	33,58%
Raumfahrt und Verteidigung	9,51%
Elektrogeräte	8,95%
Software	7,55%
Automobilindustrie	5,81%
Bau- u. Ingenieurwesen	2,86%
Kommunikationsausrüstung	2,66%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	2,36%
Energieanlagen und -dienstleistungen	1,89%
IT-Dienstleistungen	1,49%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	0,85%
Fahrzeugkomponenten	0,51%
Elektronikgeräte	0,00%
Öl	0,00%
Technologie-Hardware	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

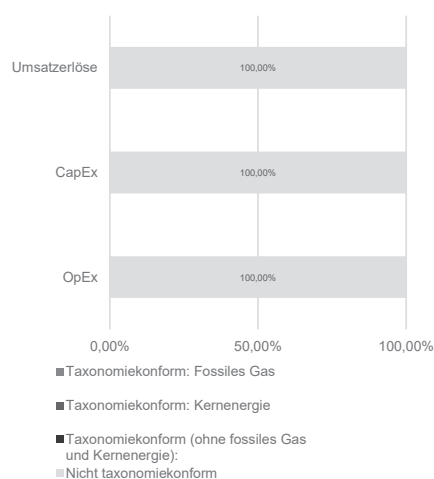
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

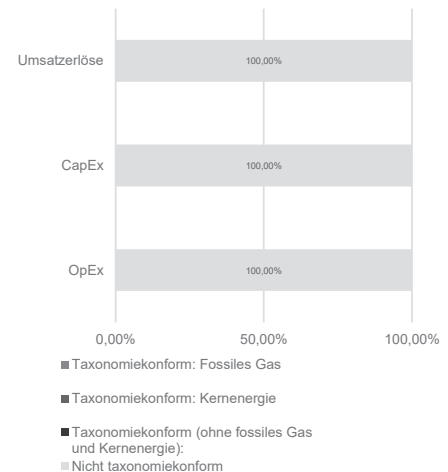
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 2,50 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



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.

Im Laufe des Jahres strich der Fonds zwei verbindliche Kriterien: den Ausschluss von Unternehmen, die Einnahmen aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen, und den Ausschluss von Unternehmen, die Einnahmen aus Tabakerzeugnissen erzielen (wobei Hersteller weiterhin ausgeschlossen bleiben). Diese Änderungen hatten keine Auswirkungen auf die Verwaltung des Fonds, sondern sollten den Ausschluss bestimmter Arten von Unternehmen aufheben, etwa von Einzelhandels- oder Industrieunternehmen, die nur in geringem Umfang in diesen Bereichen tätig sind.

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 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, 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. Die Anlageverwaltung versuchte, diese Merkmale zu verwirklichen, indem sie:

- 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“), je nachdem, welcher Wert der niedrigere war, aufrechterhielt,
- mit bestimmten Unternehmen, in die investiert wird, zusammenarbeitete, um die Geschlechtervielfalt zu fördern, insbesondere die Vertretung von Frauen in den Vorständen, 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.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

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?

- Bei dem auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichteten Teil des Fondsportfolios lag die gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) mindestens 20 % unter derjenigen des Referenzindex 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 mit weniger als einem weiblichen Mitglied im Kontroll- und Leitungsorgan lag bei 0 %. Mit einigen Portfoliounternehmen wurden Gespräche geführt, um den Anteil auf mindestens zwei weibliche Mitglieder oder – falls dieser Wert höher ist – 30 % der Mitglieder im Leitungs- und Kontrollorgan anzuheben.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert
Gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) in Prozentpunkten unter der Benchmark (mindestens 20 %)	35,10%	50,52%	49,46%
Gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) in Prozentpunkten unter dem Anlageuniversum (mindestens 20 %)	39,00%	32,03%	26,57%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in den ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%	0,00%	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%	100,00%	100,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als ein weibliches Vorstandsmitglied haben	0,00%	0,00%	0,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als zwei oder 30 % weibliche Vorstandsmitglieder haben	2,47%	3,03%	3,95%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen ist zum Vergleich in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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“):

- Treibhausgasintensität
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Umstrittene Waffen
- Treibhausgasintensität

Bei dem Teil des Fondsportfolios, das auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet war, hielt der Fonds, die Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) um mindestens 20 % unter der des Referenzindex und des Anlageuniversums (jeweils dem niedrigeren der beiden Werte).

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Bei dem Teil des Fondsportfolios, das auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet war, setzte sich die Anlageverwaltung bei den Portfoliounternehmen dafür ein, dass das Kontroll- und Leitungsorgan mit mindestens zwei Frauen oder, wenn dieser Wert höher ist, mit 30 % Frauen besetzt ist (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, trat der Anlageverwalter mit dem Unternehmen in Kontakt und konnte gegen wichtige Gremiumsmitglieder stimmen, sofern das Unternehmen nichts gegen diesen Mangel unternahm. Im Berichtszeitraum wurde die Verpflichtung des Fonds zur Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen mit Wirkung vom 6. März 2026 geändert. Vor diesem Datum verpflichtete sich der Anlageverwalter, bei Unternehmen, deren Leitungsorgan mindestens eine Frau angehörte, die jedoch den Schwellenwert „2 oder 30 %“ nicht erreichten, mit dem Unternehmen in einen Dialog zu treten. Erreichte das Unternehmen diesen Schwellenwert nicht innerhalb von drei Jahren nach Aufbau der Position oder legte es innerhalb dieses Zeitraums keinen klaren und glaubwürdigen Plan zur Erreichung des Schwellenwerts vor, verpflichtete sich der Anlageverwalter, die Position so bald wie praktisch möglich zu veräußern. Mit Wirkung vom 6. März 2026 wurde die Verpflichtung des Fonds für den verbleibenden Berichtszeitraum dahingehend geändert, dass der Anlageverwalter den Dialog mit solchen Unternehmen fortsetzte und gegen Mitglieder wichtiger Ausschüsse stimmen konnte, sofern das Unternehmen nicht bereits dabei war, den Mangel zu beheben. Die Verpflichtung des Fonds, nicht in Unternehmen zu investieren, deren Leitungsorgan keine Frau angehörte, blieb bestehen. Der Fonds hielt seine verbindlichen Verpflichtungen während des gesamten Berichtszeitraums ein.

- 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?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BNP Paribas SA ORD EUR2	Finanzsektor	4,04%	Frankreich
Novartis AG ORD CHF 0.49	Gesundheitssektor	3,87%	Schweiz
UniCredit SpA ORD EUR NPV	Finanzsektor	3,52%	Italien
BP PLC ORD GBP.25	Energie	3,37%	Vereinigtes Königreich
CaixaBank SA ORD EUR1	Finanzsektor	3,36%	Spanien
ASR Nederland NV ORD EUR.16	Finanzsektor	3,03%	Niederlande
Deutsche Bank AG ORD EUR NPV *REGISTERED*	Finanzsektor	2,88%	Deutschland
Natwest Group PLC ORD GBP1.0769	Finanzsektor	2,68%	Vereinigtes Königreich
Hellenic Telecommunications Organization SA ORD EUR2.83	Kommunikationsdienste	2,63%	Griechenland
AerCap Holdings NV ORD EUR.01 (NYE)	Industrie	2,53%	Irland
ING Groep NV ORD EUR.01	Finanzsektor	2,43%	Niederlande
Roche Holding AG ORD CHF NPV	Gesundheitssektor	2,41%	Schweiz
St James's Place PLC ORD GBP.15	Finanzsektor	2,36%	Vereinigtes Königreich
Aviva PLC ORD GBP 0.32894740	Finanzsektor	2,35%	Vereinigtes Königreich
HSBC Holdings PLC ORD GBP.5	Finanzsektor	2,32%	Vereinigtes Königreich



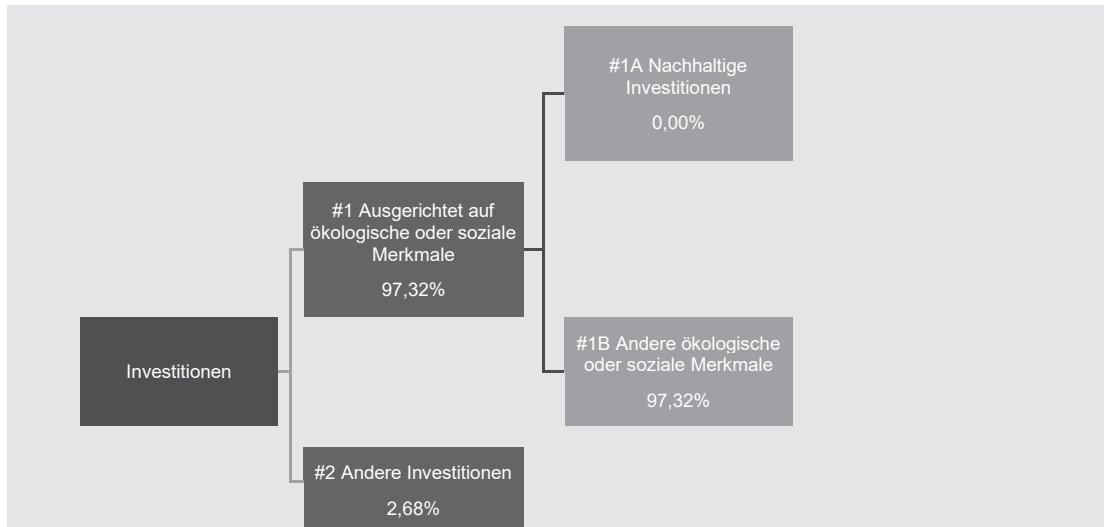
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0,00 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,32 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,68 %) war nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie aus Wertpapieren zu Diversifizierungszwecken (Sondersituationen wie Fusionsarbitrage und gestresste oder notleidende Schuldtitel).



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,32%	97,31%	96,99%
#2 Andere Investitionen	2,68%	2,69%	3,01%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	97,32%	97,31%	96,99%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	32,32%
Industrie	13,53%
Basiskonsumgüter	11,31%
Gesundheitssektor	10,72%
Energie	8,03%
Kommunikationsdienste	6,86%
Grundstoffe	5,09%
Zyklische Konsumgüter	3,58%
Informationstechnologie	2,80%
Versorgungsunternehmen	2,47%
Immobilien	0,61%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Banken	18,35%
Pharmaindustrie	10,72%
Versicherungen	8,73%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	6,86%
Kapitalmärkte	5,25%
Maschinen	4,28%
Lebensmittel	3,72%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	3,36%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,12%
Getränke	2,11%
Baustoffe	1,87%
Automobilindustrie	1,84%
Metalle u. Bergbau	1,83%
Raumfahrt und Verteidigung	1,83%
Öl	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

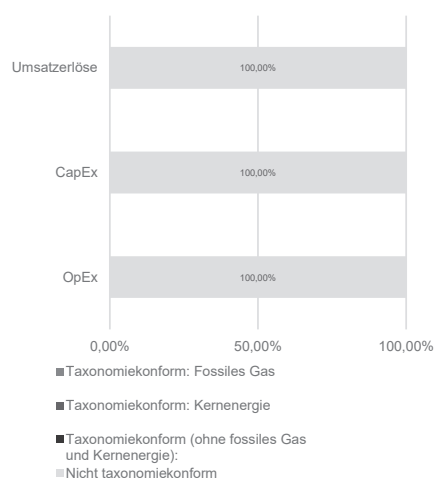
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

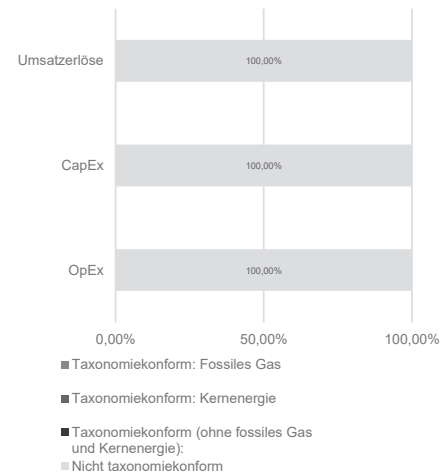
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 2,68 % und umfasste unter anderem liquide Vermögenswerte (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Wertpapiere, die zu Diversifizierungszwecken (Sondersituationen wie Fusionsarbitrage und gestresste oder notleidende Schuldtitel) gehalten werden. Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Für den Teil des Fondsportfolios, der auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet war, galt 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“), je nachdem, welcher Wert der niedrigere war.
- Ausschluss bestimmter Sektoren und Unternehmen, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschrieben
- 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
- 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?

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 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, 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 umfassten unter anderem die Reduzierung der Intensität von Treibhausgasen („THG“) und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen. Die Anlageverwaltung versuchte, diese Merkmale zu verwirklichen, indem sie:

eine niedrigere Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) im Vergleich zum MSCI World Value Index (die „Benchmark“) oder zum MSCI All Country World Index (das „Anlageuniversum“), je nachdem, welcher Wert der höhere war, aufrechterhielt,

mit bestimmten Unternehmen, in die investiert wird, zusammenarbeitete, um die Geschlechtervielfalt zu fördern, insbesondere die Vertretung von Frauen in den Vorständen, 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.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

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?

- Bei dem auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichteten Teil des Fondsportfolios lag die gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) mindestens 20 % unter derjenigen des Referenzindex 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 %.
- Wenn sich die Gelegenheit bot betrug der prozentuale Anteil der Stimmen des Fonds zugunsten einer Trennung der Funktionen des CEO und des Vorstandsvorsitzenden der Portfoliounternehmen 100 %.
- Der prozentuale Anteil der Investitionen in Unternehmen mit weniger als einem weiblichen Mitglied im Kontroll- und Leitungsorgan lag bei 0 %. Mit einigen Portfoliounternehmen wurden Gespräche geführt, um den Anteil auf mindestens zwei weibliche Mitglieder oder – falls dieser Wert höher ist – 30 % der Mitglieder im Leitungs- und Kontrollorgan anzuheben.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert
Gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) in Prozentpunkten unter der Benchmark (mindestens 20 %)	60,00%	68,65%	59,15%
Gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) in Prozentpunkten unter dem Anlageuniversum (mindestens 20 %)	48,80%	58,06%	45,97%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in den ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%	0,00%	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%	100,00%	100,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als ein weibliches Vorstandsmitglied haben	0,00%	0,00%	0,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als zwei oder 30 % weibliche Vorstandsmitglieder haben	23,23%	21,31%	26,50%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen ist zum Vergleich in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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“):

- Treibhausgasintensität
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Umstrittene Waffen
- Treibhausgasintensität

Bei dem Teil des Fondsportfolios, das auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet war, hielt der Fonds, die Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) um mindestens 20 % unter der des Referenzindex und des Anlageuniversums (jeweils dem niedrigeren der beiden Werte).

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Bei dem Teil des Fondsportfolios, das auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet war, setzte sich die Anlageverwaltung bei den Portfoliounternehmen dafür ein, dass das Kontroll- und Leitungsorgan mit mindestens zwei Frauen oder, wenn dieser Wert höher ist, mit 30 % Frauen besetzt ist (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, trat der Anlageverwalter mit dem Unternehmen in Kontakt und konnte gegen wichtige Gremiumsmitglieder stimmen, sofern das Unternehmen nichts gegen diesen Missstand unternahm.

- 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?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BNP Paribas SA ORD EUR2	Finanzsektor	2,58%	Frankreich
Alphabet Inc COM USD.001 CL A	Kommunikationsdienste	2,45%	USA
BP PLC ORD GBP.25	Energie	2,44%	Vereinigtes Königreich
Shell PLC ORD GBP0.07	Energie	2,33%	Vereinigtes Königreich
Merck & Co Inc COM USD.5	Gesundheitssektor	2,24%	USA
Novartis AG SPONSORED ADR	Gesundheitssektor	2,22%	Schweiz
Deutsche Telekom AG ORD REGD NPV	Kommunikationsdienste	2,11%	Deutschland
AerCap Holdings NV ORD EUR.01 (NYE)	Industrie	2,08%	Irland
Bank of America Corp COM USD.01	Finanzsektor	2,02%	USA
HALEON PLC ORD GBP 0.01	Gesundheitssektor	1,99%	Vereinigtes Königreich
Prudential PLC ORD GBP.05	Finanzsektor	1,93%	Hongkong
BASF SE ORD EUR NPV***REGISTERED SHARES***	Grundstoffe	1,83%	Deutschland
Medtronic PLC ORD USD.1	Gesundheitssektor	1,83%	Irland
Wells Fargo & Co COM USD.1666	Finanzsektor	1,79%	USA
Heineken NV ORD EUR1.6	Basiskonsumgüter	1,78%	Niederlande



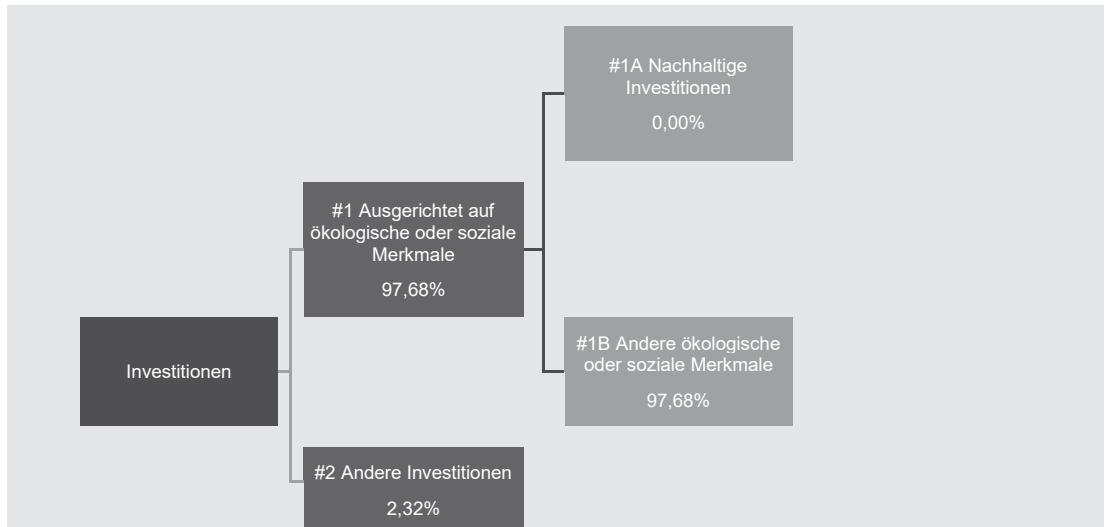
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0,00 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,68 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,32 %) war nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie aus Wertpapieren zu Diversifizierungszwecken (Sondersituationen wie Fusionsarbitrage und gestresste oder notleidende Schuldtitel).



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,68%	97,44%	95,12%
#2 Andere Investitionen	2,32%	2,56%	4,88%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	97,68%	97,44%	95,12%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	20,28%
Gesundheitssektor	16,94%
Industrie	12,03%
Kommunikationsdienste	10,86%
Informationstechnologie	7,59%
Basiskonsumgüter	7,52%
Zyklische Konsumgüter	6,75%
Energie	6,67%
Grundstoffe	6,36%
Versorgungsunternehmen	1,87%
Immobilien	0,82%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Banken	10,46%
Pharmaindustrie	8,78%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	5,30%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	4,12%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	4,04%
Chemische Erzeugnisse	3,82%
Lebensmittel	3,55%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	3,49%
Kapitalmärkte	3,25%
Software	3,04%
Versicherungen	2,97%
Raumfahrt und Verteidigung	2,31%
Automobilindustrie	2,26%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,11%
Öl	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



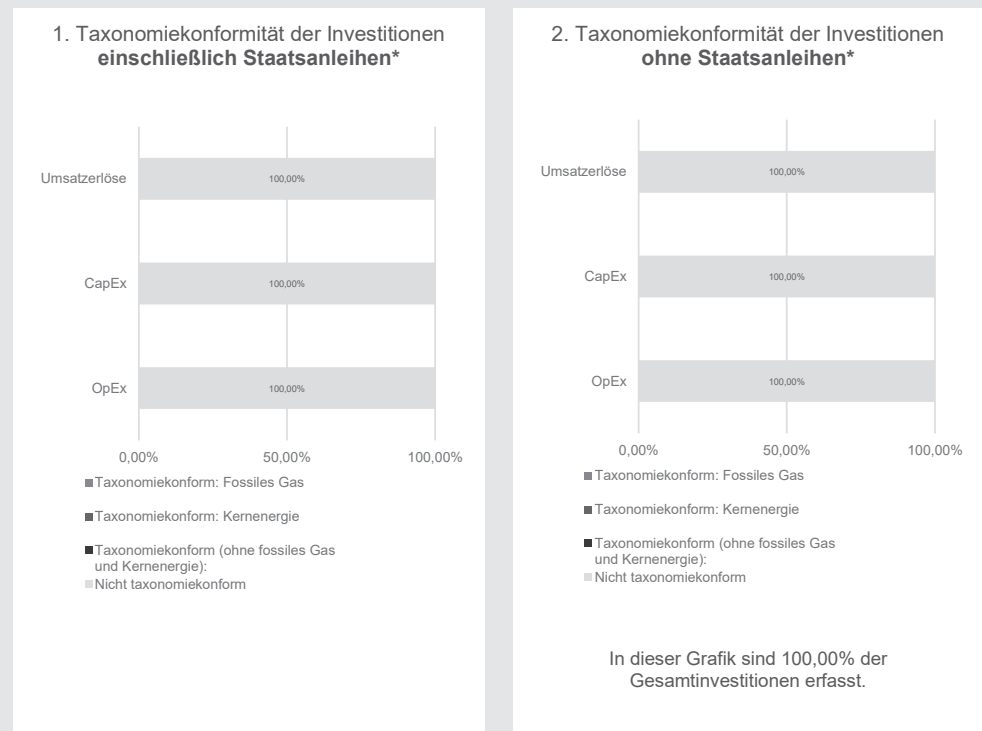
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 2,32 % und umfasste unter anderem liquide Vermögenswerte (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Wertpapiere, die zu Diversifizierungszwecken (Sondersituationen wie Fusionsarbitrage und gestresste oder notleidende Schuldtitel) gehalten werden. Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Für den Teil des Fondsportfolios, der auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet war, galt Folgendes:

- Aufrechterhaltung einer um mindestens 20 % niedrigeren Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) im Vergleich zum Referenzindex oder zum Anlageuniversum, je nachdem, welcher Wert der niedrigere war
- Ausschluss bestimmter Sektoren und Unternehmen, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschrieben
- 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
- 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?

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 Sustainable Global Growth Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
W1CUI8HZMLU8JOVYZS28



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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 56,59% 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 positive Umweltauswirkungen (z. B. CO2-Emissionen). Die Anlageverwaltung versuchte, diese Kriterien zu erfüllen, indem sie bestimmte Emittenten und Sektoren ausschloss, die sie als nachteilig für die Gesellschaft erachtete, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugte. Dieses Profil wurde anhand ihrer eigenen ESG-Methodik erstellt. Im Rahmen ihrer eigenen ESG-Methode zieht die Anlageverwaltung auch verbindliche Kriterien für die Auswahl der Portfoliotitel heran.

98,64 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren. 48,39 % des Fondsportfolios entfielen auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und 8,20 % auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

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.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2026	2025
	Wert	Wert
Gewichtetes durchschnittliches MSCI ESG-Rating des Fonds	7,54	8,00

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2026	2025
	Wert	Wert
Gewichtetes durchschnittliches MSCI ESG-Rating des MSCI World Index	6,89	5,38
Anteil der Unternehmen im Portfolio, die von der Science Based Target initiative („SBTi“) validierte Ziele erreichen und beibehalten	59,03%	57,20%
Anteil der Unternehmen im Portfolio, die jährlich Umweltdaten über das Carbon Disclosure Project („CDP“) offenlegen	83,05%	84,39%
Anteil der Unternehmen im Portfolio, in deren Vorstand mindestens 30 % Frauen vertreten sind	74,24%	71,76%
Anteil der Unternehmen im Portfolio, die eine Umfrage zur Mitarbeiterzufriedenheit oder zum Mitarbeiterengagement entwickelt haben und durchführen	76,61%	80,98%
Anteil der Unternehmen im Portfolio, für die ESG-basierte Ausschlüsse gelten, mit der Verpflichtung zur strikten Einhaltung dieser Ausschlüsse	0,00%	0,00%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen ist im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dargestellt.

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 Anlagen des Fonds erfolgten in Unternehmensemittenten, die

- mindestens 25 % ihres Umsatzes mit Produkten oder Dienstleistungen erwirtschafteten, die mindestens eines der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN-SDGs) betrafen (Quelle: MSCI) oder
- von SBTi validierte Ziele für die Verringerung der CO₂-Emissionen festgelegt haben und auf deren Erreichung hinarbeiteten und somit einen Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels leisteten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendete eine Kombination aus externen (MSCI) „Do No Significant Harm (DNSH)“-Überprüfungen, „United Nations Global Compact (UNGC)“-Überprüfungen, Überlegungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und andere ESG-Faktoren, die sie für wesentlich hält und die in das Fundamentalresearch und die eigene ESG-Analyse der Anlageverwaltung eingebettet sind, um zu prüfen, ob die Anlagen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den DNSH-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte die Anlageverwaltung 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 Anlageverwaltung 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.

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 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.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden nicht in Unternehmen getätigt, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (UNGC-Grundsätze, Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhalten.

Ausnahmen konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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.

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
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Verbindung zu umstrittenen Waffen
- Verstoß gegen die UNGC-Grundsätze

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. Die Anlageverwaltung war 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 die Anlageverwaltung, mit den Unternehmen, in die sie investierte, zusammenzuarbeiten, um sie zu motivieren, Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufzustellen und sich zu verpflichten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Die Anlageverwaltung arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie 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 in den Leitungs- und Kontrollorganen war die Anlageverwaltung bestrebt, mit den Unternehmen, in die sie investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kundschaft waren, die sie bedienten, da die Anlageverwaltung der Ansicht ist, 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. Aus Sicht der Anlageverwaltung ist es sinnvoll, das in den Leitungs- und Kontrollorganen akzeptierte Niveau der Geschlechtervielfalt allmählich zu steigern und sich bei Unternehmen einzubringen, die in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Zum Zeitpunkt neuer Investitionen erstellte die Anlageverwaltung für die oben genannten PAIs eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die sie investierte, und versuchte, durch ihren Dialog in den Unternehmen mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Portfoliounternehmen 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 Gewicht erhielten. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen hat sich der Fonds zunächst verpflichtet, mit allen Unternehmen in Kontakt zu treten, die keine Geschlechtervielfalt aufweisen, und ist mit der Erwartung an diese herangetreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 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. Wurde eine Veräußerung beschlossen, so erfolgte diese in der Regel innerhalb eines Monats, es sei denn, die Marktbedingungen, wie z. B. Liquiditätsbeschränkungen, erforderten unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilshaber einen längeren Zeitraum für die Veräußerung. Im Berichtszeitraum wurde kein Portfoliounternehmen auf dieser Grundlage veräußert.

Schließlich verpflichtete sich der Fonds, Investitionen in Unternehmen auszuschließen, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die UNGC-Grundsätze nicht einhalten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen besteht.

Weitere Informationen darüber, wie der Fonds seine PAIs berücksichtigt hat, sind im Jahresbericht der Gesellschaft zu finden.



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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,63%	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	3,46%	USA
MSCI INC	Finanzsektor	3,28%	USA
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	3,16%	Niederlande
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	3,11%	USA
HUBBELL INC	Industrie	3,05%	USA
MASTERCARD INC	Finanzsektor	3,05%	USA
DSV A/S	Industrie	3,02%	Dänemark
AMADEUS IT GROUP SA	Zyklische Konsumgüter	2,99%	Spanien
ADVANCED MICRO DEVICES INC	Informationstechnologie	2,90%	USA
INTUITIVE SURGICAL INC	Gesundheitssektor	2,88%	USA
MORGAN STANLEY	Finanzsektor	2,85%	USA
SYNOPSIS INC	Informationstechnologie	2,85%	USA
KLA Corp	Informationstechnologie	2,84%	USA
DANAHER CORP	Gesundheitssektor	2,84%	USA



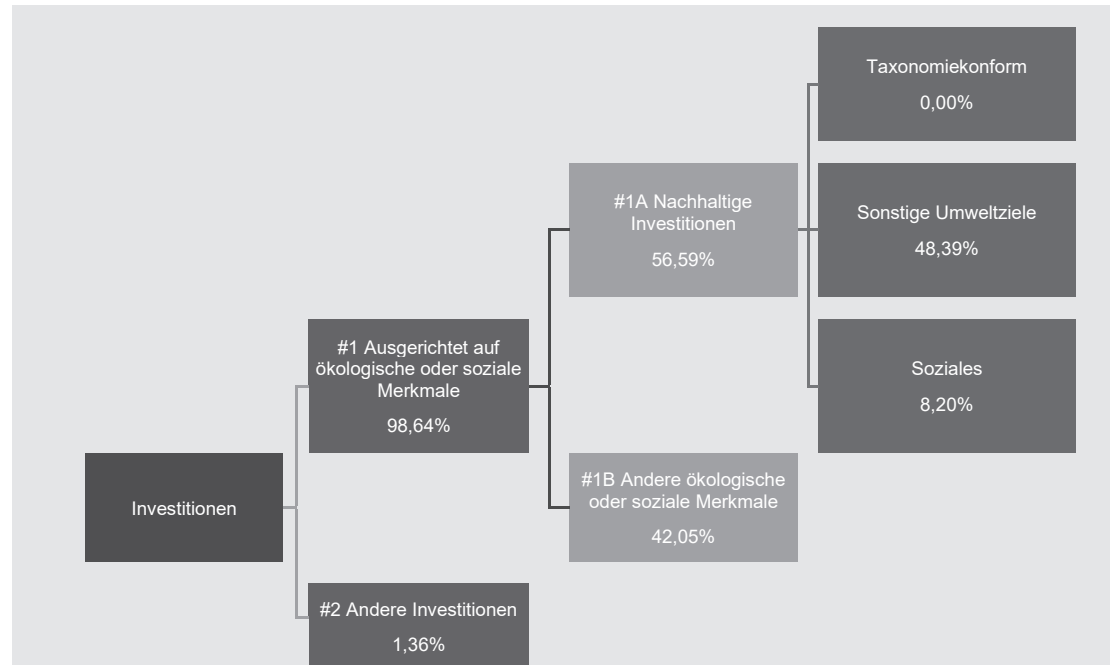
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 56,59 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,64 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,36 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich	
	2026	2025
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,64%	98,59%
#2 Andere Investitionen	1,36%	1,41%
#1A Nachhaltige Investitionen	56,59%	57,20%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	42,05%	41,39%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	48,39%	18,52%
Soziales	8,20%	38,68%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	32,25%
Finanzsektor	16,81%
Industrie	16,40%
Gesundheitssektor	15,03%
Zyklische Konsumgüter	13,46%
Grundstoffe	4,69%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,50%
Software	13,03%
Kapitalmärkte	11,51%
Allgemeiner Einzelhandel	6,22%
Elektrogeräte	6,02%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	5,18%
Pharmaindustrie	4,92%
Fachdienstleistungen	4,61%
Chemische Erzeugnisse	4,43%
Finanzdienstleistungen	3,05%
Luftfracht u. -logistik	3,02%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	2,84%
Banken	2,25%
Elektronikgeräte	0,00%
Hotels	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

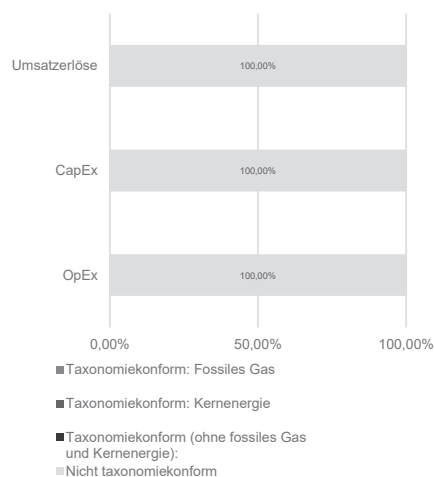
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

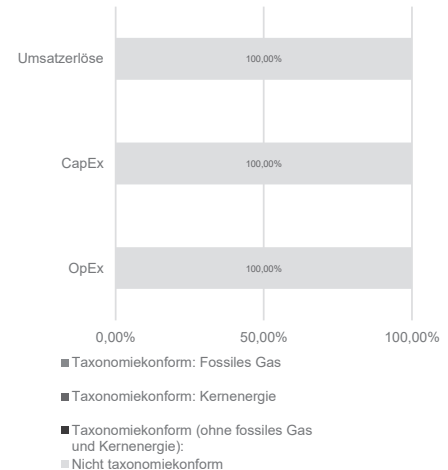
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



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 48,39 %.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 8,20 %.



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 1,36 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wies ein gewichtetes durchschnittliches MSCI ESG-Rating über dem gewichteten durchschnittlichen MSCI ESG-Rating der Benchmark (MSCI World Index) auf.

Der Fonds arbeitete mit bestimmten Unternehmen zusammen, um sie dabei zu unterstützen, die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erreichen. Auf diesem Weg wurden auch Informationen eingeholt, um festzustellen, ob die Unternehmen ökologische und/oder soziale Merkmale erfüllen.

Der Fonds wandte auch ESG-basierte Ausschlüsse an und investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen der Anlageverwaltung:

- gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen verstießen (ohne positive Aussicht auf Verbesserung),
- 10 % oder mehr ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielten,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel von zugehörigen und/oder Kernkomponenten umstrittener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen und Streumunition) beteiligt waren,
- an der Herstellung, am Vertrieb oder am Großhandel von Tabak oder Tabakerzeugnissen beteiligt waren,
- 15 % oder mehr ihrer Umsatzerlöse aus der Kernkrafterzeugung erzielten.



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 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, 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 52,23% 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.

99,41 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren. 46,10 % des Fondsportfolios entfielen auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und 6,13 % auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

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.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	6,80%	10,35%	10,18%	11,72%

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	48,62%	55,75%	53,08%	52,80%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	44,59%	33,90%	36,74%	34,05%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%	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%	0,00%	0,00%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren entsprach derjenigen des vorherigen Zeitraums.

● 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 werden in Aktien von Unternehmen getätigt, die

- mindestens 25 % ihres Umsatzes mit Produkten oder Dienstleistungen erwirtschaften, die mindestens eines der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN-SDGs) betreffen (Quelle: MSCI) oder von der Science Based Target initiative (SBTi) validierte Ziele für die Verringerung der CO2-Emissionen oder gleichwertige andere Ziele festgelegt haben und auf deren Erreichung hinarbeiten und somit einen Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels leisten.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Kombination aus externen (MSCI) „Do No Significant Harm (DNSH)“-Überprüfungen, „United Nations Global Compact (UNGC)“-Überprüfungen, Überlegungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und andere ESG-Faktoren, die sie für wesentlich hält und die in das Fundamentalforschung und die eigene ESG-Analyse der Anlageverwaltung eingebettet sind, um zu prüfen, ob die Anlagen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden.

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds den DNSH-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigt die Anlageverwaltung 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 Investitionen relevant sind, sowie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen betrachtet.

-----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 des Fonds werden nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (UNGC-Grundsätze, Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhalten. Ausnahmen können nur gemacht werden, wenn eine formelle Überprüfung der vorgelegten Verstöße stattgefunden hat und die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschließt, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellt, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen.

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
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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 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. Im Berichtszeitraum wurde kein Portfoliounternehmen auf dieser Grundlage veräußert.

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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	8,96%	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	7,62%	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,13%	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	5,02%	Taiwan, Provinz Chinas
APPLE INC	Informationstechnologie	4,34%	USA
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	3,30%	USA
MICRON TECHNOLOGY INC	Informationstechnologie	2,85%	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	2,75%	USA
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,72%	Niederlande
Meta Platforms Inc	Kommunikationsdienste	2,38%	USA
APPLIED MATERIALS INC	Informationstechnologie	2,37%	USA
ADVANCED MICRO DEVICES INC	Informationstechnologie	1,87%	USA



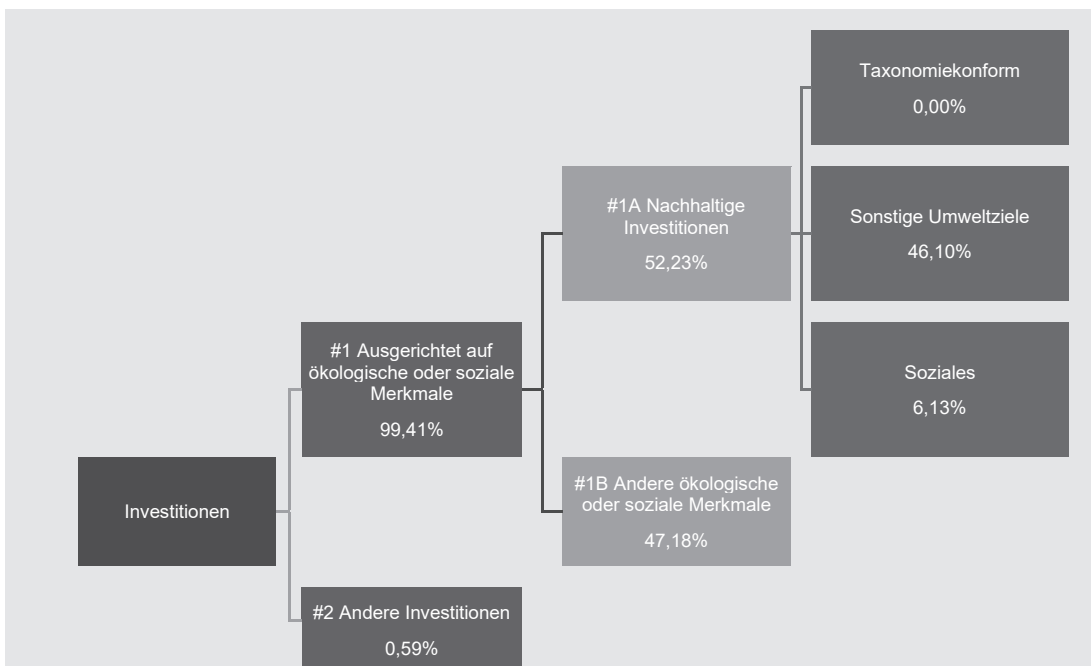
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 52,23 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,41 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,59 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	99,41%	98,46%	98,02%	98,56%
#2 Andere Investitionen	0,59%	1,54%	1,98%	1,44%
#1A Nachhaltige Investitionen	52,23%	43,55%	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	47,18%	54,91%	98,02%	98,56%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	46,10%	35,33%	K. A.	K. A.
Soziales	6,13%	8,22%	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	80,95%
Kommunikationsdienste	9,83%
Zyklische Konsumgüter	5,22%
Finanzsektor	1,51%
Industrie	1,37%
Gesundheitssektor	0,52%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	42,54%
Software	21,85%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	6,64%
IT-Dienstleistungen	5,27%
Allgemeiner Einzelhandel	3,86%
Kommunikationsausrüstung	2,47%
Unterhaltung	1,96%
Finanzdienstleistungen	0,92%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	0,69%
Raumfahrt und Verteidigung	0,63%
Überlandtransport	0,61%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,55%
Elektronikgeräte	0,00%
Hotels	0,00%
Technologie-Hardware	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

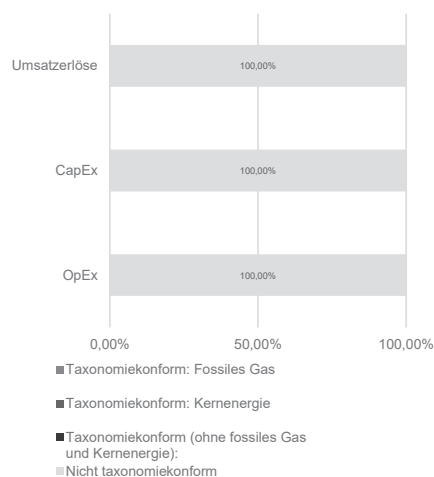
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

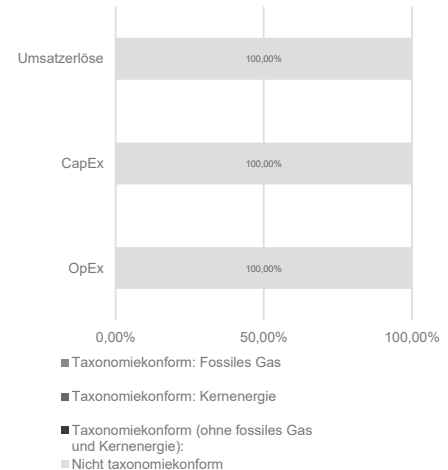
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

0.461

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0.0613



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 0,59 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



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,
- die mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Im Laufe des Jahres strich der Fonds zwei verbindliche Kriterien: den Ausschluss von Unternehmen, die Einnahmen aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen, und den Ausschluss von Unternehmen, die Einnahmen aus Tabakerzeugnissen erzielen (wobei Hersteller weiterhin ausgeschlossen bleiben). Diese Änderungen hatten keine Auswirkungen auf die Verwaltung des Fonds, sondern sollten den Ausschluss bestimmter Arten von Unternehmen aufheben, etwa von Einzelhandels- oder Industrieunternehmen, die nur in geringem Umfang in diesen Bereichen tätig sind.

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 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?

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 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, 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 48,30% 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 („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 99,42 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren. 41,20 % des Fondsportfolios entfielen auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und 7,10 % auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der 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?

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.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	2,47%	7,45%	10,44%	12,74%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	57,00%	53,57%	50,93%	56,20%

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	40,53%	38,99%	38,64%	30,14%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%	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%	0,00%	0,00%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren entsprach weitgehend derjenigen des vorherigen Zeitraums. Siehe die Tabelle im vorstehenden Abschnitt. Die Allokation des Portfolios in Titel mit dem höchsten Rating (AAA) verringerte sich leicht. Grund war die Glättstellung einiger Positionen in AAA-Titeln zugunsten einer Aufstockung in Wertpapiere mit AA-Rating. Auslöser für diese Veränderungen waren Bewertungen des Risiko-Rendite-Profiles und die relative Bewertung. ESG-Aspekte spielten dabei keine Rolle.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Im Berichtszeitraum erfolgten die nachhaltigen Investitionen des Fonds in Unternehmensemittenten, die

- mindestens 25 % ihres Umsatzes mit Produkten oder Dienstleistungen erwirtschafteten, die mindestens eines der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN-SDGs) betrafen (Quelle: MSCI) oder

von der Science Based Target initiative (SBTi) validierte Ziele für die Verringerung der CO2-Emissionen oder gleichwertige andere Ziele festgelegt haben und auf deren Erreichung hinarbeiten und somit einen Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendete eine Kombination aus externen (MSCI) „Do No Significant Harm (DNSH)“-Überprüfungen, „United Nations Global Compact (UNGC)“-Überprüfungen, Überlegungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und andere ESG-Faktoren, die sie für wesentlich hält und die in das Fundamentalforschung und die eigene ESG-Analyse der Anlageverwaltung eingebettet sind, um zu prüfen, ob die Anlagen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den DNSH-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte die Anlageverwaltung 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 Anlageverwaltung als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass 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.

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 des Fonds wurden nicht in Unternehmen getätigt, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (UNGC-Grundsätze, Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhalten. Ausnahmen konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, die als zufriedenstellend erachtet wurden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, wurden die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung berücksichtigt.

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
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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 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. Im Berichtszeitraum wurde kein Portfoliounternehmen auf dieser Grundlage veräußert.

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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	9,36%	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	6,44%	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	5,06%	USA
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	4,97%	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	4,77%	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	4,76%	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikationsdienste	4,41%	USA
Eli Lilly & Co	Gesundheitssektor	2,53%	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	2,44%	USA
AMPHENOL CORP	Informationstechnologie	2,33%	USA
MASTERCARD INC	Finanzsektor	2,01%	USA
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	1,72%	USA



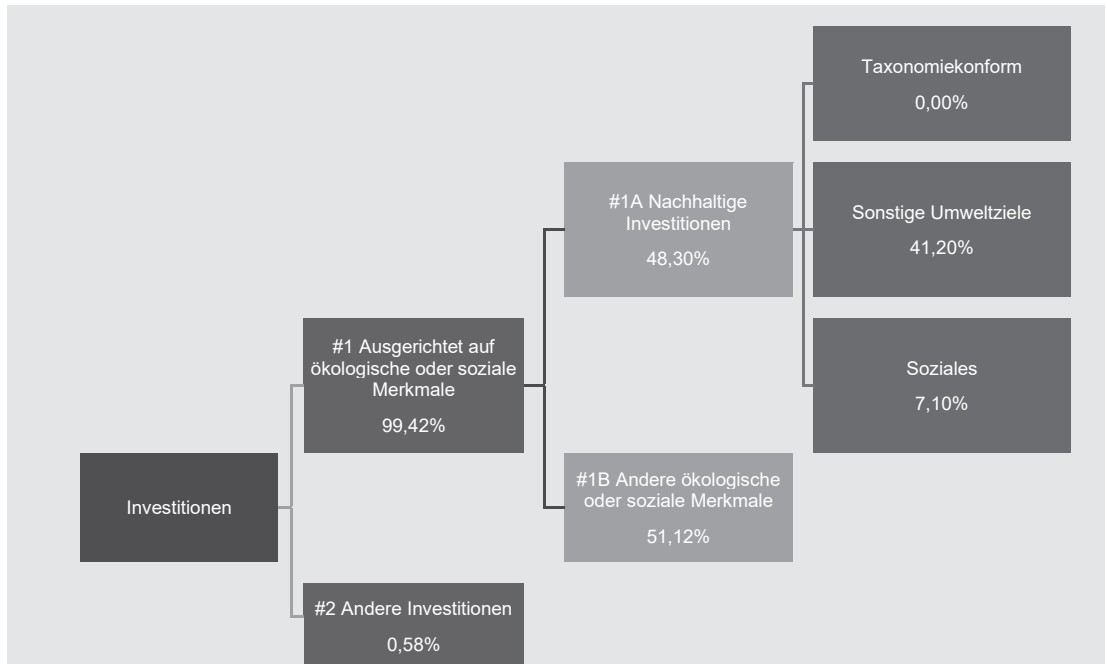
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 48,30 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,42 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,58 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) und Investitionen, für die nicht genügend ESG-Daten vorlagen, um sie als ESG-bezogene Investitionen einzustufen.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	99,42%	99,16%	98,78%	99,07%
#2 Andere Investitionen	0,58%	0,84%	1,22%	0,93%
#1A Nachhaltige Investitionen	48,30%	33,67%	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	51,12%	65,49%	98,78%	99,07%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	41,20%	24,76%	K. A.	K. A.
Soziales	7,10%	8,90%	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	46,67%
Kommunikationsdienste	13,73%
Industrie	10,92%
Zyklische Konsumgüter	10,87%
Gesundheitssektor	8,83%
Finanzsektor	3,68%
Basiskonsumgüter	2,40%
Grundstoffe	1,79%
Immobilien	0,29%
Versorgungsunternehmen	0,26%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	22,25%
Software	11,29%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	9,64%
Allgemeiner Einzelhandel	4,83%
Raumfahrt und Verteidigung	4,44%
Pharmaindustrie	3,24%
Unterhaltung	3,00%
Automobilindustrie	2,44%
Fachhandel	2,12%
IT-Dienstleistungen	2,03%
Finanzdienstleistungen	2,01%
Biotechnologie	1,68%
Kapitalmärkte	1,68%
Elektronikgeräte	0,00%
Technologie-Hardware	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

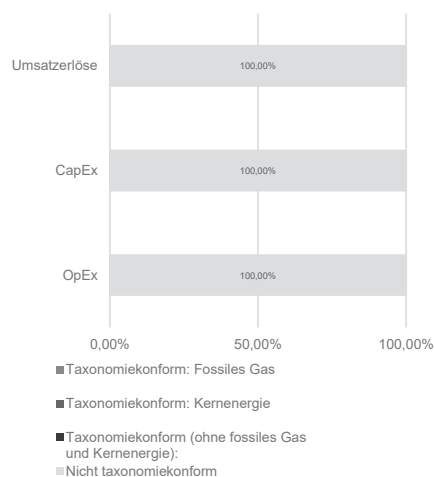
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

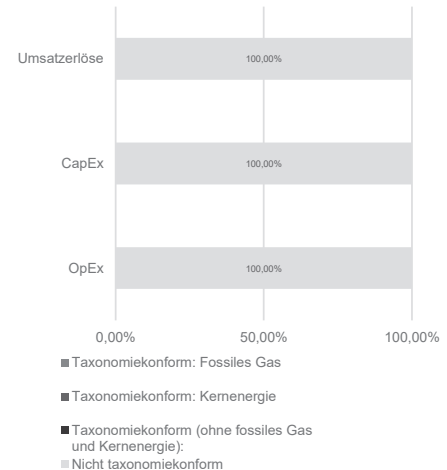
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

0.412

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0.071



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 0,58 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



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,

- die mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen (dieser Ausschluss galt nur bis zum Wirksamwerden des Fondsprospekts vom September 2025 und wurde während des gesamten Geltungszeitraums eingehalten),

- die 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,

- die Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihres Umsatzes mit solchen Erzeugnissen erzielen (der Ausschluss in Bezug auf Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Tabakerzeugnissen erzielen, galt nur bis zum Wirksamwerden des Prospekts vom September 2025 und wurde während des gesamten Geltungszeitraums eingehalten),

- die 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 an, Ziele für die Emissionsreduktion 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?

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 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, 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 46,27% 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. Templeton Asset Management Ltd und Templeton Investment Counsel, LLC (die „Anlageverwalter“) erfüllten diese Merkmale, indem sie:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugten (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichteten, 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 ihres Anlageprozesses Negativscreens anwendeten, 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 investierte mindestens 20 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen. Von diesen nachhaltigen Investitionen entfielen im Fonds mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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 des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026 und 30.6.2026).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Wert	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	22,51%	19,78%	19,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	58,80%	56,10%	55,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	15,53%	22,15%	21,50%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	28,56%	17,04%	20,20%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	38,24%	37,78%	42,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	30,03%	43,20%	33,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,97	5,57	4,80
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	4,60	3,77	3,20

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● 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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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.

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 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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
- Verbindung zu 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 gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstießen, wie von MSCI festgelegt. Unserer Vorgehensweise folgend wurde nur in einem Fall nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße eine Ausnahme gemacht und von den Analysen von MSCI abgewichen, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd	Informationstechnologie	8,37%	China
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	7,81%	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	5,96%	Hongkong
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	Finanzsektor	4,27%	China
Gigadevice Semiconductor Inc	Informationstechnologie	4,03%	China
Xiaomi Corp	Informationstechnologie	3,96%	China
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	Zyklische Konsumgüter	3,35%	Hongkong
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	Gesundheitssektor	2,78%	China
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD	Industrie	2,77%	China
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	Industrie	2,56%	China
ZEPP HEALTH CORP	Informationstechnologie	2,40%	Niederlande
Focus Media Information Technology Co Ltd	Kommunikationsdienste	2,39%	China



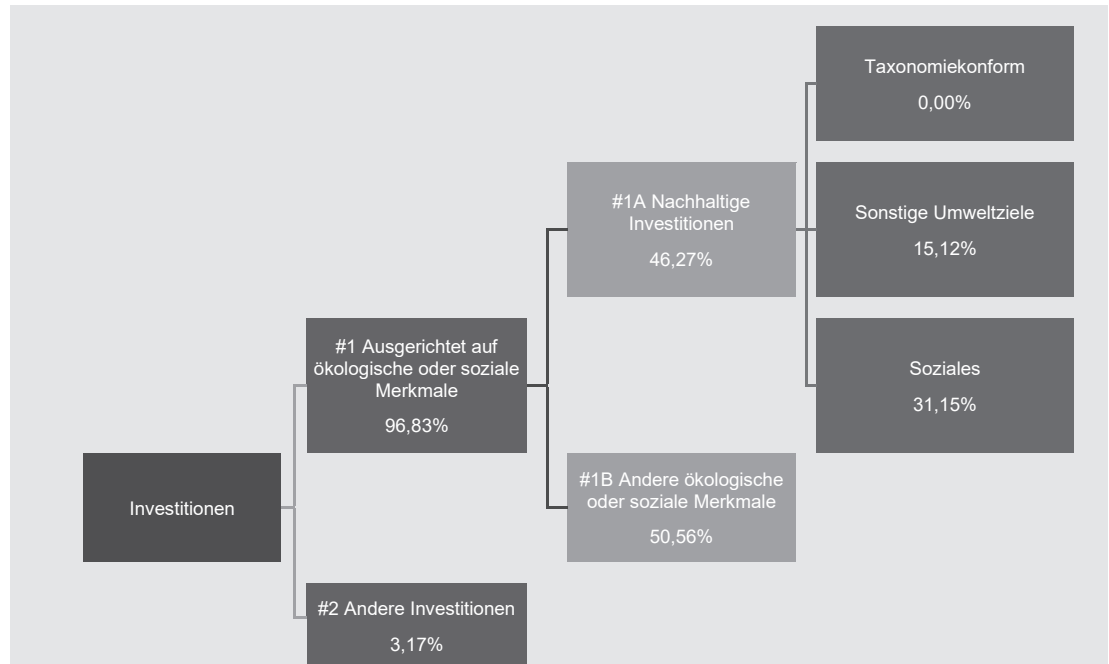
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 46,27 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,83 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,17 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 46,27 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 15,12 % des Nettovermögens Umweltzielen und 31,15 % sozialen Zielen zugewiesen.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	96,83%	98,02%	96,21%
#2 Andere Investitionen	3,17%	1,98%	3,79%
#1A Nachhaltige Investitionen	46,27%	53,98%	55,00%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	50,56%	44,04%	41,21%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	15,12%	13,11%	9,00%
Soziales	31,15%	40,87%	46,00%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	26,09%
Informationstechnologie	24,58%
Kommunikationsdienste	14,44%
Finanzsektor	8,22%
Gesundheitssektor	7,26%
Industrie	5,70%
Grundstoffe	5,63%
Basiskonsumgüter	3,39%
Immobilien	0,64%
Energie	0,52%
Versorgungsunternehmen	0,37%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	9,84%
Allgemeiner Einzelhandel	6,93%
Banken	6,32%
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,58%
Elektrogeräte	5,34%
Pharmaindustrie	4,56%
Automobilindustrie	3,95%
Langlebige Haushaltsgüter	3,10%
Metalle u. Bergbau	2,63%
Getränke	2,39%
Medien	2,39%
Biotechnologie	2,33%
Technologie-Hardware	0,00%
Hotels	0,00%
Elektronikgeräte	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

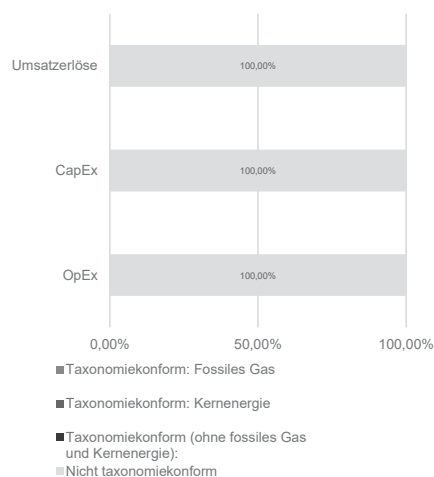
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

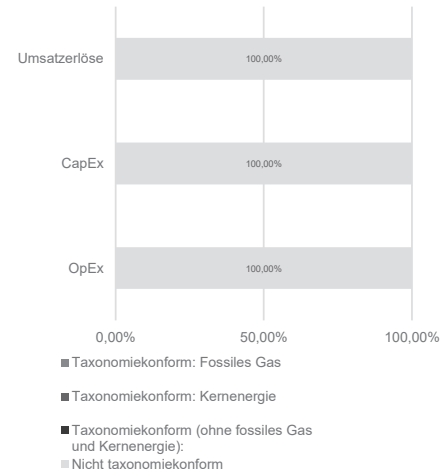
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 15,12 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 31,15 % in nachhaltige Anlagen 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 in der Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 3,17 % 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?

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 Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
M2HMB6S3E6TLVJDI1L40



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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, Gesundheit, 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 „TGM-ESGI“, um:

- Staatsanleihen der 10 % der Länder mit den niedrigsten Werten basierend auf dem unternehmenseigenen aggregierten TGM-ESGI-Score auszuschließen 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

· 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 60,44 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 51,30.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Der Fonds investierte 95,15 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren. Dazu gehörten währungsbezogene Derivate.

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 Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen und unter weitere Ausschlüsse fielen, betrug 0 %. Der Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt waren, betrug 0 %. Die Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum betrug 9,14.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	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%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen beteiligt sind, die schwerwiegende/sehr schwerwiegende nachteilige Auswirkungen haben	0,00%	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	9,14	10,83	9,33	7,25

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Die Werte entsprachen denjenigen der vorherigen Zeiträume. In der Tabelle des obigen Abschnitts ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen abgebildet.

● **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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?**

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?

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) bei staatlichen und supranationalen Emittenten berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen
- 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
- 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MALAYSIA GOVT	Staatsanleihen	23,71%	Malaysia
INDIA GOVERNMENT BOND	Staatsanleihen	20,09%	Indien
INDONESIA GOVERNMENT	Staatsanleihen	11,33%	Indonesien



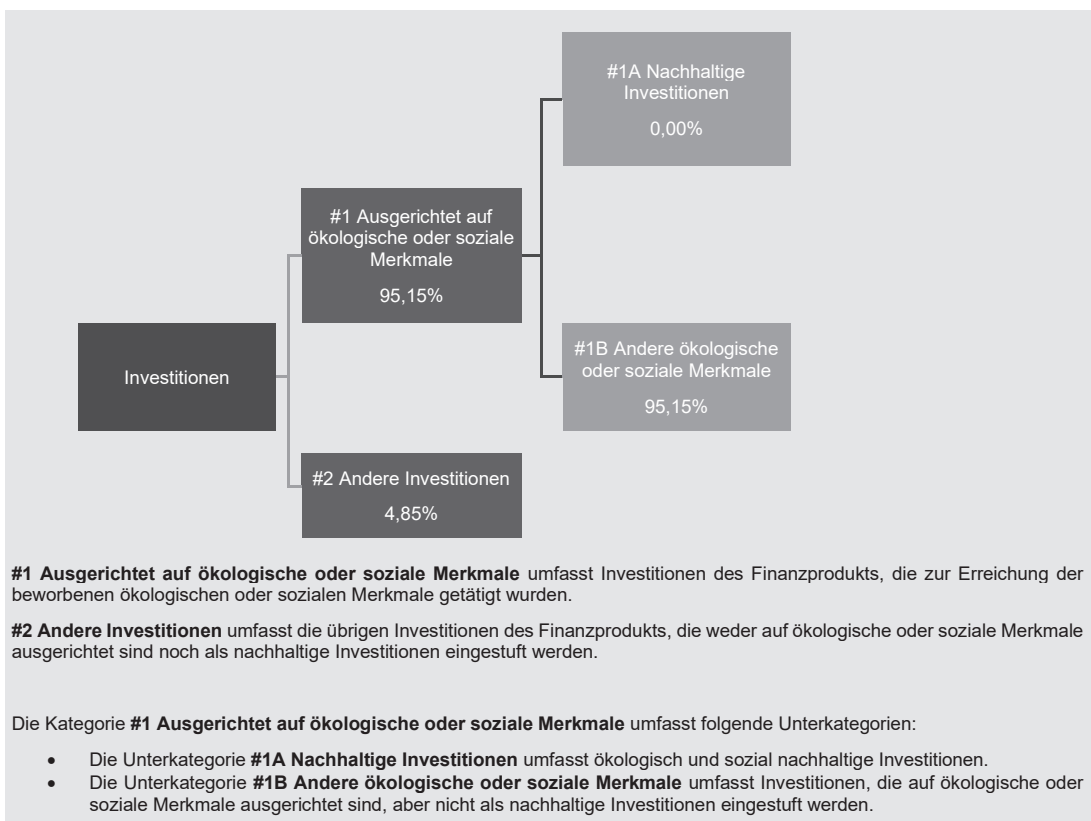
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0,00 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 95,15 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Anteil (4,85 %) des Portfolios bestand aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden und/oder als Sicherheiten für Derivate dienen, die naturgemäß nicht an den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet werden können.



Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	95,15%	94,24%	95,50%	96,41%
#2 Andere Investitionen	4,85%	5,76%	4,50%	3,59%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	95,15%	94,24%	95,50%	96,41%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.

● ***In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?***

Die Hauptsectoren und Untersectoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	94,09%
Supranational	1,06%
Wichtigste Teilsectoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	94,09%
Supranational	1,06%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

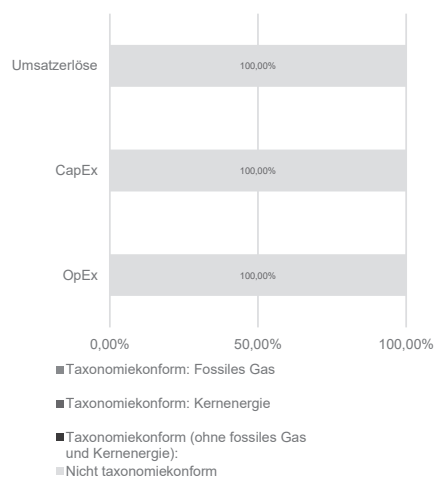
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

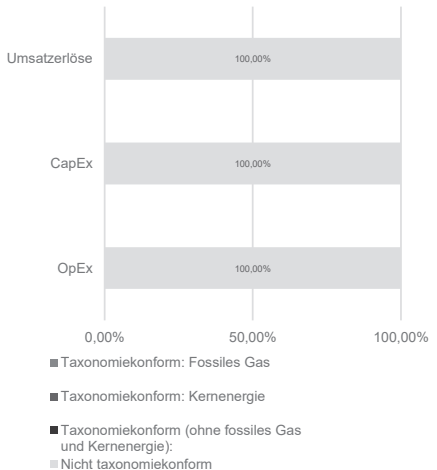
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 4,85 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene und/oder als Sicherheit für Derivate 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 Staatsanleihen der 10 % der Länder mit den niedrigsten Werten basierend auf dem unternehmenseigenen aggregierten TGM-ESGI-Score aus.
- 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 Eingrenzung des Anlageuniversums wurden zunächst Länder ausgeschlossen, die internationalen Sanktionen unterliegen. Anschließend wurden die Länder, deren aggregierte ESG-Scores zu den niedrigsten 10 % des Anlageuniversums gehörten, aus dem Anlageuniversum des Fonds für Staatsanleihen ausgeschlossen.



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 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, 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 68,52% 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. Templeton Asset Management Ltd und Franklin Templeton Investments (Asia) Limited (die „Anlageverwalter“) verwirklichten diese Merkmale, indem sie:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugten (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichteten, 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 ihres Anlageprozesses Negativscreens anwendeten, 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 investierte mindestens 20 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen. Von diesen nachhaltigen Investitionen entfielen im Fonds mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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 des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026 und 30.6.2026).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Wert	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	27,61%	28,94%	22,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	54,57%	54,32%	61,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	13,95%	14,83%	13,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	35,11%	42,53%	37,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	37,12%	44,90%	43,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	23,91%	10,66%	16,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,80	6,32	6,50
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,04	4,46	4,00

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● 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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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.

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 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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
- Verbindung zu 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 gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstießen, wie von MSCI oder im Rahmen unserer Analysen festgelegt. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	9,86%	Taiwan, Provinz Chinas
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	8,08%	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	6,34%	China
SK Hynix Inc	Informationstechnologie	6,18%	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	3,57%	Hongkong
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	Industrie	3,10%	China
HDFC BANK LTD	Finanzsektor	2,85%	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzsektor	2,78%	Indien
MEDIATEK INC	Informationstechnologie	2,78%	Taiwan, Provinz Chinas
AIA GROUP LTD	Finanzsektor	2,47%	Hongkong
YAGEO CORP	Informationstechnologie	1,99%	Taiwan, Provinz Chinas



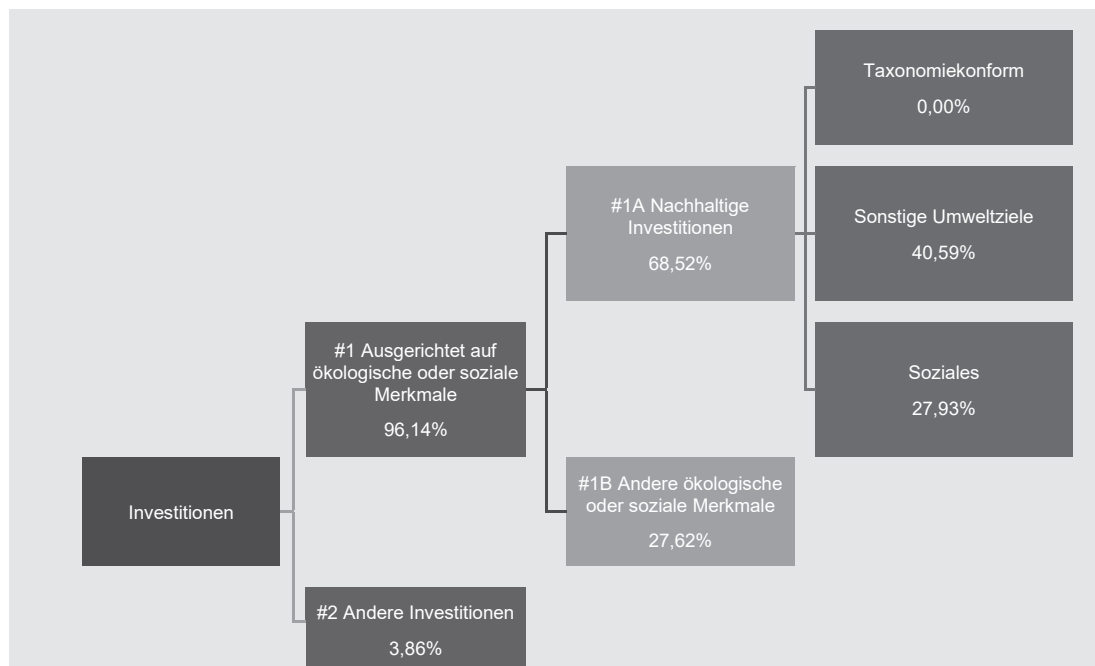
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 68,52 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,14 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,86 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 68,52 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 40,59 % des Nettovermögens Umweltzielen und 27,93 % sozialen Zielen zugewiesen.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	96,14%	99,17%	98,80%
#2 Andere Investitionen	3,86%	0,83%	1,20%
#1A Nachhaltige Investitionen	68,52%	77,40%	79,50%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	27,62%	21,77%	19,30%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	40,59%	26,44%	31,80%
Soziales	27,93%	50,96%	47,70%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	36,12%
Finanzsektor	18,69%
Zyklische Konsumgüter	16,80%
Industrie	8,24%
Kommunikationsdienste	7,68%
Gesundheitssektor	2,90%
Grundstoffe	2,83%
Immobilien	2,32%
Energie	0,74%
Versorgungsunternehmen	0,65%
Basiskonsumgüter	0,44%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausüstung	19,37%
Banken	11,58%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	6,58%
Versicherungen	3,99%
Maschinen	3,99%
Allgemeiner Einzelhandel	3,57%
Automobilindustrie	3,19%
Elektrogeräte	3,10%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	2,11%
Metalle u. Bergbau	1,95%
Pharmaindustrie	1,95%
Kapitalmärkte	1,86%
Elektronikgeräte	0,00%
Technologie-Hardware	0,00%
Hotels	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

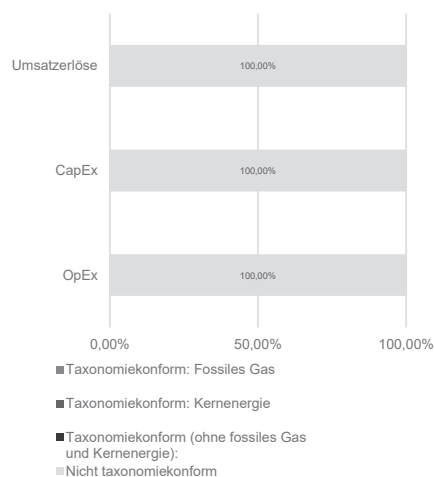
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

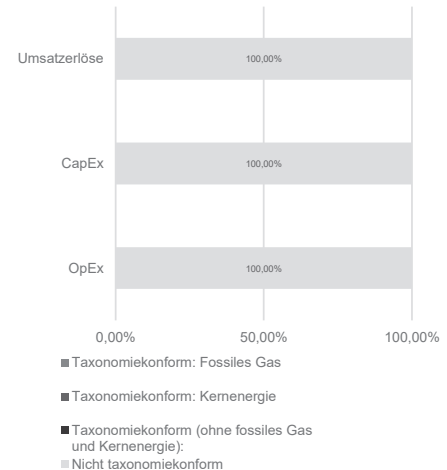
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 40,59 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27,93 % in nachhaltige Anlagen 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 in der Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 3,86 % 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?

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 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, 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 39,23% 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 investierte mindestens 20 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen. Von diesen nachhaltigen Investitionen entfielen im Fonds mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

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

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 (30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026 und 30.6.2026).

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	13,96%	12,70%	12,30%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	52,84%	53,36%	55,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	30,69%	29,48%	28,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	11,32%	10,26%	8,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	50,88%	47,36%	49,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	35,29%	37,92%	38,30%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● **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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?**

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 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.

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 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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
- Verbindung zu 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 gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstießen, wie von MSCI festgelegt. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	Finanzsektor	4,58%	Indien
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	Industrie	3,64%	Philippinen
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	Zyklische Konsumgüter	3,61%	Vietnam
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	Informationstechnologie	3,37%	Taiwan, Provinz Chinas
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	Informationstechnologie	2,90%	Taiwan, Provinz Chinas
FPT CORP	Informationstechnologie	2,89%	Vietnam
HUGEL INC	Gesundheitssektor	2,77%	Südkorea
Honasa Consumer Ltd	Basiskonsumgüter	2,63%	Indien
MAX FINANCIAL SERVICES LTD	Finanzsektor	2,53%	Indien
LEENO INDUSTRIAL INC	Informationstechnologie	2,50%	Südkorea
Redington Ltd	Informationstechnologie	2,20%	Indien
Eternal Ltd	Zyklische Konsumgüter	1,95%	Indien
BRIGADE ENTERPRISES LTD	Immobilien	1,94%	Indien
Eris Lifesciences Ltd	Gesundheitssektor	1,85%	Indien
Misto Holdings Corp	Zyklische Konsumgüter	1,84%	Südkorea



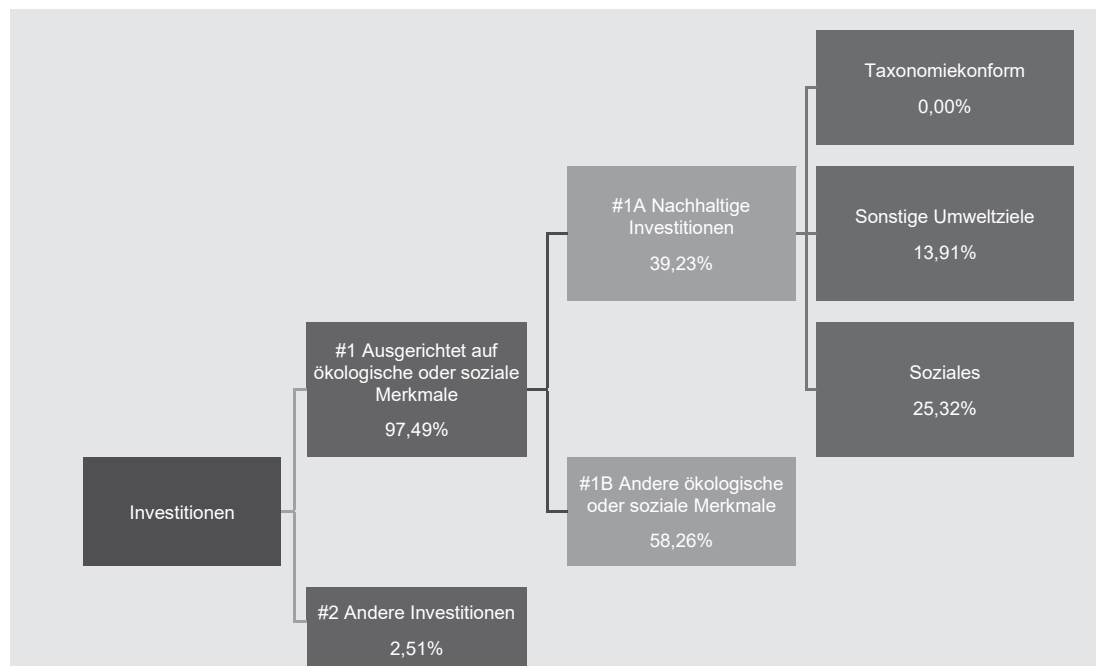
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 39,23 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,49 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,51 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 39,23 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 13,91 % des Nettovermögens Umweltzielen und 25,32 % sozialen Zielen zugewiesen.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,49%	95,54%	96,20%
#2 Andere Investitionen	2,51%	4,46%	3,80%
#1A Nachhaltige Investitionen	39,23%	55,59%	52,60%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	58,26%	39,95%	43,60%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	13,91%	12,61%	13,80%
Soziales	25,32%	42,98%	38,80%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	27,88%
Finanzsektor	19,26%
Zyklische Konsumgüter	16,73%
Gesundheitssektor	8,01%
Industrie	7,18%
Basiskonsumgüter	6,20%
Grundstoffe	5,26%
Immobilien	3,24%
Versorgungsunternehmen	1,91%
Kommunikationsdienste	1,81%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,63%
Banken	9,16%
Finanzdienstleistungen	4,95%
IT-Dienstleistungen	4,54%
Fachhandel	4,29%
Chemische Erzeugnisse	3,84%
Verkehrsinfrastruktur	3,64%
Versicherungen	3,47%
Lebensmittel	3,19%
Allgemeiner Einzelhandel	3,17%
Pharmaindustrie	3,01%
Biotechnologie	2,77%
Textilien	0,00%
Elektronikgeräte	0,00%
Hotels	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

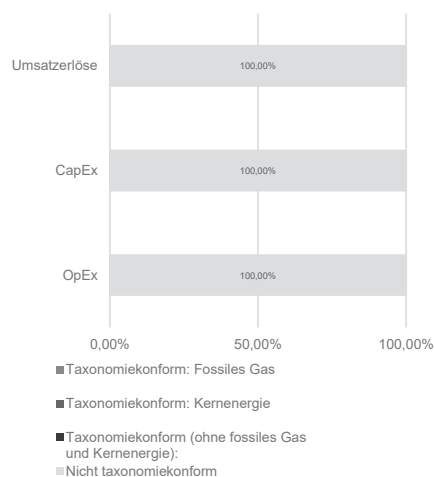
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

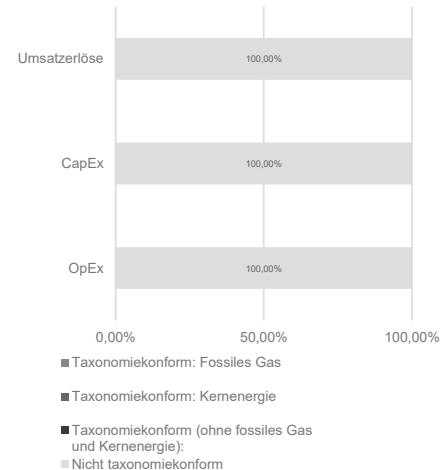
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 13,91 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 25,32 % in nachhaltige Anlagen 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 in der Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 2,51 % 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?

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 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, 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 38,52% 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. Templeton Asset Management Ltd und Templeton Investment Counsel, LLC (die „Anlageverwalter“) erfüllten diese Merkmale, indem sie:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugten (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichteten, 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 ihres Anlageprozesses Negativscreens anwendeten, 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 investierte mindestens 20 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen. Von diesen nachhaltigen Investitionen entfielen im Fonds mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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 des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026 und 30.6.2026).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Wert	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	27,38%	28,68%	33,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	46,31%	34,66%	37,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	24,00%	32,66%	20,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	23,45%	13,34%	18,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	31,61%	24,58%	36,20%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	42,63%	58,08%	36,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,70	5,74	4,80
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	3,93	3,09	2,50

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● 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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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. Die Anlageverwaltung führte diese Analyse für jede einzelne nachhaltige Investition durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren je nach Investition unterschiedlich sein können. Nach der Analyse der Anlageverwaltung zu ihren nachhaltigen Investitionen gab es im Berichtsjahr keine Emittenten, bei denen ein Verstoß gegen diese Indikatoren festgestellt 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:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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
- Verbindung zu 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 gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstießen, wie von MSCI festgelegt. Unserer Vorgehensweise folgend wurde nur in einem Fall nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße eine Ausnahme gemacht und von den Analysen von MSCI abgewichen, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd	Informationstechnologie	8,74%	China
MIDEA GROUP CO LTD	Zyklische Konsumgüter	6,01%	China
Gigadevice Semiconductor Inc	Informationstechnologie	5,96%	China
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	Finanzsektor	4,65%	China
Yantai China Pet Foods Co Ltd	Basiskonsumgüter	4,35%	China
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	Finanzsektor	4,34%	China
Zhongji Innolight Co Ltd	Informationstechnologie	4,05%	China
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD	Industrie	3,94%	China
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	Zyklische Konsumgüter	3,82%	China
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	Finanzsektor	3,60%	China
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD	Industrie	3,60%	China



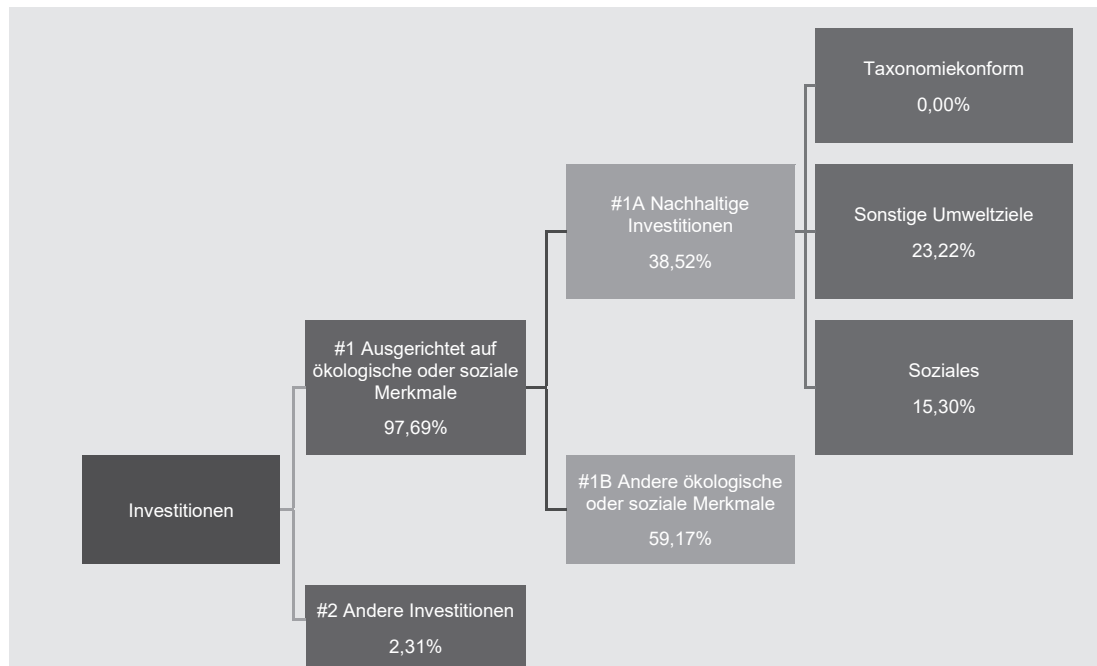
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 38,52 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,69 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,31 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 38,52 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 23,22 % des Nettovermögens Umweltzielen und 15,30 % sozialen Zielen zugewiesen.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,69%	96,00%	91,87%
#2 Andere Investitionen	2,31%	4,00%	8,13%
#1A Nachhaltige Investitionen	38,52%	47,31%	49,00%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	59,17%	48,69%	42,87%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	23,22%	18,64%	19,90%
Soziales	15,30%	28,67%	29,10%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	24,40%
Finanzsektor	15,80%
Industrie	14,38%
Zyklische Konsumgüter	12,99%
Grundstoffe	12,40%
Basiskonsumgüter	9,04%
Gesundheitssektor	4,27%
Kommunikationsdienste	2,33%
Versorgungsunternehmen	1,64%
Energie	0,42%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Elektrogeräte	11,92%
Banken	10,36%
Langlebige Haushaltsgüter	8,28%
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	8,01%
Metalle u. Bergbau	7,44%
Lebensmittel	5,64%
Chemische Erzeugnisse	4,97%
Versicherungen	4,73%
Kommunikationsausrüstung	4,05%
Fahrzeugkomponenten	3,82%
Getränke	3,40%
Pharmaindustrie	3,07%
Medien	2,33%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	1,64%
Elektronikgeräte	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

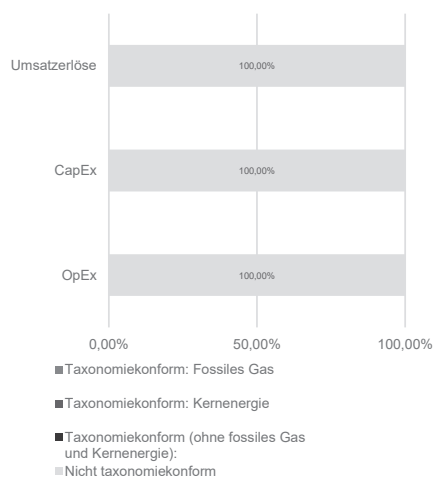
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

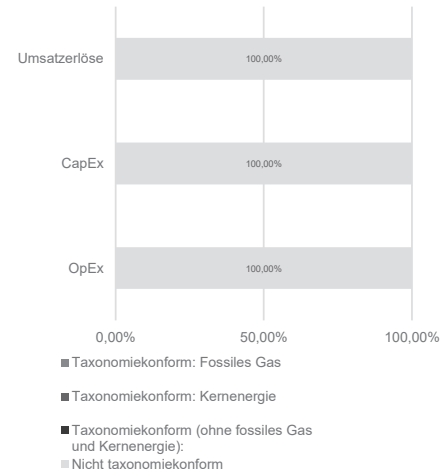
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 23,22 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 15,30 % in nachhaltige Anlagen 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 in der Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 2,31 % 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?

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 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, 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 53,07% 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?

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. Templeton Asset Management Ltd und Franklin Templeton Investments (Asia) Limited (die „Anlageverwalter“) verwirklichten diese Merkmale, indem sie:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugten (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichteten, 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 ihres Anlageprozesses Negativscreens anwendeten, 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 investierte mindestens 20 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen. Von diesen nachhaltigen Investitionen entfielen im Fonds mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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 des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026 und 30.6.2026).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Wert	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	17,19%	18,15%	18,20%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	61,78%	58,34%	54,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	19,08%	20,49%	23,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	20,14%	15,36%	19,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	39,57%	37,42%	38,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	38,34%	44,19%	38,30%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,11	5,55	4,90
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	4,61	3,77	3,20

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● 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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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.

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 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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
- Verbindung zu 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 gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstießen, wie von MSCI festgelegt. Unserer Vorgehensweise folgend wurde nur in einem Fall nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße eine Ausnahme gemacht und von den Analysen von MSCI abgewichen, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	9,13%	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	9,01%	Hongkong
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	Finanzsektor	4,18%	China
WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd	Informationstechnologie	3,41%	China
Xiaomi Corp	Informationstechnologie	3,40%	China
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	3,13%	China
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	Finanzsektor	3,04%	China
Zijin Gold International Co Ltd	Grundstoffe	2,98%	Hongkong
Trip.Com Group Ltd	Zyklische Konsumgüter	2,28%	Singapur
MIDEA GROUP CO LTD	Zyklische Konsumgüter	2,27%	China
HARBIN ELECTRIC CO LTD	Industrie	2,21%	China
Gigadevice Semiconductor Inc	Informationstechnologie	2,19%	China
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	Finanzsektor	2,16%	China
PDD Holdings Inc	Zyklische Konsumgüter	2,16%	Irland



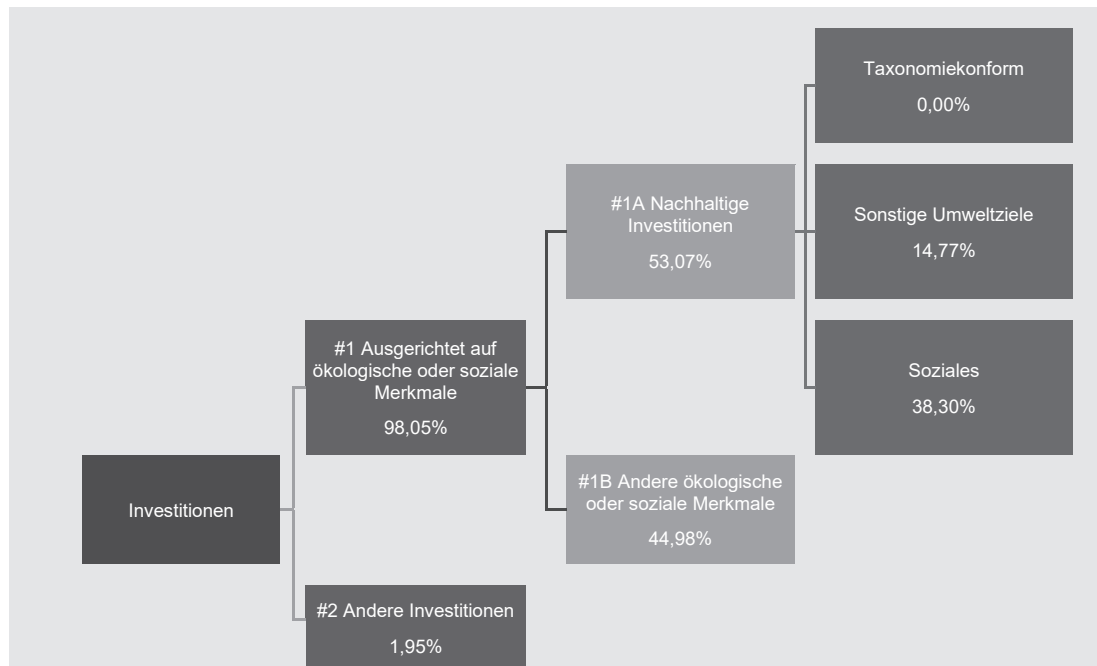
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 53,07 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,05 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,95 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 53,07 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 14,77 % des Nettovermögens Umweltzielen und 38,30 % sozialen Zielen zugewiesen.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,05%	96,97%	95,78%
#2 Andere Investitionen	1,95%	3,03%	4,22%
#1A Nachhaltige Investitionen	53,07%	60,07%	62,50%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	44,98%	36,90%	33,28%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	14,77%	10,46%	9,70%
Soziales	38,30%	49,61%	52,80%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	28,09%
Kommunikationsdienste	15,80%
Finanzsektor	15,20%
Informationstechnologie	13,22%
Grundstoffe	9,48%
Industrie	6,47%
Gesundheitssektor	6,02%
Basiskonsumgüter	2,31%
Immobilien	0,58%
Versorgungsunternehmen	0,49%
Energie	0,38%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Allgemeiner Einzelhandel	12,02%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	11,80%
Banken	9,08%
Metalle u. Bergbau	6,62%
Elektrogeräte	5,25%
Versicherungen	5,14%
Unterhaltung	3,33%
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,13%
Biotechnologie	2,96%
Fahrzeugkomponenten	2,76%
Pharmaindustrie	2,76%
Langlebige Haushaltsgüter	2,27%
Technologie-Hardware	0,00%
Elektronikgeräte	0,00%
Hotels	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

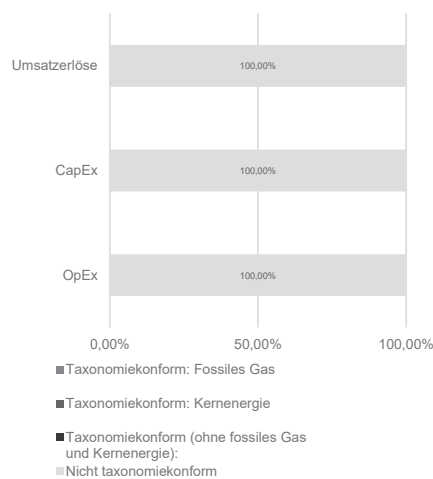
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

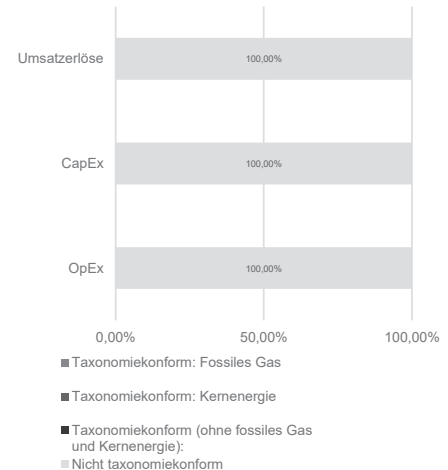
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 14,77 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 38,30 % in nachhaltige Anlagen 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 in der Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 1,95 % 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?

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 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, 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 10 % der Länder mit den niedrigsten Werten basierend auf dem unternehmenseigenen aggregierten TGM-ESGI-Score auszuschließen 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

- 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 52,13 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 50,35.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Im Referenzzeitraum waren 88,90 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren. Dazu gehörten währungsbezogene Derivate.

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 Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen und unter weitere Ausschlüsse fielen, betrug 0 %. Der Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt waren, betrug 0 %. Die Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum betrug 1,78.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Wert	Wert	Wert	Wert	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%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt sind	0,00%	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	1,78	1,53	4,48	0,73

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Werte entsprechen denjenigen der vorherigen Zeiträume. In der Tabelle des obigen Abschnitts ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen abgebildet.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

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
- 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
- Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen

Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums effektiv 0 % Unternehmensanleihen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SOUTH AFRICA REPUBLIC OF	Staatsanleihen	10,85%	Südafrika
MALAYSIA GOVT	Staatsanleihen	7,48%	Malaysia
Uruguay Government International Bond	Staatsanleihen	7,39%	Uruguay
EGYPT TREASURY BILLS	Staatsanleihen	7,27%	Ägypten
TITULOS DE TESORERIA B	Staatsanleihen	6,34%	Kolumbien
Kazakhstan Government Bond - MEUKAM	Staatsanleihen	5,34%	Kasachstan
INTERNATIONAL BANK RECON & DEV	Supranational	4,71%	USA



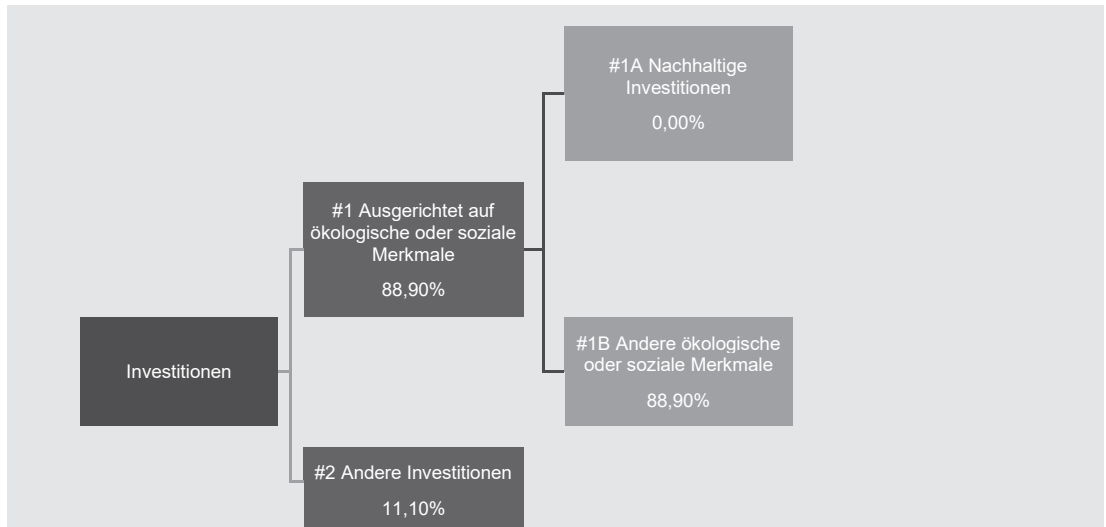
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0,00 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 88,90 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der Anteil der Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ lag bei 11,10 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds und/oder als Sicherheiten für Derivate gehalten wurden.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	88,90%	94,30%	94,63%	93,99%
#2 Andere Investitionen	11,10%	5,70%	5,37%	6,01%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	88,90%	94,30%	94,63%	93,99%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	76,66%
Supranational	12,23%
Kommunikationsdienste	0,01%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	76,66%
Supranational	12,23%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	0,01%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

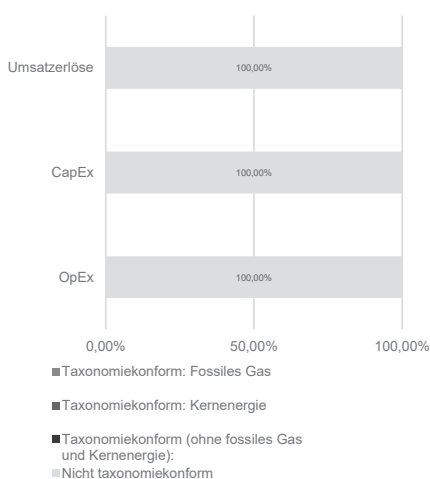
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

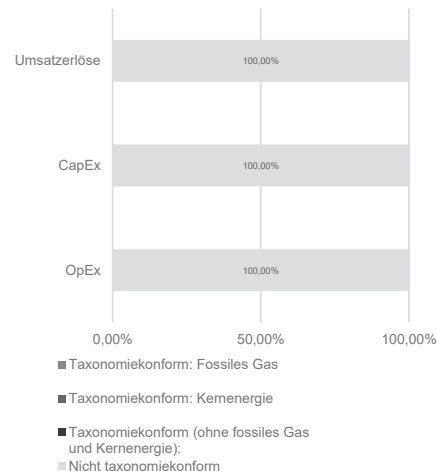
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ lag bei 11,10 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds und/oder als Sicherheiten für Derivate gehalten wurden.



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 Staatsanleihen der 10 % der Länder mit den niedrigsten Werten basierend auf dem unternehmenseigenen aggregierten TGM-ESGI-Score aus.
- 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 Eingrenzung des Anlageuniversums wurden zunächst Länder ausgeschlossen, die internationalen Sanktionen unterliegen. Anschließend wurden die Länder, deren aggregierte ESG-Scores zu den niedrigsten 10 % des Anlageuniversums gehörten, aus dem Anlageuniversum des Fonds für Staatsanleihen ausgeschlossen.



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 ex-China Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900RZ0VV5XKE48T32



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, 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 75,42% 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. Templeton Asset Management Ltd. und Franklin Templeton Investment Management Ltd. (die „Anlageverwalter“) verwirklichten diese Merkmale, indem sie:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugten (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichteten, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI Emerging Markets ex China 10/40 Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen ihres Anlageprozesses Negativscreens anwendeten, 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 investierte mindestens 20 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen. Von diesen nachhaltigen Investitionen entfielen im Fonds mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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 des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2026	2025
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	30,67%	35,33%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	57,31%	52,45%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	6,99%	10,12%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	21,61%	25,32%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	48,71%	48,68%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	24,65%	23,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,78	6,58
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,57	5,23

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● 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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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.

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 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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
- Verbindung zu 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 gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstießen, wie von MSCI festgelegt. Unserer Vorgehensweise folgend wurde nur in einem Fall nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße eine Ausnahme gemacht und von den Analysen von MSCI abgewichen, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	9,97%	Taiwan, Provinz Chinas
SK Hynix Inc	Informationstechnologie	8,50%	Südkorea
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	7,59%	Südkorea
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	Finanzsektor	3,44%	Mexiko
HDFC BANK LTD	Finanzsektor	3,02%	Indien
NASPERS LTD	Zyklische Konsumgüter	2,76%	Südafrika
ICICI BANK LTD	Finanzsektor	2,45%	Indien
GRUPO MEXICO SAB DE CV	Grundstoffe	2,42%	Mexiko
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	Finanzsektor	2,41%	Brasilien
NAVER CORP	Kommunikationsdienste	2,26%	Südkorea
MEDIATEK INC	Informationstechnologie	2,19%	Taiwan, Provinz Chinas
HYUNDAI MOTOR CO	Zyklische Konsumgüter	2,17%	Südkorea
YAGEO CORP	Informationstechnologie	1,99%	Taiwan, Provinz Chinas



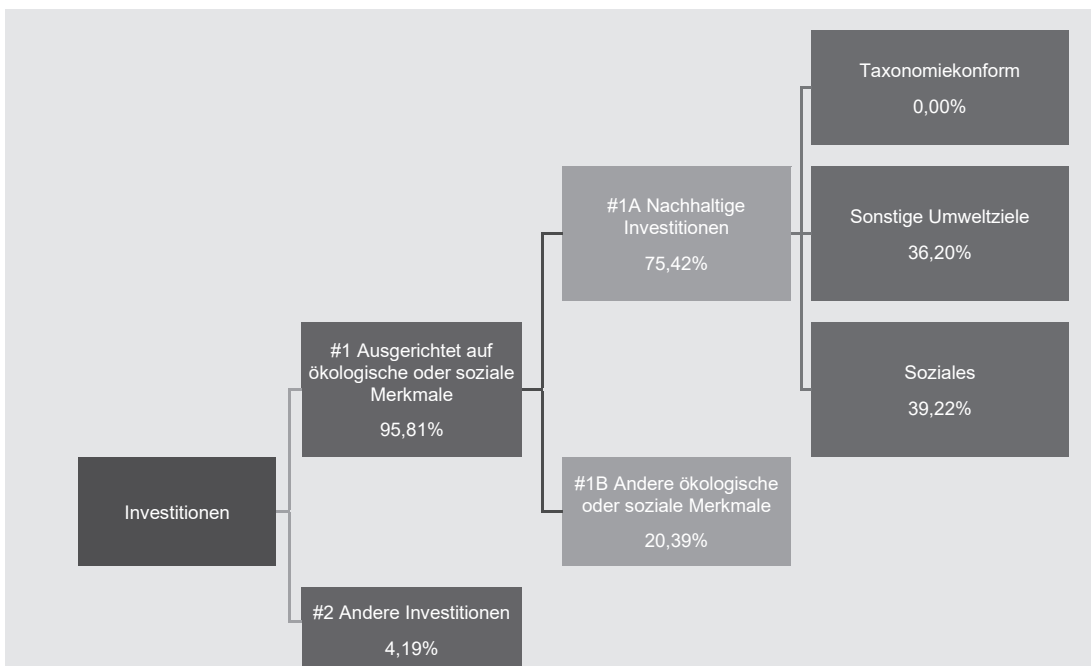
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 75,42 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,81 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (4,19 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 75,42 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 36,20 % des Nettovermögens Umweltzielen und 39,22 % sozialen Zielen zugewiesen.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich	
	2026	2025
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	95,81%	97,90%
#2 Andere Investitionen	4,19%	2,10%
#1A Nachhaltige Investitionen	75,42%	85,63%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	20,39%	12,27%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	36,20%	27,73%
Soziales	39,22%	57,90%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	38,32%
Finanzsektor	24,39%
Zyklische Konsumgüter	10,45%
Grundstoffe	4,27%
Basiskonsumgüter	3,96%
Industrie	3,93%
Gesundheitssektor	3,56%
Versorgungsunternehmen	2,26%
Kommunikationsdienste	2,26%
Energie	1,78%
Immobilien	0,67%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	20,66%
Banken	19,15%
Metalle u. Bergbau	4,27%
Allgemeiner Einzelhandel	4,23%
Versicherungen	3,29%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	2,63%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	2,26%
Automobilindustrie	2,17%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,15%
IT-Dienstleistungen	2,03%
Industriekonzerne	2,01%
Öl	0,00%
Technologie-Hardware	0,00%
Elektronikgeräte	0,00%
Hotels	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



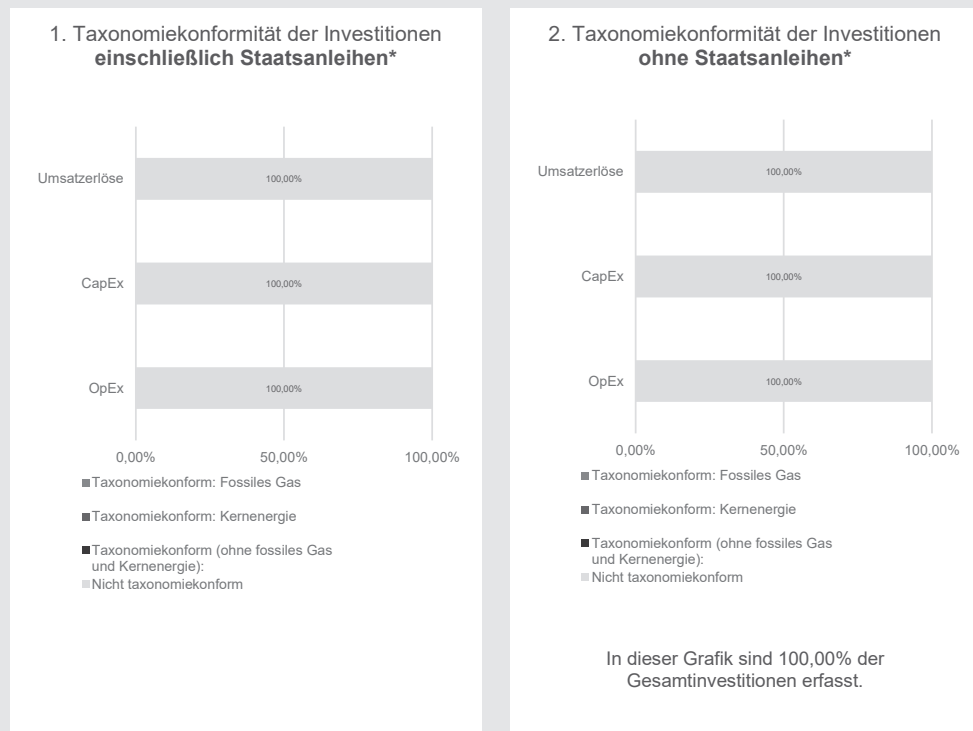
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 36,20 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 39,22 % in nachhaltige Anlagen 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 in der Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 4,19 % 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 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, 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 66,91% 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?

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. Franklin Templeton Investment Management Limited und Templeton Asset Management Ltd. (die „Anlageverwalter“) verwirklichten diese Merkmale, indem sie:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugten (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichteten, 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 ihres Anlageprozesses Negativscreens anwendeten, 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 investierte mindestens 20 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen. Von diesen nachhaltigen Investitionen entfielen im Fonds mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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 des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026 und 30.6.2026).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Wert	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	23,22%	25,82%	22,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	58,53%	60,11%	59,50%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	8,43%	12,34%	13,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	21,26%	26,31%	28,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	42,90%	43,01%	35,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	26,01%	28,93%	32,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,83	6,49	6,40
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,08	4,53	4,10

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● 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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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.

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 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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
- Verbindung zu 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 gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstießen, wie von MSCI festgelegt, es sei denn, im Einklang mit dem offengelegten Verfahren des Fonds wurde eine Ausnahme gewährt. Unserer Vorgehensweise folgend wurde nur in einem Fall nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße eine Ausnahme gemacht und von den Analysen von MSCI abgewichen, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	10,13%	Taiwan, Provinz Chinas
SK Hynix Inc	Informationstechnologie	7,52%	Südkorea
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	6,13%	Südkorea
Prosus NV	Zyklische Konsumgüter	3,82%	Niederlande
MEDIATEK INC	Informationstechnologie	2,81%	Taiwan, Provinz Chinas
ICICI BANK LTD	Finanzsektor	2,47%	Indien
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	2,41%	Hongkong
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	2,35%	China
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	Finanzsektor	2,08%	Mexiko
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	Informationstechnologie	2,05%	Taiwan, Provinz Chinas
BYD CO LTD	Zyklische Konsumgüter	1,86%	China
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	Finanzsektor	1,81%	China
HYUNDAI MOTOR CO	Zyklische Konsumgüter	1,69%	Südkorea
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	Finanzsektor	1,67%	Brasilien



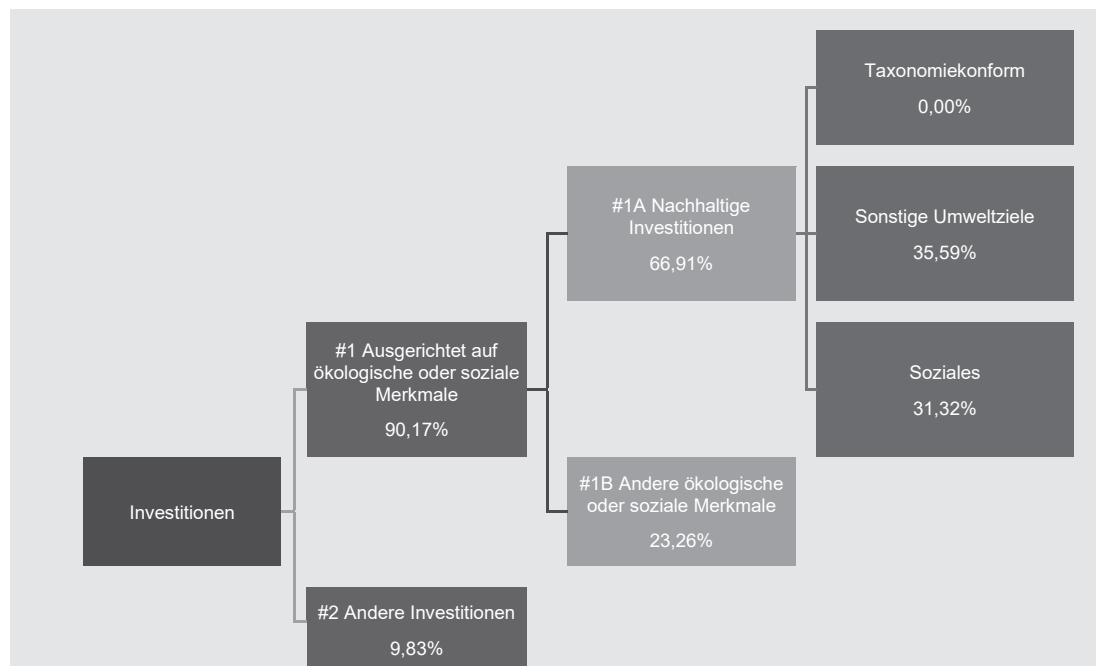
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 66,91 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

90,17 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (9,83 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 66,91 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 35,59 % des Nettovermögens Umweltzielen und 31,32 % sozialen Zielen zugewiesen.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	90,17%	98,26%	96,25%
#2 Andere Investitionen	9,83%	1,74%	3,75%
#1A Nachhaltige Investitionen	66,91%	82,75%	79,80%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	23,26%	15,52%	16,45%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	35,59%	27,83%	28,30%
Soziales	31,32%	54,91%	51,50%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	33,61%
Finanzsektor	18,08%
Zyklische Konsumgüter	13,52%
Industrie	8,15%
Kommunikationsdienste	6,01%
Gesundheitssektor	3,95%
Grundstoffe	2,05%
Basiskonsumgüter	1,63%
Energie	1,33%
Immobilien	1,01%
Versorgungsunternehmen	0,83%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausüstung	20,62%
Banken	13,66%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	7,22%
Allgemeiner Einzelhandel	6,49%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	5,01%
Automobilindustrie	3,77%
Elektronikgeräte, -instrumente und -komponenten	3,66%
Maschinen	3,28%
Versicherungen	2,97%
Hotels, Restaurants und Freizeit	2,36%
Industriekonzerne	2,12%
Pharmaindustrie	1,76%
Metalle u. Bergbau	1,70%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	1,52%
IT-Dienstleistungen	1,47%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

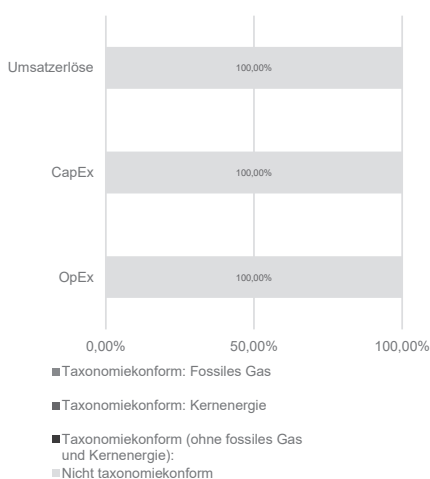
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

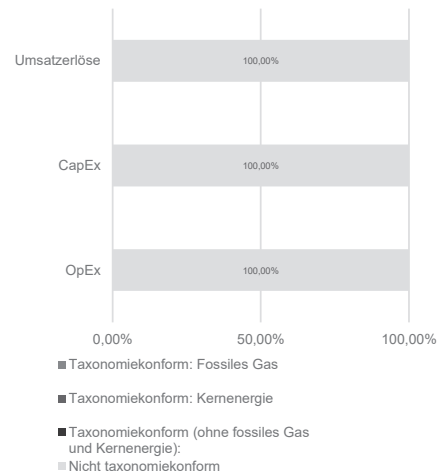
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 35,59 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 31,32 % in nachhaltige Anlagen 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 in der Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 9,83 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivate zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement, 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?

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, 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 38,55% 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?

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 investierte mindestens 20 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen. Von diesen nachhaltigen Investitionen entfielen im Fonds mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

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

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 (30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026 und 30.6.2026).

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	15,66%	15,02%	12,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	53,15%	52,57%	51,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	29,04%	30,06%	32,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	9,77%	8,44%	6,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	52,29%	48,71%	48,70%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	35,79%	40,48%	42,50%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● **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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?**

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 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.

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 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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
- Verbindung zu 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 gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstießen, wie von MSCI festgelegt. Unserer Vorgehensweise folgend wurde nur in einem Fall nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße eine Ausnahme gemacht und von den Analysen von MSCI abgewichen, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	Finanzsektor	3,65%	Indien
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	Zyklische Konsumgüter	2,95%	Vietnam
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	Industrie	2,92%	Philippinen
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	Informationstechnologie	2,63%	Taiwan, Provinz Chinas
FPT CORP	Informationstechnologie	2,40%	Vietnam
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	Informationstechnologie	2,35%	Taiwan, Provinz Chinas
HUGEL INC	Gesundheitssektor	2,27%	Südkorea
BOLSA MEXICANA DE VALORES SAB DE CV	Finanzsektor	2,16%	Mexiko
MAX FINANCIAL SERVICES LTD	Finanzsektor	2,03%	Indien
LEENO INDUSTRIAL INC	Informationstechnologie	2,01%	Südkorea
Honasa Consumer Ltd	Basiskonsumgüter	1,78%	Indien
Redington Ltd	Informationstechnologie	1,75%	Indien
Aster DM Healthcare Ltd	Gesundheitssektor	1,67%	Indien
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC	Finanzsektor	1,65%	Kasachstan
RICHTER GEDEON NYRT	Gesundheitssektor	1,59%	Ungarn



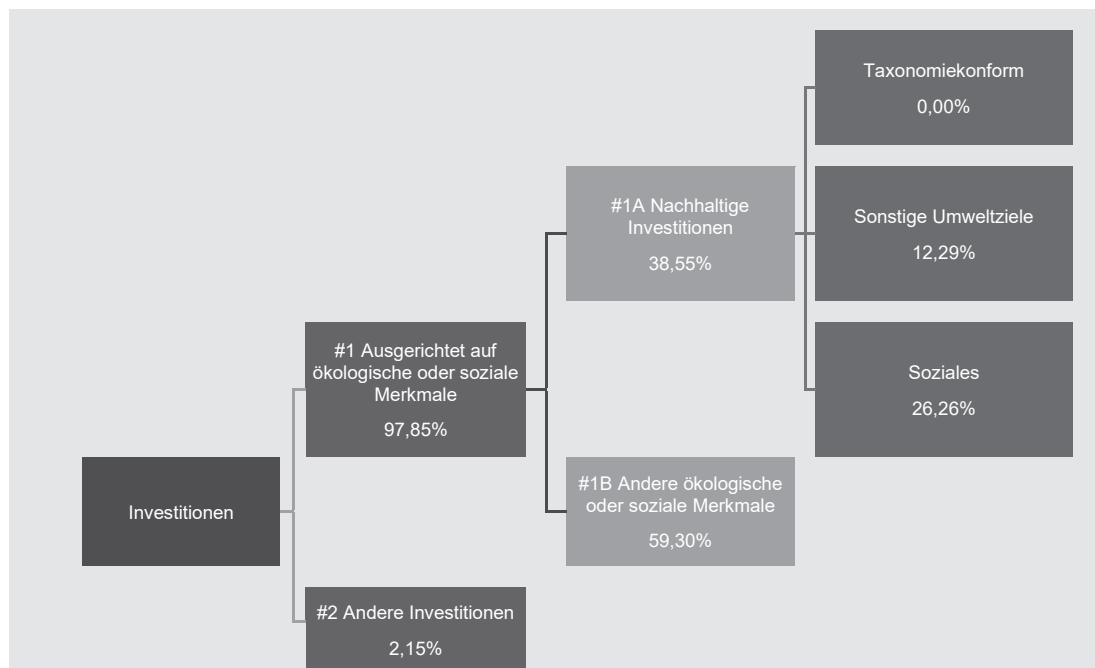
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 38,55 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,85 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,15 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 38,55 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 12,29 % des Nettovermögens Umweltzielen und 26,26 % sozialen Zielen zugewiesen.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,85%	97,64%	97,27%
#2 Andere Investitionen	2,15%	2,36%	2,73%
#1A Nachhaltige Investitionen	38,55%	59,99%	56,30%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	59,30%	37,65%	40,97%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	12,29%	11,14%	11,40%
Soziales	26,26%	48,85%	44,90%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	22,95%
Informationstechnologie	22,59%
Zyklische Konsumgüter	16,57%
Gesundheitssektor	10,50%
Industrie	7,16%
Basiskonsumgüter	6,46%
Grundstoffe	5,72%
Immobilien	2,15%
Versorgungsunternehmen	2,03%
Kommunikationsdienste	1,67%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Banken	11,29%
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	10,13%
Kapitalmärkte	4,91%
Pharmaindustrie	4,01%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	3,91%
Finanzdienstleistungen	3,91%
IT-Dienstleistungen	3,86%
Verkehrsinfrastruktur	3,47%
Fachhandel	3,44%
Chemische Erzeugnisse	2,95%
Versicherungen	2,83%
Allgemeiner Einzelhandel	2,56%
Hotels	0,00%
Elektronikgeräte	0,00%
Textilien	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

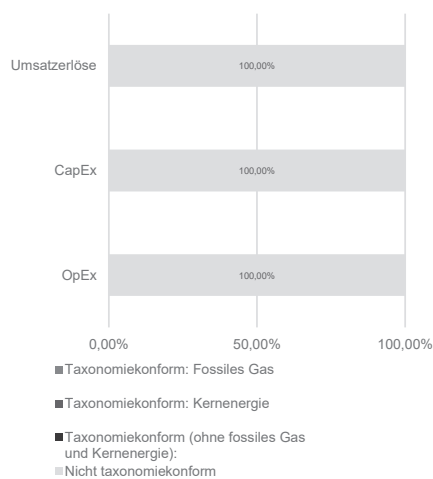
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

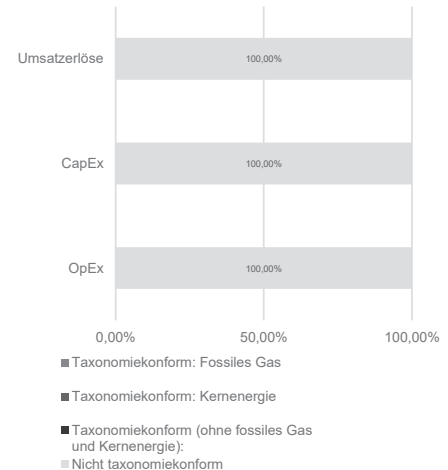
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 12,29 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 26,26 % in nachhaltige Anlagen 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 in der Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 2,15 % 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?

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 Sustainability Fund (der „Fonds“)



FRANKLIN
TEMPLETON

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300OLKEOOKH5MEX70

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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: 42,09%
 - ☐ 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: 54,06%

☐ **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 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 Ltd. (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 beitrugen. Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, Kapitalzuwachs zu erzielen und Kapital in Nachhaltigkeit umzulenken. Zu diesem Zweck investiert er in Unternehmen, die nachweislich einen positiven nachhaltigen Beitrag zu den unten genannten positiven Wirkungsbereichen leisten. Um dieses Ziel zu erreichen, investierte der Fonds in Unternehmen, die in Entwicklungs- oder Schwellenländern ihren Sitz haben oder dort ihre Hauptgeschäftstätigkeit ausüben und die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten. Konkret bedeutet dies, dass nur Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen auf einen oder mehrere der sechs Bereiche mit positiver Einflussnahme in Verbindung mit den Zielen der UN für nachhaltige Entwicklung (die „UN-SDGs“) ausgerichtet sind, für eine Anlage in Frage kommen.

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 (30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026 und 30.6.2026) trugen 96,15 % des Fondsvermögens zum 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).

Fondaufteilung auf Basis von Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026 und 30.6.2026). Portfolioaufschlüsselung nach Bewertung der Ausrichtung (in %):

- Ab 50 % des Umsatzes: 81,24

- 25–49 % des Umsatzes: 14,91
- 10–24 % des Umsatzes: 0,0
- 0–9 % des Umsatzes: 0,0
- Liquide Mittel: 3,85

Portfolioaufschlüsselung nach internem ESG-Rating (in %)

- AAA: 25,12
- AA: 50,36
- A: 20,67
- BBB: 0,00
- BB: 0,00
- B: 0,00
- CCC: 0,00
- Liquide Mittel: 3,85

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 (30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026 und 30.6.2026).

3. Portfolioaufschlüsselung nach Beitrag zu den Bereichen mit positiver Einflussnahme (in %):

Soziales

- Grundbedürfnisse: 11,38
- Wohlergehen: 14,86
- Menschenwürdige Arbeit: 27,81

Umwelt

- Gesunde Ökosysteme: 0,00
- Klimastabilität: 41,67
- Ressourcensicherheit: 0,42

Liquide Mittel: 3,85

4. Portfolioaufschlüsselung nach Ausrichtung an den UN-SDGs (in %):

- SDG 1: Keine Armut, 3,93
- SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen, 11,48
- SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie, 2,05
- SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, 24,05
- SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur, 34,83
- SDG 10: Weniger Ungleichheiten, 10,53
- SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden, 0,31
- SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion, 0,42
- SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz, 8,55
- Liquide Mittel: 3,85

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	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	96,15%	95,80%	95,60%	95,48%

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Engagement in Unternehmen mit Ausrichtung an den UN-SDGs.	96,15%	95,80%	95,60%	95,48%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

Vergleich der Durchschnittswerte dieses Jahres und des Vorjahres:

1. Portfolioaufschlüsselung nach Beitrag zu den Bereichen mit positiver Einflussnahme (in %):

Soziales

- Grundbedürfnisse: 11,38 (14,02)
- Wohlergehen: 14,86 (16,00)
- Menschenwürdige Arbeit: 27,81 (28,85)

Umwelt

- Gesunde Ökosysteme: 0,0 (0,0)
- Klimastabilität: 41,67 (36,45)
- Ressourcensicherheit: 0,42 (0,48)

Liquide Mittel: 3,85 (4,20)

2. Portfolioaufschlüsselung nach Ausrichtung an den UN-SDGs (in %):

- SDG 1: Keine Armut, 3,93 (4,55)
- SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen, 11,48 (12,41)
- SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie: 2,05 (2,00)
- SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, 24,05 (24,06)
- SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur, 34,83 (31,25)
- SDG 10: Weniger Ungleichheiten, 10,53 (12,80)
- SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden, 0,31 (0,27)
- SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion, 0,42 (0,48)
- SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz, 8,55 (7,98)
- Liquide Mittel: 3,85 (4,20)

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

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.

Die „Do No Significant Harm“ („DNSH“-Bewertung wurde 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 in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegt. Damit wurde sichergestellt, dass keine schwerwiegenden negativen ökologischen oder sozialen externen Faktoren vorlagen.

Zum Schluss (i) wendete die Anlageverwaltung im Rahmen ihrer DNSH-Prüfung für den Fonds Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie in diesem Anhang näher ausgeführt, und (ii) integrierte 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, 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. 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:

Ja. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.



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 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 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 Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen drei Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und setzten den Dialog mit jedem Unternehmen fort, 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 gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstießen, wie von MSCI festgelegt. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

- Verbindung zu 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.



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: 2025-07-01 – 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	10,10%	Taiwan, Provinz Chinas
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	7,79%	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	5,20%	Hongkong
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,06%	China
ICICI BANK LTD	Finanzsektor	4,06%	Indien
HDFC BANK LTD	Finanzsektor	3,10%	Indien
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	Industrie	3,04%	China
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	Informationstechnologie	3,03%	Taiwan, Provinz Chinas
DISCOVERY LTD	Finanzsektor	2,93%	Südafrika
BYD CO LTD	Zyklische Konsumgüter	2,93%	China
Prosus NV	Zyklische Konsumgüter	2,91%	Niederlande



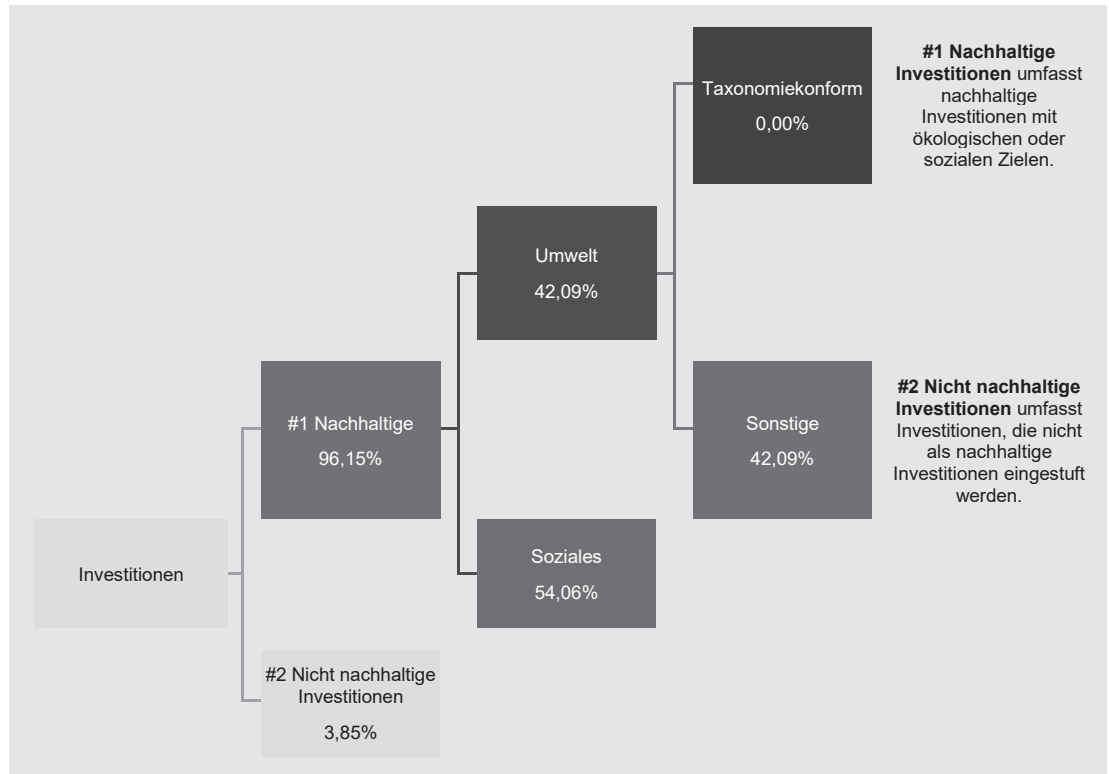
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 96,15 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.9.2024, 31.12.2024, 31.3.2025 und 30.6.2025) trugen 96,15 % des Portfolios zum nachhaltigen Anlageziel des Fonds bei. Der verbleibende Teil (3,85 %) trug nicht zum nachhaltigen Anlageziel bei und bestand aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden. Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Derivate ein.



Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
#1 Nachhaltige	Anteil der Anlagen 96,15%	Anteil der Anlagen 95,80%	Anteil der Anlagen 95,60%	Anteil der Anlagen 95,48%
#2 Nicht nachhaltige Investitionen	3,85%	4,20%	4,40%	4,52%
Umwelt	42,09%	36,93%	40,30%	38,79%
Soziales	54,06%	58,87%	55,30%	56,69%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige	42,09%	36,93%	40,30%	38,79%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	28,91%
Finanzsektor	24,66%
Zyklische Konsumgüter	12,88%
Kommunikationsdienste	8,48%
Gesundheitssektor	7,95%
Industrie	5,85%
Versorgungsunternehmen	3,29%
Grundstoffe	2,22%
Basiskonsumgüter	1,59%
Immobilien	0,31%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Banken	18,57%
Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,64%
Allgemeiner Einzelhandel	8,11%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	7,78%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	5,77%
Versicherungen	4,87%
Elektrogeräte	3,77%
Automobilindustrie	2,93%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	2,05%
Fahrzeugkomponenten	1,84%
Chemische Erzeugnisse	1,80%
Software	1,61%
IT-Dienstleistungen	1,34%
Technologie-Hardware	0,00%
Elektronikgeräte	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

☐ Ja

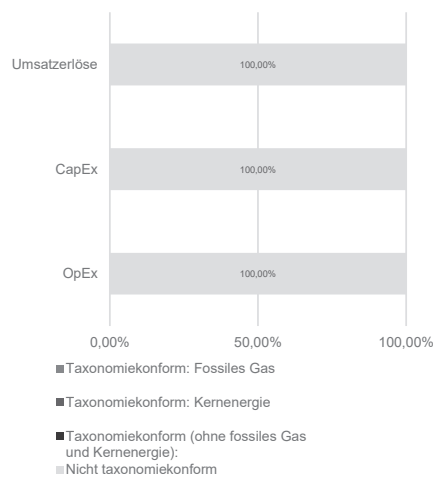
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

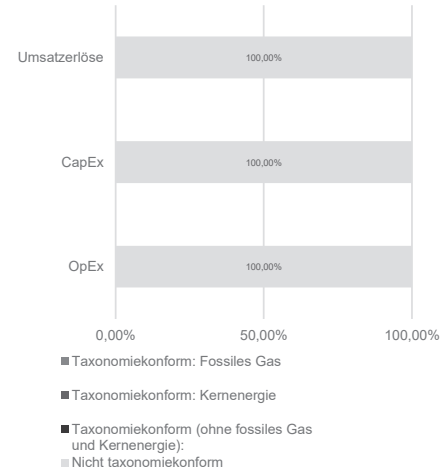
☒ Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

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.

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.

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.



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 (30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026 und 30.6.2026) waren 42,09 % des Portfolios in Unternehmen mit nachhaltigen Umweltzielen investiert, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet waren. Diese Anlagen waren möglicherweise 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 (30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026 und 30.6.2026) waren 54,06 % 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 3,85 % 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 oder die OECD-Leitsätze verstoßen (ohne positive Perspektive),
- Atomwaffen oder umstrittene Waffen – definiert als Antipersonenminen, biologische und chemische Kampfstoffe, Munition mit abgereichertem 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 Erwachsenenunterhaltung erzielen,
- in der Ausschlussliste von Norges Bank Investment Management (NBIM) aufgeführt sind.

Darüber hinaus befolgte der Fonds Ausschlüsse im Zusammenhang mit auf das Übereinkommen von Paris abgestimmten EU-Referenzwerten, um den ESMA-Leitlinien für die Fondsbenennung zu entsprechen.

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?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das nachhaltige Ziel erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton European 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, 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 59,07% 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?

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 er 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.

Der Fonds investierte 96,96 % seines Vermögens in Anlagen, 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)
- 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 59,07 % 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 6,05 %.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt. 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?

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 Indikatoren werden vom Fonds nicht mehr als Nachhaltigkeitskennzahlen überwacht. Diese Änderung spiegelt eine Aktualisierung des Nachhaltigkeitsrahmens des Fonds wider, mit der dieser an den aktuellen Anlageprozess und vergleichbare Artikel-8-Strategien angepasst wird. Darüber hinaus zeigte die praktische Erfahrung, dass die zugrunde liegenden Daten von Drittanbietern, die zur Berechnung dieser Indikatoren herangezogen wurden, nur eingeschränkt konsistent und vergleichbar waren. Daher sollten diese Daten mit Vorsicht verwendet werden.

- Prozentualer Anteil der Unternehmen im Fondsportfolio, die Umfragen zur Mitarbeiterzufriedenheit anbieten
- Prozentualer Anteil der Unternehmen im Fondsportfolio, die erhebliche vergütungsunabhängige Leistungen anbieten

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	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Wert	Wert	Wert	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	59,07%	62,46%	55,00%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	34,00	41,00	42,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	18,06%	1,30%	4,58%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	78,66%	66,97%	70,02%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	3,28%	31,72%	25,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwaltung mit 5 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	Nicht zutreffend.
Anteil der Portfoliounternehmen, deren Treibhausgasintensität (Scope 1 + 2) im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO2-Intensität des MSCI Europe Index liegt	0,00%	1,84%	0,00%
Prozentsatz der gehaltenen Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten (gewichteter Durchschnitt = 42 %)	0,00%	0,00%	0,00%
Prozentsatz der gehaltenen Unternehmen, die Emissionsreduktionsziele haben	100,00%	100,00%	100,00%
Prozentsatz der gehaltenen Unternehmen, die Menschenrechtsrichtlinien implementiert haben	100,00%	100,00%	100,00%
Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz der Frauen in der Belegschaft	40,00%	36,28%	36,00%
Prozentsatz der gehaltenen Portfoliounternehmen, die Mitarbeiterzufriedenheitsumfragen durchführen	100,00%	100,00%	94,00%

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Wert	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der gehaltenen Portfoliounternehmen, die vergütungsunabhängige Leistungen anbieten	97,84%	100,00%	74,00%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Ein Vergleich mit früheren Zeiträumen ist der Tabelle unter „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu entnehmen.

Der Fonds weist einen etwas geringeren Anteil an nachhaltigen Investitionen auf, die auf die UN-SDGs ausgerichtet sind. Bei keiner Position lag die THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche.

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 beitrugen. 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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen auch zu den Umweltzielen der EU-Taxonomieverordnung bei.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, 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 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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 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

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. September 2025 erfüllte kein Unternehmen die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität ab und arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Klimawandel offenzulegen.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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. September 2025 erfüllte kein Unternehmen die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten. Alle Unternehmen hatten mindestens eine Frau im Vorstand.

- 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2025-10-24.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S	Gesundheitssektor	4,34%	Dänemark
SSE PLC	Versorgungsunternehmen	4,25%	Vereinigtes Königreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Zyklische Konsumgüter	4,22%	Frankreich
BNP PARIBAS SA	Finanzsektor	3,90%	Frankreich
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	3,78%	Vereinigtes Königreich
CARREFOUR SA	Basiskonsumgüter	3,70%	Frankreich
ING Groep N.V.	Finanzsektor	3,23%	Niederlande
SMITH & NEPHEW PLC	Gesundheitssektor	3,13%	Vereinigtes Königreich
CNH Industrial N.V.	Industrie	3,10%	Vereinigtes Königreich
THALES SA	Industrie	2,98%	Frankreich
VINCI SA	Industrie	2,95%	Frankreich
PRUDENTIAL PUBLIC LIMITED COMPANY	Finanzsektor	2,79%	Vereinigtes Königreich
Euronext N.V.	Finanzsektor	2,50%	Niederlande
UBS Group AG	Finanzsektor	2,46%	Schweiz
ASM International N.V.	Informationstechnologie	2,40%	Niederlande



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

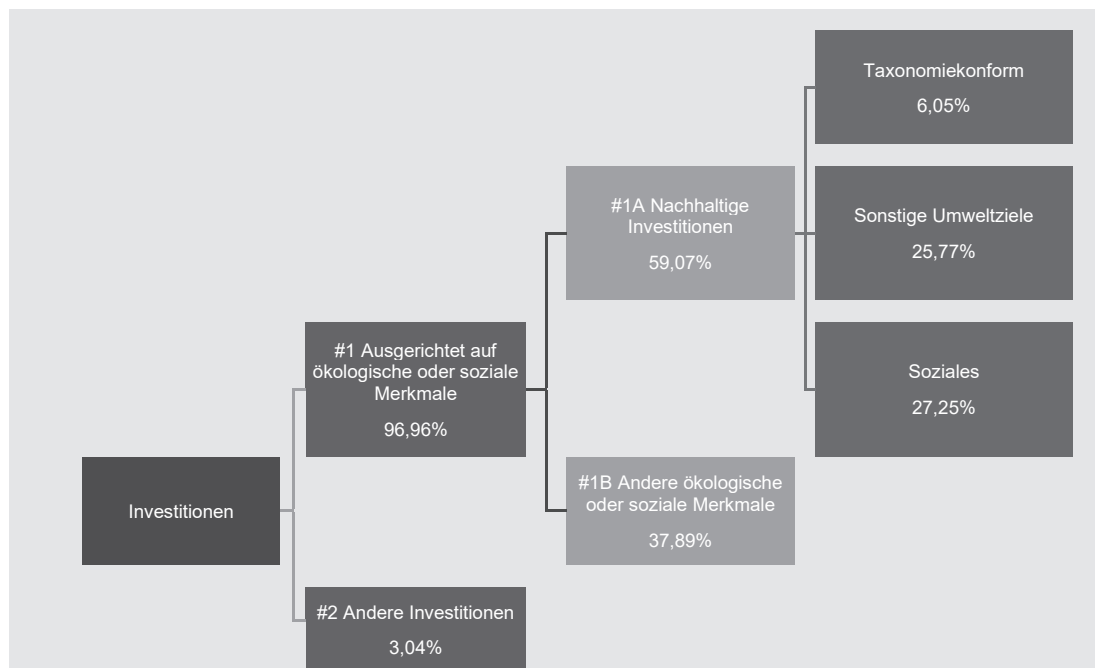
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 59,07 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,96 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,04 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden.

Von dem Portfoliosegment, das an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 59,07 % 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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	96,96%	97,09%	96,21%
#2 Andere Investitionen	3,04%	2,91%	3,79%
#1A Nachhaltige Investitionen	59,07%	62,46%	69,11%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	37,89%	34,63%	27,10%
Taxonomiekonform	6,05%	7,03%	6,71%
Sonstige Umweltziele	25,77%	36,01%	48,64%
Soziales	27,25%	19,42%	13,76%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	20,41%
Industrie	19,59%
Gesundheitssektor	13,57%
Zyklische Konsumgüter	10,15%
Basiskonsumgüter	7,48%
Versorgungsunternehmen	5,91%
Informationstechnologie	5,91%
Energie	5,54%
Grundstoffe	5,09%
Kommunikationsdienste	2,29%
Immobilien	1,03%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	20,41%
Industrie	19,59%
Gesundheitssektor	13,57%
Zyklische Konsumgüter	10,15%
Basiskonsumgüter	7,48%
Versorgungsunternehmen	5,91%
Informationstechnologie	5,91%
Energie	5,54%
Grundstoffe	5,09%
Kommunikationsdienste	2,29%
Immobilien	1,03%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

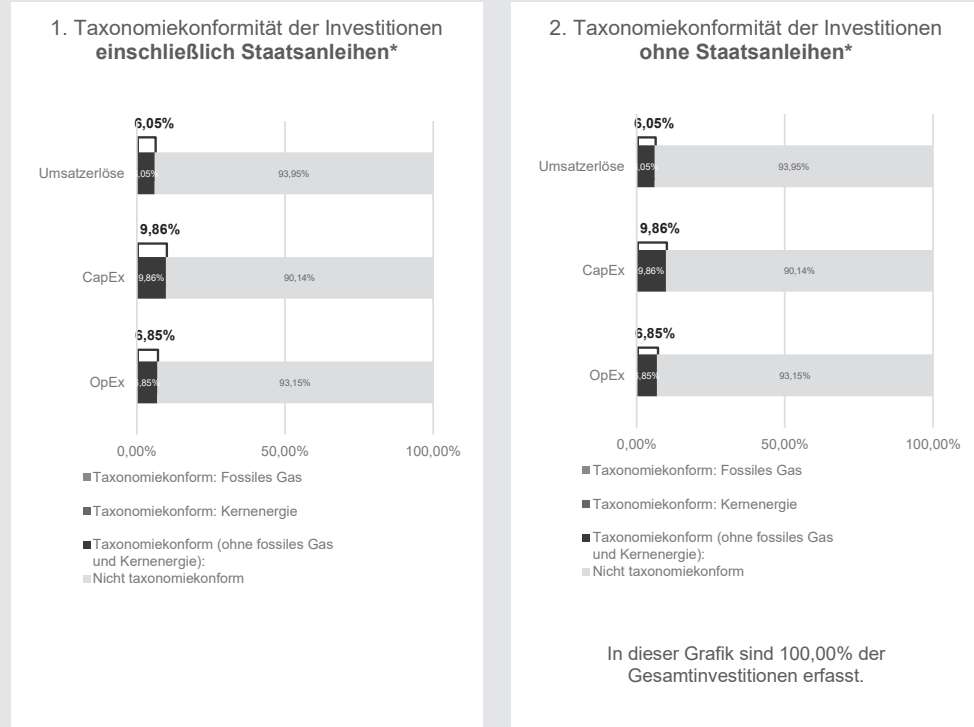
Der Fonds investierte 6,05 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren.

Die Investitionen trugen hauptsächlich zum Klimaschutzziel bei. Der Beitrag zu Wasser, Kreislaufwirtschaft und Vermeidung von Verschmutzung war sehr gering. Die Taxonomiekonformität der vorgenannten Investitionen wurde nicht von einem Prüfer oder durch eine Überprüfung durch einen 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.



* 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

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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.

Dies wurde nicht berechnet.

● Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der auf die EU-Taxonomie ausgerichtete prozentuale Anteil war etwas niedriger als im Vorjahr.

	Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen einschließlich Staatsanleihen		
	2026	2025	2024
Umsatzerlöse	6,05%	7,03%	6,71%
CapEx	9,86%	9,66%	8,82%
OpEx	6,85%	7,16%	5,12%

	Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen ohne Staatsanleihen		
	2026	2025	2024
Umsatzerlöse	6,05%	7,03%	6,71%
CapEx	9,86%	9,66%	8,82%
OpEx	6,85%	7,16%	5,12%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 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 25,77 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 27,25 %.



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 3,04 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden. Der Fonds hat im Berichtszeitraum keine Derivate eingesetzt.

Die Anlageverwaltung wendete einen ökologischen Mindestschutz an, indem sie sich vergewisserte, dass die für die Platzierung von Einlagen ausgewählten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards laut Bewertung durch MSCI 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 drei Jahren die Bewertung „3“ zu erreichen. Keines der am 30. September 2025 gehaltenen Unternehmen war mit „4“ bewertet.
- 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. Keines der Unternehmen, in die der Fonds zum 30. September 2025 investiert war, erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.
- 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. Keines der Unternehmen, in die der Fonds zum 30. September 2025 investiert war, erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.
- 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. Bei einem Unternehmen im Portfolio verschlechterte sich die Kennzahl für 2024 gegenüber 2023, verbesserte sich jedoch 2025 und übertraf das Niveau von 2023.
- Neste: Die Kennzahl, deren Verbesserung angestrebt wurde (EU-taxonomekonformer Umsatz), ging 2024 aufgrund der vorübergehenden Auswirkungen des Kapazitätsausbaus und der bestehenden Geschäftsstruktur des Unternehmens zurück. Im Einklang mit der Eskalationspolitik des Fonds trat die Anlageverwaltung mit der Unternehmensleitung in Dialog. Diese bestätigte, der Anteil der Umsatzerlöse aus erneuerbaren Energien werde voraussichtlich steigen, sobald neue Produktionskapazitäten für erneuerbare Kraftstoffe in Betrieb genommen würden und die Projekte zur Umgestaltung der Raffinerien voranschritten. Die Kennzahl verbesserte sich anschließend im Jahr 2025, sodass keine weiteren Eskalationsmaßnahmen erforderlich waren.

- Der Fonds verpflichtete sich, Unternehmen zu veräußern, die innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren keine Fortschritte bei Nachhaltigkeits-KPIs erzielen. Kein Unternehmen erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.
- 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. Der Fonds wurde im vierten Quartal 2025 mit dem Templeton European Insights Fund verschmolzen. Der Templeton European Insights Fund verfolgte dieselbe Verpflichtung zum Dialog mit Unternehmen und erfüllte bis zu seiner Verschmelzung mit diesem Fonds sämtliche verbindlichen Zusagen, einschließlich der Zusage zum Unternehmensdialog. Nach der Verschmelzung setzte dieser Fonds seine Dialogaktivitäten im Einklang mit den in den vorvertraglichen Informationen dargelegten Verpflichtungen fort.
- Der Fonds wurde im vierten Quartal 2025 auf den Franklin Templeton Investment Funds – Templeton European Insights Fund verschmolzen, sodass die Nachverfolgung der Dialogaktivitäten zu diesem Zeitpunkt eingestellt wurde. Die Anforderung von 50 % wurde im Zeitraum vor der Verschmelzung nicht erfüllt. Der aufnehmende Fonds hatte jedoch dieselbe Verpflichtung und dieselben Portfoliositionen und führte bei mehr als 50 % des Portfolios Dialogaktivitäten durch, gemessen sowohl an der Anzahl der Emittenten als auch am verwalteten Vermögen.



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 Insights Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300CMJWP941Z22112



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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 57,27% 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 er 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.

Der Fonds investierte 97,45 % seines Vermögens in Anlagen, 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)
- 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.

In diesem Zusammenhang legte der Fonds 57,27 % seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen an, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven Beitrag zu nachhaltigen Ergebnissen im Umweltbereich (29,20 %, davon 5,36 % EU-taxoniekonform) und im sozialen Bereich (28,07 %) leisteten.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

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 Indikatoren werden vom Fonds nicht mehr als Nachhaltigkeitskennzahlen überwacht. Diese Änderung spiegelt eine Aktualisierung des Nachhaltigkeitsrahmens des Fonds wider, mit der dieser an den aktuellen Anlageprozess und vergleichbare Artikel-8-Strategien angepasst wird. Darüber hinaus zeigte die praktische Erfahrung, dass die zugrunde liegenden Daten von Drittanbietern, die zur Berechnung dieser Indikatoren herangezogen wurden, nur eingeschränkt konsistent und vergleichbar waren. Daher sollten diese Daten mit Vorsicht verwendet werden. Darüber hinaus trat am 23. Juli 2026 eine Prospektänderung in Kraft, mit der diese Kennzahlen gestrichen wurden.

- Prozentualer Anteil der Unternehmen im Fondsportfolio, die Umfragen zur Mitarbeiterzufriedenheit anbieten
- Prozentualer Anteil der Unternehmen im Fondsportfolio, die erhebliche vergütungsunabhängige Leistungen anbieten

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	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2026	2025
Wert	Wert	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	57,26%	57,91%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	42,00	41,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	18,78%	1,31%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	73,79%	66,96%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	7,37%	31,73%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 5 (inakzeptabel) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, deren THG-Intensität (Scope 1 + 2) im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO2-Intensität des MSCI Europe liegt.	0,00%	1,81%
Prozentsatz der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen mit Emissionsreduktionszielen	100,00%	100,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die Menschenrechtsrichtlinien implementiert haben	100,00%	100,00%
Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz der Frauen in der Belegschaft	38,84%	36,28%
Anteil der Portfoliounternehmen, die Mitarbeiterzufriedenheitsumfragen durchführen	97,68%	100,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die vergütungsunabhängige Leistungen anbieten	98,70%	100,00%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Ein Vergleich mit früheren Zeiträumen ist der Tabelle unter „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu entnehmen.

Der Fonds verringerte seinen Anteil an Investitionen in Unternehmen, die auf die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind, geringfügig.

● 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 trugen in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder, die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen bei:

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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen auch zu den Umweltzielen der EU-Taxonomieverordnung bei.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, 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. 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 Fonds investierte nicht in Unternehmen, die 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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.

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 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-Grundsätze und OECD-Leitsätze,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
- Treibhausgasintensität

Mit Unternehmen, die hinsichtlich ihrer Treibhausgasintensität (Scope 1 und 2) im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen zum schlechtesten Fünftel gehören und deren Intensität mehr als die Hälfte derjenigen des MSCI Europe Index beträgt, wird ein Dialog geführt. Von diesen Unternehmen wird erwartet, dass sie innerhalb von drei Jahren ein Emissionsreduktionsziel festlegen oder nicht mehr zum schlechtesten Fünftel gehören. Sollte nach drei Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. Zum 30. Juni 2026 erfüllte kein Unternehmen die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität ab und arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Klimawandel offenzulegen. Beispiele für den Dialog mit Unternehmen zu diesem Thema finden sich im Templeton Global Equity Group Stewardship & Sustainability Report: <https://franklintempletonprod.widen.net/content/bpvqvahls2/pdf/tgi-stewardship-sustainability-report-2026.pdf>.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Ist nach drei Jahren keine Verbesserung eingetreten, ergreift der Anlageverwalter innerhalb von sechs Monaten alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. Kein Unternehmen erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten. Alle Unternehmen hatten mindestens eine Frau im Vorstand.

- 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SSE PLC	Versorgungsunternehmen	4,48%	Vereinigtes Königreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Zyklische Konsumgüter	4,10%	Frankreich
UBS GROUP AG	Finanzsektor	3,76%	Schweiz
ING GROEP NV	Finanzsektor	3,76%	Niederlande
NOVO NORDISK A/S	Gesundheitssektor	3,51%	Dänemark
CARREFOUR SA	Basiskonsumgüter	3,33%	Frankreich
EURONEXT NV	Finanzsektor	3,08%	Niederlande
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	3,02%	Vereinigtes Königreich
THALES SA	Industrie	2,94%	Frankreich
VINCI SA	Industrie	2,92%	Frankreich
CNH INDUSTRIAL NV	Industrie	2,86%	Vereinigtes Königreich
BP PLC	Energie	2,81%	Vereinigtes Königreich
PRUDENTIAL PLC	Finanzsektor	2,53%	Hongkong
ASM INTERNATIONAL NV	Informationstechnologie	2,50%	Niederlande
STANDARD CHARTERED PLC	Finanzsektor	2,32%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

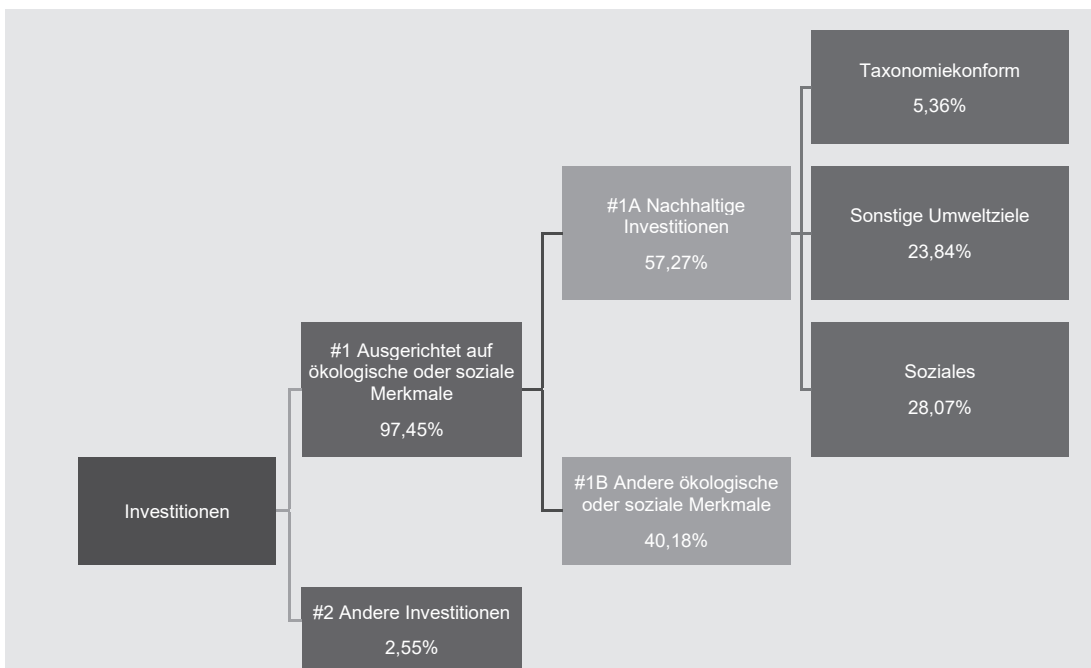
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 57,27 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,45 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,55 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden.

Von dem Portfoliosegment, das an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 57,27 % 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.

	Vermögensallokation im historischen Vergleich	
	2026	2025
Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,45%	98,09%
#2 Andere Investitionen	2,55%	1,91%
#1A Nachhaltige Investitionen	57,27%	57,91%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	40,18%	40,18%
Taxonomiekonform	5,36%	5,17%
Sonstige Umweltziele	23,84%	33,02%
Soziales	28,07%	19,72%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	20,93%
Industrie	19,67%
Gesundheitssektor	12,25%
Basiskonsumgüter	9,39%
Zyklische Konsumgüter	9,31%
Informationstechnologie	6,82%
Versorgungsunternehmen	6,14%
Energie	5,16%
Grundstoffe	4,62%
Kommunikationsdienste	2,09%
Immobilien	1,07%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Banken	10,40%
Kapitalmärkte	7,68%
Pharmaindustrie	7,14%
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,62%
Raumfahrt und Verteidigung	5,21%
Maschinen	4,71%
Stromversorger	4,48%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	4,38%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,33%
Produkte für den persönlichen Bedarf	3,02%
Bau- u. Ingenieurwesen	2,92%
Elektrogeräte	2,60%
Versicherungen	2,53%
Textilien	0,00%
Öl	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

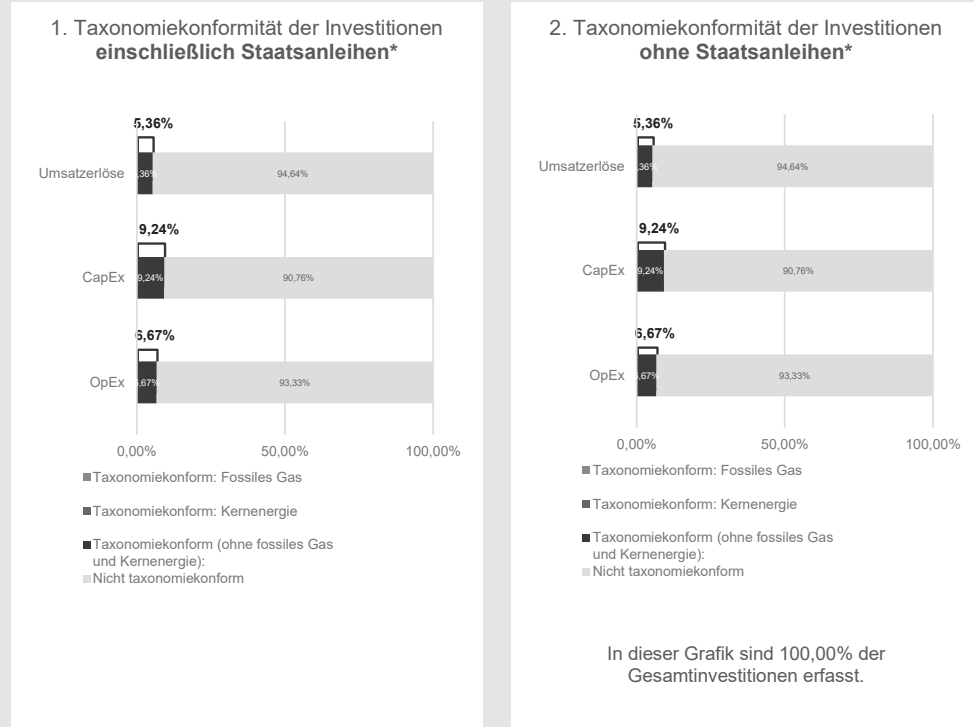
Der Fonds investierte 5,36 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren.

Die Investitionen trugen hauptsächlich zum Klimaschutzziel bei. Der Beitrag zu Wasser, Kreislaufwirtschaft und Vermeidung von Verschmutzung war sehr gering. Die Taxonomiekonformität der vorgenannten Investitionen wurde nicht von einem Prüfer oder durch eine Überprüfung durch einen 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.



* 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

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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.

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?

Der auf die EU-Taxonomie ausgerichtete prozentuale Anteil war etwas höher als im Vorjahr.

	Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen einschließlich Staatsanleihen	
	2026	2025
Umsatzerlöse	5,36%	5,17%
CapEx	9,24%	10,58%
OpEx	6,67%	8,56%

	Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen ohne Staatsanleihen	
	2026	2025
Umsatzerlöse	5,36%	5,17%
CapEx	9,24%	10,58%
OpEx	6,67%	8,56%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 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 23,84 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 28,07 %.



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 2,55 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden. Der Fonds hat im Berichtszeitraum keine Derivate eingesetzt.

Die Anlageverwaltung wendete einen ökologischen Mindestschutz an, indem sie sich vergewisserte, dass die für die Platzierung von Einlagen ausgewählten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards laut Bewertung durch MSCI 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 drei Jahren die Bewertung „3“ zu erreichen. Keines der am 30. Juni 2026 gehaltenen Unternehmen war mit „4“ bewertet.
- 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. Keines der Unternehmen, in die der Fonds zum 30. Juni 2026 investiert war, erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.
- 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. Keines der Unternehmen, in die der Fonds zum 30. Juni 2026 investiert war, erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.
- Der Fonds verpflichtete sich, mit Unternehmen in Kontakt zu treten, die eine Verschlechterung der angestrebten KPIs meldeten, und Wertpapiere von Unternehmen zu veräußern, die innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren keine Fortschritte bei Nachhaltigkeits-KPIs erzielen. Nachstehend sind Fälle aufgeführt, in denen sich die Kennzahl, deren Verbesserung angestrebt wurde, verschlechtert hatte oder der Fonds eine andere Kennzahl für die angestrebte Verbesserung festgelegt hatte:
 - Daimler Truck: Die Kennzahl, deren Verbesserung angestrebt wurde, wurde aufgrund von Änderungen an der Methodik des Unternehmens für die Berichterstattung zur EU-Taxonomie angepasst. Da seit der Einführung der Wesentlichkeitsschwelle im Jahr 2025 keine taxonomiekonformen Umsatzerlöse mehr ausgewiesen werden, legte der Fonds den Anteil der verkauften emissionsfreien Fahrzeuge als neue Kennzahl fest. Diese bildet die Fortschritte des Unternehmens bei seinen Tätigkeiten im Bereich des CO₂-armen Verkehrs besser ab.

- JD Sports Fashion: Die Kennzahl, deren Verbesserung angestrebt wurde, wurde aufgrund von Änderungen an der Nachhaltigkeitsberichterstattung des Unternehmens angepasst. JD Sports ersetzte die Berichterstattung über den Anteil der im Rahmen seines Umweltmanagementprogramms erfassten Lieferanten durch Angaben zum Anteil der von Ethikaudits erfassten Tier-1-Lieferanten und passte die Vergleichsdaten für die Vorjahre entsprechend an. Da die neue Kennzahl die Erfüllung der menschenrechtlichen Sorgfaltspflichten in der Lieferkette unmittelbar misst und bis 2028 die zentrale vom Unternehmen ausgewiesene Zielgröße darstellt, passte der Fonds die Kennzahl entsprechend an.
- LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE: Die Kennzahl, deren Verbesserung angestrebt wurde, wurde nach einer Klarstellung der Berichterstattungsmethodik des Unternehmens angepasst. Die ursprünglich ausgewählte Kennzahl – der Anteil der Produkte im Bereich Mode und Lederwaren, die die LIFE-360-Kriterien für nachhaltiges Design erfüllen – erwies sich als ungeeignet, da das Unternehmen die Zahl der jährlich bewerteten Produkte erheblich ausweitete. Dadurch hingen die prozentualen Anteile im Jahresvergleich von Änderungen des Bewertungsumfanges statt von den tatsächlichen Fortschritten ab. Der Fonds passte die Kennzahl daher an, sodass sie nun die geschätzte Zahl der Produkte erfasst, die die LIFE-360-Kriterien für nachhaltiges Design erfüllen. Dies bildet die Fortschritte bei der Verwirklichung des erklärten Unternehmensziels, bis 2030 die Grundsätze nachhaltigen Designs bei allen neuen Produkten zu berücksichtigen, besser ab. Auf Grundlage der überarbeiteten Methodik stieg die geschätzte Zahl der Produkte im Bereich Mode und Lederwaren, die die LIFE-360-Kriterien für nachhaltiges Design erfüllen, im Berichtszeitraum erheblich an. Diese Entwicklung stand im Einklang mit dem langfristigen Unternehmensziel, bis 2030 die Grundsätze nachhaltigen Designs bei allen neuen Produkten zu berücksichtigen.
- Neste: Die Kennzahl, deren Verbesserung angestrebt wurde (EU-taxonomiekonformer Umsatz), ging 2024 aufgrund der vorübergehenden Auswirkungen des Kapazitätsausbaus und der bestehenden Geschäftsstruktur des Unternehmens zurück. Im Einklang mit der Eskalationspolitik des Fonds trat die Anlageverwaltung mit der Unternehmensleitung in Dialog. Diese bestätigte, der Anteil der Umsatzerlöse aus erneuerbaren Energien werde voraussichtlich steigen, sobald neue Produktionskapazitäten für erneuerbare Kraftstoffe in Betrieb genommen würden und die Projekte zur Umgestaltung der Raffinerien voranschritten. Die Kennzahl verbesserte sich anschließend im Jahr 2025, sodass keine weiteren Eskalationsmaßnahmen erforderlich waren.
- Saint-Gobain: Die Kennzahl, deren Verbesserung angestrebt wurde, wurde aufgrund von Änderungen an der Methodik des Unternehmens für die Berichterstattung zur EU-Taxonomie angepasst. Im Jahr 2025 führte Saint-Gobain eine Wesentlichkeitsschwelle ein und präziserte den Umfang der in die Bewertung einbezogenen Tätigkeiten. Dadurch gingen die ausgewiesenen taxonomiekonformen Umsatzerlöse zurück, obwohl der taxonomiekonforme Anteil der taxonomiefähigen Umsatzerlöse leicht anstieg. Da die ausgewiesene Kennzahl nicht mehr unmittelbar mit den Vorjahreswerten vergleichbar ist, setzte der Fonds den Zeitraum für die angestrebte Verbesserung auf Grundlage des Ausgangswerts von 2025 neu an, um eine konsistente Messung der Fortschritte sicherzustellen.
- Smurfit Westrock: Die Kennzahl, deren Verbesserung angestrebt wurde, wurde nach der Fusion von Smurfit Kappa und WestRock angepasst. Da das Unternehmen 2025 begann, die Wasserentnahmeintensität für das fusionierte Unternehmen insgesamt auszuweisen, war die zuvor ausgewählte Kennzahl, die sich allein auf Smurfit Kappa bezog, nicht mehr unmittelbar vergleichbar. Der Fonds setzte daher den Zeitraum für die angestrebte Verbesserung auf Grundlage des gemeinsamen Ausgangswerts von 2025 neu an, um sicherzustellen, dass künftige Fortschritte im gesamten fusionierten Unternehmen konsistent bewertet werden.
- Thales: Die Kennzahl, deren Verbesserung angestrebt wurde, wurde nach einer Neubewertung des für das Unternehmen wesentlichsten Nachhaltigkeitsziels angepasst. Während die bisherige Kennzahl das Wachstum der Aktivitäten im Bereich Cyber und Digitales erfasste, kam der Fonds zu dem Schluss, das Wachstum verteidigungsbezogener Aktivitäten sei ein geeigneterer Indikator für den Beitrag zum SDG 16 (Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen). Dabei berücksichtigte er die Rolle des Unternehmens bei der Stärkung nationaler Verteidigungsfähigkeiten in Rechtsordnungen mit strengen Ausfuhrkontrollen und umfassenden Compliance-Regelungen. Die überarbeitete Kennzahl steht im Einklang mit dem Ansatz für vergleichbare Beteiligungen an Verteidigungsunternehmen.

· 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. Der Fonds schloss Dialogaktivitäten mit mehr als 50 % des Portfolios ab, gemessen sowohl an der Anzahl der Emittenten als auch am verwalteten Vermögen.



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 Opportunities Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300E2K4E8O6FKNS31



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, 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 37,19% 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 er als schädlich für die Gesellschaft ansah,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeitete, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds investierte 97,76 % 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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Diesbezüglich wies der Fonds 37,19 % seines Vermögens nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven ökologischen Ergebnissen leisteten.

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.

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.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen

oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
	Wert	Wert	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	37,19%	28,91%	12,96%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	0,00	41,00	35,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	18,00%	1,33%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	78,69%	66,90%	61,31%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	3,32%	31,76%	38,69%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, deren Treibhausgasintensität im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors liegt	0,00%	1,83%	0,00%
Prozentsatz der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%	0,00%	0,00%

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Ein Vergleich mit früheren Zeiträumen ist der Tabelle unter „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu entnehmen.

Der Fonds steigerte sein Engagement in Unternehmen, die sich im Berichtszeitraum an den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung orientierten.

Bei keiner Position lag die THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche.

● **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“) beitrugen, 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)
- 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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Anlageverwalter verwendete eine Kombination aus einem auf globalen Normen basierenden 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 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 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. 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 Fonds investierte nicht in Unternehmen, die 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität ab und arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Kampf gegen den Klimawandel offenzulegen. Beispiele für den Dialog mit Unternehmen zu diesem Thema finden sich im Templeton Global Equity Group Stewardship & Sustainability Report: <https://franklintempletonprod.widen.net/content/bpvqvahls2/pdf/tgi-stewardship-sustainability-report-2026.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. September 2025 erfüllte kein Unternehmen die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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. September 2025 erfüllte kein Unternehmen die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.

- 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2025-10-24.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk A/S Class B	Gesundheitssektor	4,39%	Dänemark
SSE PLC	Versorgungsunternehmen	4,31%	Vereinigtes Königreich
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Zyklische Konsumgüter	4,27%	Frankreich
BNP Paribas S.A. Class A	Finanzsektor	3,92%	Frankreich
Unilever PLC	Basiskonsumgüter	3,79%	Vereinigtes Königreich
Carrefour SA	Basiskonsumgüter	3,71%	Frankreich
ING Groep N.V.	Finanzsektor	3,24%	Niederlande
Smith & Nephew plc	Gesundheitssektor	3,19%	Vereinigtes Königreich
CNH Industrial NV	Industrie	3,13%	Vereinigtes Königreich
Thales SA	Industrie	3,00%	Frankreich
VINCI SA	Industrie	2,96%	Frankreich
Prudential plc	Finanzsektor	2,81%	Vereinigtes Königreich
Euronext NV	Finanzsektor	2,51%	Niederlande
UBS Group AG	Finanzsektor	2,47%	Schweiz



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

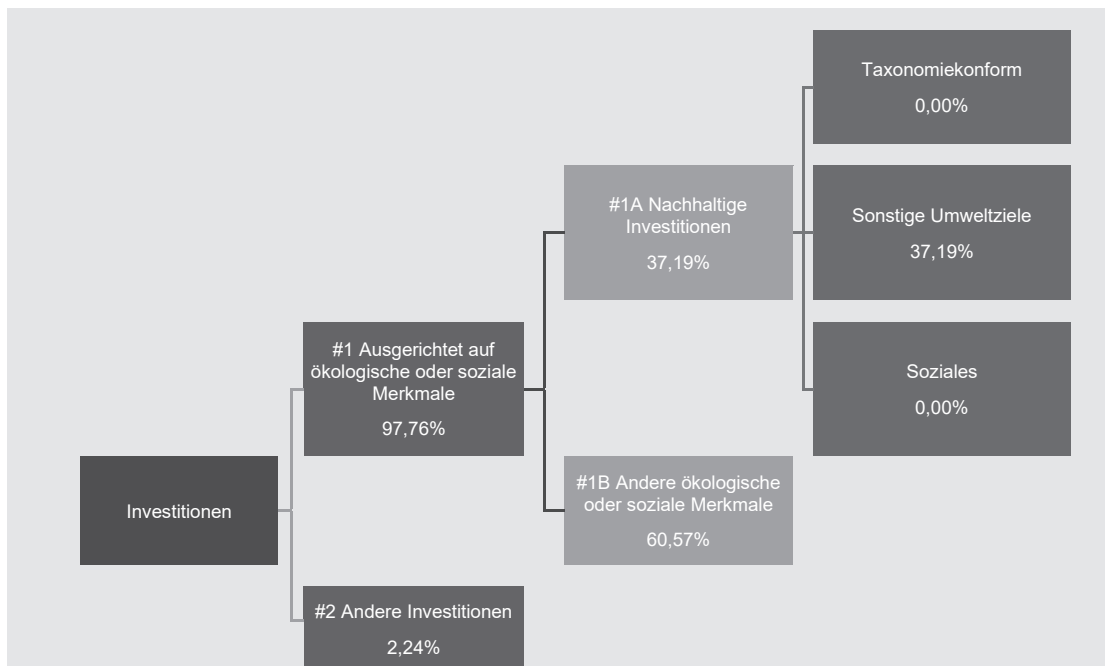
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 37,19 %.

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 überwiegend aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden, sowie Derivaten zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement.

Von dem Portfoliosegment, das an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 37,19 % 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:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	20,53%
Industrie	19,76%
Gesundheitssektor	13,74%
Zyklische Konsumgüter	10,26%
Basiskonsumgüter	7,50%
Versorgungsunternehmen	5,97%
Informationstechnologie	5,95%
Energie	5,59%
Grundstoffe	5,11%
Kommunikationsdienste	2,31%
Immobilien	1,03%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Banken	11,16%
Pharmaindustrie	6,70%
Kapitalmärkte	6,57%
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,95%
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	5,85%
Öl, Gas und nicht-erneuerbare Brennstoffe	5,59%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	5,55%
Raumfahrt und Verteidigung	4,83%
Maschinen	4,46%
Stromversorger	4,31%
Produkte für den persönlichen Bedarf	3,79%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

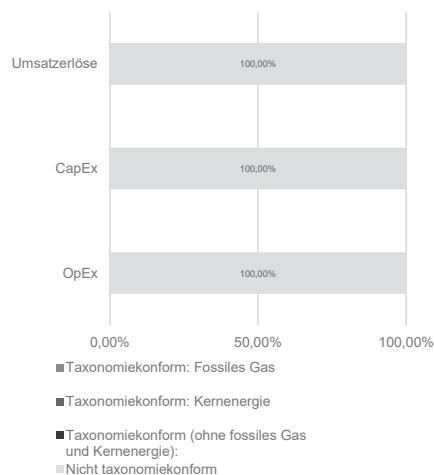
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

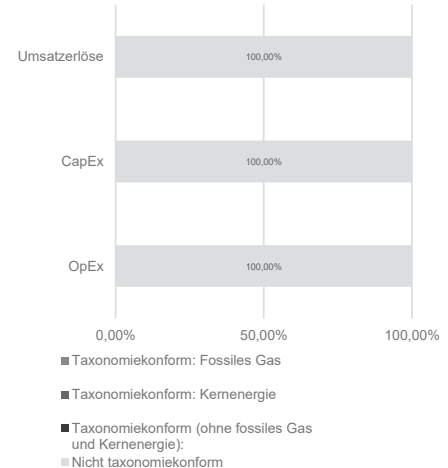
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 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 37,19 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 0,00 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen in der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ betrug 2,24 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivate zur Absicherung und/oder zum effizienten Portfoliomanagement.

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. Keines der am 30. September 2025 gehaltenen Unternehmen war mit „4“ bewertet.
- 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. Keines der am 30. September 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.
- 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. Keines der Unternehmen, in die der Fonds zum 30. September 2025 investiert war, erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.
- 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



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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 38,84% 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 er als schädlich für die Gesellschaft ansah,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeitete, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds investierte 97,36 % 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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Diesbezüglich wies der Fonds 38,84 % seines Vermögens nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven ökologischen Ergebnissen leisteten.

Der Fonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel in seinem Portfolio zu halten.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Wert	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	38,84%	16,63%	13,29%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	0,00	38,00	32,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	10,44%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	82,86%	54,49%	42,55%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	6,70%	45,51%	57,45%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwaltung mit 5 (inakzeptabel) bewertet sind	0,00%	0,00%	Nicht zutreffend.
Anteil der Portfoliounternehmen, deren Treibhausgasintensität (Scope 1 + 2) im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO ₂ -Intensität des MSCI Europe Small-Mid Cap Index liegt	3,99%	6,98%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die Emissionsreduktionsziele festgelegt haben	100,00%	96,96%	Nicht zutreffend.

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Ein Vergleich mit früheren Zeiträumen ist der Tabelle unter „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu entnehmen.

Der Fonds erhöhte sein Engagement in Unternehmen, die sich an den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung orientierten.

0,00 % der Aktiengewichtung des Fonds waren in Unternehmen investiert, deren Treibhausgasintensität im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der Intensität der Benchmark liegt.

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 sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beitrugen. Bei den drei Bereichen mit positiven Ergebnissen, 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-inklusive 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)
- 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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, 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. 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 Fonds investierte nicht in Unternehmen, die 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität ab und arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Kampf gegen den Klimawandel offenzulegen. Beispiele für den Dialog mit Unternehmen zu diesem Thema finden sich im Templeton Global Equity Group Stewardship & Sustainability Report:

<https://franklintempletonprod.widen.net/content/bpvqvahls2/pdf/tqi-stewardship-sustainability-report-2026.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 die Anlageverwaltung eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. 0,00 % des Fonds waren in Unternehmen investiert, deren Treibhausgasintensität im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der Intensität der Benchmark liegt.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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 31. Dezember 2025 erfüllte kein Unternehmen die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.

- 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-01-16.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SSE PLC	Versorgungsunternehmen	4,80%	Vereinigtes Königreich
STANDARD CHARTERED PLC	Finanzsektor	4,67%	Vereinigtes Königreich
CARREFOUR SA	Basiskonsumgüter	4,58%	Frankreich
ALLFUNDS GROUP PLC	Finanzsektor	4,26%	Vereinigtes Königreich
BE Semiconductor Industries N.V.	Informationstechnologie	4,11%	Niederlande
Euronext N.V.	Finanzsektor	3,82%	Niederlande
SMITH & NEPHEW PLC	Gesundheitssektor	3,63%	Vereinigtes Königreich
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrie	3,41%	Vereinigtes Königreich
PERSIMMON PUBLIC LIMITED COMPANY	Zyklische Konsumgüter	3,11%	Vereinigtes Königreich
JD SPORTS FASHION PLC	Zyklische Konsumgüter	3,07%	Vereinigtes Königreich
REXEL SA	Industrie	3,02%	Frankreich
DASSAULT AVIATION SA	Industrie	3,02%	Frankreich
MAN GROUP PLC	Finanzsektor	3,00%	Vereinigtes Königreich
CNH Industrial N.V.	Industrie	2,93%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

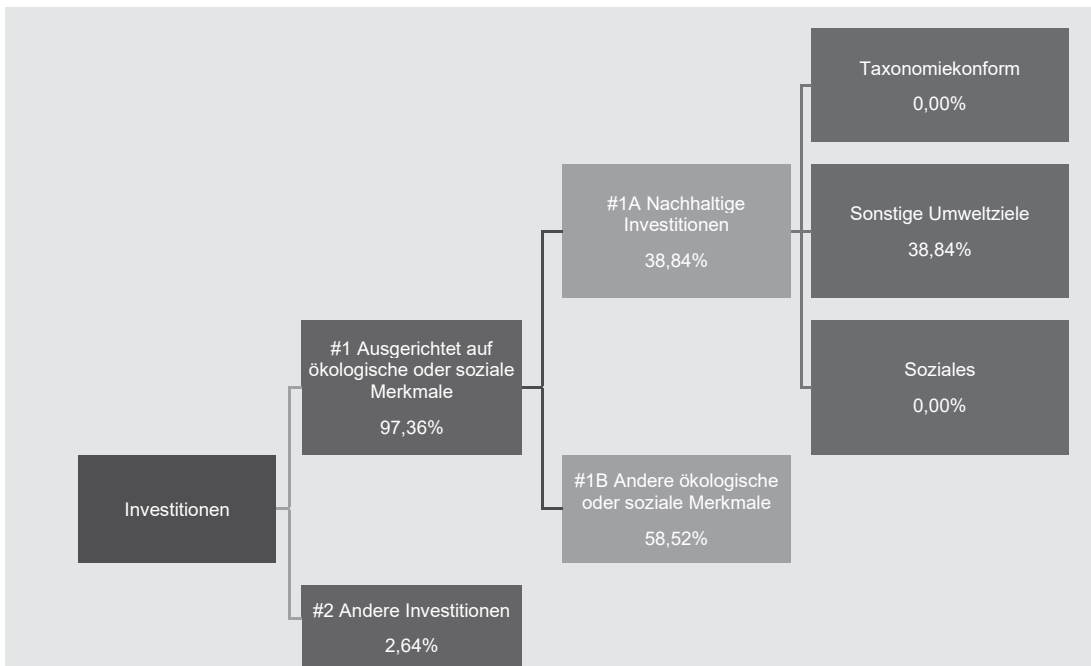
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 38,84 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,36 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,64 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden.

Von dem Portfoliosegment, das an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 38,84 % 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:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Industrie	27,72%
Finanzsektor	15,76%
Zyklische Konsumgüter	14,95%
Grundstoffe	7,46%
Versorgungsunternehmen	6,94%
Gesundheitssektor	5,80%
Informationstechnologie	5,26%
Energie	5,22%
Basiskonsumgüter	4,58%
Liquide Mittel	4,04%
Immobilien	2,28%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Raumfahrt und Verteidigung	6,43%
Öl, Gas und nicht-erneuerbare Brennstoffe	5,22%
Langlebige Haushaltsgüter	5,21%
Stromversorger	4,80%
Banken	4,67%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,58%
Gewerbliche Dienstleistungen und Versorgung	4,38%
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	4,11%
Maschinen	4,06%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	3,63%
Fachhandel	3,07%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	3,02%
Chemische Erzeugnisse	2,92%
Bau- u. Ingenieurwesen	2,69%
Elektrogeräte	2,28%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

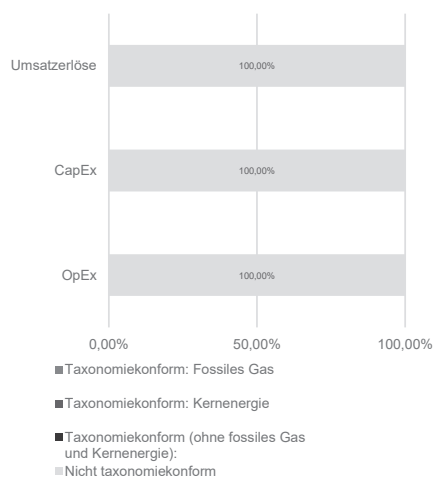
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

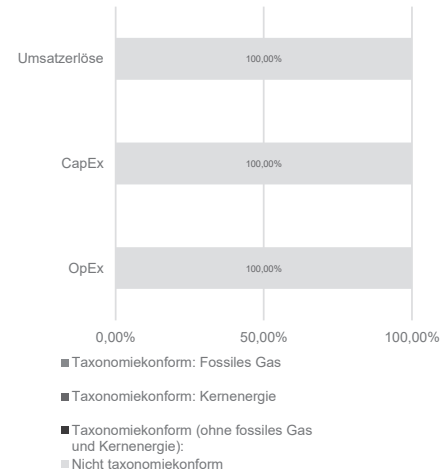
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 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 38,84 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 0,00 %.



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 2,64 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden. Der Fonds hat im Berichtszeitraum keine Derivate eingesetzt.

Die Anlageverwaltung wendete einen ökologischen Mindestschutz an, indem sie sich vergewisserte, dass die für die Platzierung von Einlagen ausgewählten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards laut Bewertung durch MSCI 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. Keines der am 31. Dezember 2025 gehaltenen Unternehmen war mit „4“ bewertet.

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 Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Keines der am 31. Dezember 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.

- 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. Keines der Unternehmen, in die der Fonds zum 31. Dezember 2025 investiert war, erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.

- 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.

Templeton Global Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5SLKA4UT9B55J80BUH41



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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 Maßnahmen in den Bereichen Ressourcenknappheit, extreme Wetterrisiken, nicht nachhaltige Umweltpraktiken, sozialer Zusammenhalt und soziale Stabilität, Infrastruktur, Gesundheit, Arbeit, Humankapital und Demografie umfassten. Templeton Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) war bestrebt, diese Merkmale mit einem eigenen Index für Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren („ESG“), dem Templeton Global Macro-ESG Index (der „TGM-ESGI“), zu verwirklichen, um

- Staatsanleihen der 10 % der Länder mit den niedrigsten Werten basierend auf dem unternehmenseigenen aggregierten TGM-ESGI-Score auszuschließen 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
- 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 61,67 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 55,40.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Im Referenzzeitraum waren 90,64 % des Fondsvermögens in auf E/S-Merkmale ausgerichtete Anlagen investiert. Dazu gehörten währungs- und zinsbezogene Derivate.

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 Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt waren, betrug 0 %. Die Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum betrug 6,28.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt sind	0,00%	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	6,28	8,80	11,20	10,44

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

In der Tabelle des obigen Abschnitts ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen abgebildet.

● **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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?**

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
- 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 „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 wurden 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?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTN F	Staatsanleihen	9,53%	Brasilien
MALAYSIA GOVT	Staatsanleihen	9,11%	Malaysia
SOUTH AFRICA REPUBLIC OF	Staatsanleihen	8,02%	Südafrika
INDIA GOVERNMENT BOND	Staatsanleihen	7,74%	Indien
TREASURY CORP OF VICTORIA	Agency-Anleihen	6,24%	Australien
TITULOS DE TESORERIA B	Staatsanleihen	5,22%	Kolumbien
NORWEGIAN GOVERNMENT	Staatsanleihen	5,05%	Norwegen



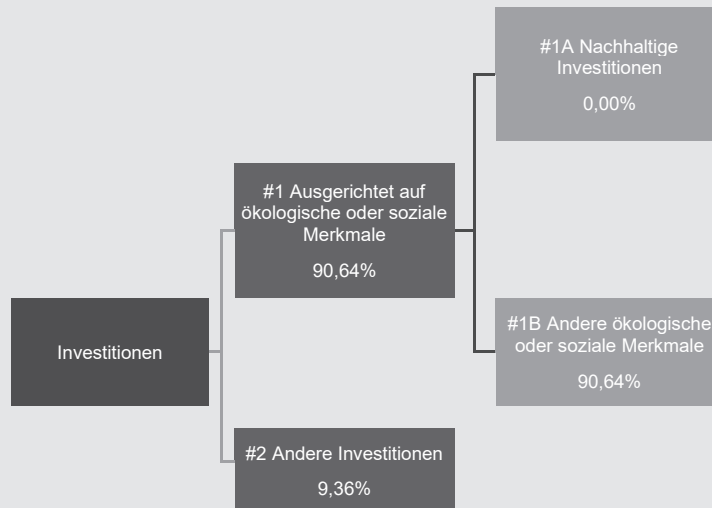
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 90,64 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Anteil (9,36 %) 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 und/oder als Sicherheiten für Derivate dienen, die naturgemäß nicht an den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet werden können.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	90,64%	84,02%	88,45%	89,66%
#2 Andere Investitionen	9,36%	15,98%	11,55%	10,34%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	90,64%	84,02%	88,45%	89,66%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsectoren und Teilsectoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	70,74%
Agency-Anleihen	10,52%
Wichtigste Teilsectoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	81,25%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

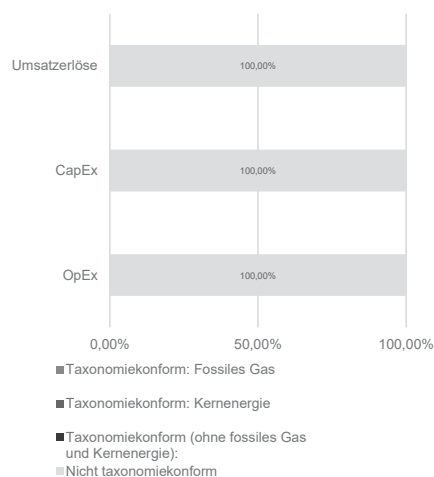
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

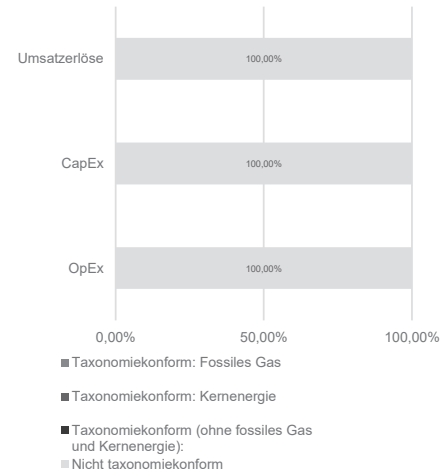
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ lag bei 9,36 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds und/oder als Sicherheiten für Derivate 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 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 Staatsanleihen der 10 % der Länder mit den niedrigsten Werten basierend auf dem unternehmenseigenen aggregierten ESG-Score aus.
- 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 Eingrenzung des Anlageuniversums wurden zunächst Länder ausgeschlossen, die internationalen Sanktionen unterliegen. Anschließend wurden die Länder, deren aggregierte ESG-Scores zu den niedrigsten 10 % des Anlageuniversums gehörten, aus dem Anlageuniversum des Fonds für Staatsanleihen ausgeschlossen. Im Zeitraum von Juli 2025 bis März 2026 wurden die Länder mit den schlechtesten Bewertungen nacheinander in jeder der ESG-Kategorien ausgeschlossen. Die Ausschlüsse erfolgen nun auf der Grundlage eines aggregierten Scores.



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



Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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: 96,05%
 - ☒ 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 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 verwendete 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?

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/oder 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 mehr als 20 % der Umsatzerlöse (oder einer alternativen Kennzahl wie des Vermögens) direkt oder indirekt für die Reduzierung von Emissionen, des Ressourcenverbrauchs und/oder klimabezogener physischer 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>

** 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.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Lösungsanbieter im Fonds*	64,46%	61,10%	60,30%	55,04%
Anteil der Unternehmen im Übergang im Fonds*	32,15%	35,90%	33,31%	37,74%
Potenziell vermiedene Emissionsintensität (tCO ₂ e/1 Mio. USD Umsatz)	-7.816,59	-14.254,00	-24.481,50	-15.742,90
CO ₂ -Intensität – Scope 1 & 2 (tCO ₂ e/1 Mio. USD Umsatz**)	150,73	132,30	167,33	172,70
CO ₂ -Intensität – Scope 3 (tCO ₂ e/1 Mio. USD Umsatz**)	639,01	651,40	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Erzielte annualisierte Verringerung der CO ₂ -Intensität über fünf Jahre (tCO ₂ e/1 Mio. USD Umsatz)	-7,31%	-8,29%	-6,34%	-5,60%
Prozent der Unternehmen, die ihre Ziele für die Senkung der Treibhausgasemissionen beziffern	96,65%	94,70%	91,60%	90,00%
Annualisiertes CO ₂ -Reduzierungsziel der investierten Unternehmen (gewichteter Durchschnitt)	-4,10%	-3,08%	-3,42%	-3,20%
Potenziell vermiedene Emissionen (tCO ₂ e/1 Mio. USD EVIC)	-3.897,88	-4.063,00	-4.132,78	-11.500,10
CO ₂ -Bilanz – Scope 1 & 2 (tCO ₂ e/1 Mio USD EVIC)	66,05	75,50	98,01	96,00
CO ₂ -Bilanz – Scope 3 (tCO ₂ e/1 Mio USD EVIC)	293,98	384,40	428,66	524,00
Erzeugte erneuerbare Energie (MWh/1 Mio. USD EVIC)	49,74	70,99	130,35	181,10

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1	tCO ₂ e	62.608,49	95,86%	80.406,85	95,60%	100.865,78	92,72%	94.187,03	88,50%
THG-Emissionen: Scope 2	tCO ₂ e	23.387,42	95,86%	29.066,39	95,60%	43.434,27	92,72%	41.202,55	88,50%
THG-Emissionen: Scope 3	tCO ₂ e	376.912,25	95,86%	460.315,74	95,60%	650.683,62	92,49%	725.908,44	88,50%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2	tCO ₂ e	85.995,91	95,86%	109.473,25	95,60%	144.300,05	92,72%	135.389,58	88,50%
THG-Emissionen: Gesamtemissionen (geschätzt)	tCO ₂ e	462.908,16	95,86%	569.788,98	95,60%	794.983,67	92,72%	861.298,01	88,50%
CO ₂ -Fußabdruck 1&2	tCO ₂ e/investierte Mio. €	80,07	95,86%	105,91	95,60%	114,31	92,72%	112,09	88,50%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
CO2-Fußabdruck insgesamt (geschätzt)	tCO2e/investierte Mio. €	431,79	95,86%	554,30	95,60%	630,57	92,72%	713,07	88,50%
THG-Emissionsintensität 1&2	tCO2e/Mio. € Umsatz	159,12	96,05%	175,51	96,44%	180,54	93,15%	159,10	88,50%
THG-Emissionsintensität insgesamt (geschätzt)	tCO2e/Mio. € Umsatz	839,18	96,05%	992,67	96,44%	957,49	93,15%	936,78	88,50%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	9,47%	95,86%	16,78%	95,48%	10,71%	91,21%	8,32%	87,03%
Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	66,45%	95,86%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anteil der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	58,48%	4,72%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	3,00%	0,00	63,95%	0,00	63,95%	0,00	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau	GWh pro Mio. € Umsatz	1,32	0,72%	1,33	64,28%	1,44	64,28%	1,47	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe	GWh pro Mio. € Umsatz	0,67	51,88%	0,83	77,78%	0,75	77,78%	0,86	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Elektrizität	GWh pro Mio. € Umsatz	0,74	8,07%	0,79	67,44%	0,22	67,44%	0,17	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser	GWh pro Mio. € Umsatz	1,91	4,97%	2,74	64,69%	3,89	64,69%	3,95	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Bauwesen	GWh pro Mio. € Umsatz	0,13	2,00%	0,57	64,54%	0,22	64,54%	0,00	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge	GWh pro Mio. € Umsatz	0,67	3,18%	0,45	65,04%	0,90	65,04%	0,98	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung	GWh pro Mio. € Umsatz	1,90	1,49%	0,00	63,95%	0,00	63,95%	0,00	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	63,95%	0,00	63,95%	0,00	84,57%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	3,38%	95,86%	4,18%	95,80%	0,00%	91,79%	0,00%	87,03%
Emissionen in Wasser	Metrische Tonnen (EUR)	0,70	22,17%	0,30	11,04%	0,01	1,78%	0,00	2,40%
Gefährliche Abfälle	Metrische Tonnen (EUR)	1,43	94,33%	1,37	93,20%	1,56	66,08%	1,60	54,21%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	96,05%	0,00%	96,44%	0,00%	93,15%	0,00%	89,30%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	95,86%	0,00%	95,80%	15,68%	91,68%	30,53%	87,03%

		PAIs im historischen Vergleich							
		2026		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.									
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	10,91%	92,62%	12,76%	77,03%	12,58%	34,90%	13,77%	26,42%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsrates	35,46%	96,05%	38,01%	95,80%	34,31%	91,68%	33,63%	87,03%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	96,05%	0,00%	95,80%	0,00%	91,68%	0,00%	87,03%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Ein Vergleich mit früheren Zeiträumen ist der Tabelle unter „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu entnehmen.

Der Fonds ist aufgrund der höheren Barmittel etwas weniger in nachhaltigen Investitionen engagiert. Die an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umsätze sind niedriger, da Unternehmen mit Sitz in der Europäischen Union (in den Anwendungsbereich fallende Unternehmen) geringer gewichtet sind – trotz einer höheren gemeldeten Ausrichtung bei mehreren einzelnen Unternehmen im Vergleich zum Vorjahr.

Die Menge und die Intensität der vermiedenen Emissionen des Fonds sind im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum gesunken. Dies war hauptsächlich auf geringere Portfoliogewichtungen von Unternehmen mit vergleichsweise hohen vermiedenen Emissionen zurückzuführen, was sich auch in einer geringeren Menge an erneuerbarer Energie widerspiegelt, die von den Portfoliounternehmen im Berichtszeitraum erzeugt wurde. Der Fonds hat sein Engagement im Themenbereich erneuerbare Energien nach einer starken Wertentwicklung im Jahresverlauf reduziert. Darüber hinaus hat ein Portfoliounternehmen, das erhebliche vermiedene Emissionen durch Dämmprodukte ausweist, seine geschätzten vermiedenen Emissionen nach einer Aktualisierung seiner Methodik deutlich nach unten korrigiert. Der Rückgang spiegelt die sinkende CO₂-Intensität des für die Berechnung verwendeten Referenzszenarios wider. Da die mit dem Energieverbrauch verbundenen Emissionen im Laufe der Zeit gesunken sind, führen dieselben durch Dämmösungen erzielten Energieeinsparungen zu geringeren geschätzten vermiedenen Emissionen als in den Vorjahren. Da die vermiedenen Emissionen zwischen den einzelnen Portfoliounternehmen erheblich variieren und von unternehmensspezifischen Methoden und Annahmen beeinflusst werden, können bereits relativ geringe Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung oder bei den Schätzungen der Emittenten wesentliche Auswirkungen auf die Gesamtkennzahlen des Fonds zu vermiedenen Emissionen haben.

Der gesamte CO₂-Fußabdruck und die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität des Fonds sind niedriger als im Vorjahr.

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) der aktuellen Portfoliounternehmen ist in den vergangenen fünf Jahren weniger stark gesunken als im vorherigen Berichtszeitraum. Das gewichtete durchschnittliche CO₂-Reduktionsziel des Fonds hat sich jedoch gegenüber dem Vorjahr erhöht. Der Anteil des Portfolios mit CO₂-Reduktionszielen hat sich ebenfalls erhöht.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, 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 den Tabellen 2 und 3, die für relevant erachtet wurden, und weitere Datenpunkte, die als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen betrachtet wurden. 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. 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 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.



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. Beispiele für den Dialog mit Unternehmen zu diesem Thema finden sich im Templeton Global Equity Group Stewardship & Sustainability Report: <https://franklintempletonprod.widen.net/content/bpvqvahls2/pdf/tgi-stewardship-sustainability-report-2026.pdf>.

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

Mit Unternehmen, die hinsichtlich ihrer Treibhausgasintensität (Scope 1 und 2) im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen zum schlechtesten Fünftel gehören und deren Intensität mehr als die Hälfte derjenigen des MSCI All Country World Index beträgt, wird ein Dialog geführt. Von diesen Unternehmen wird erwartet, dass sie innerhalb von drei Jahren ein Emissionsreduktionsziel festlegen oder nicht mehr zum schlechtesten Fünftel gehören. Sollte nach drei Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 16,05 % des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die dieses Screening-Kriterium erfüllten. Alle diese Unternehmen hatten Emissionsreduktionsziele festgelegt; daher war kein zusätzlicher Dialog zur Festlegung eines solchen Ziels erforderlich.

· Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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.

Ein einziges Unternehmen hatte keine Frauen im Vorstand. Wir führten einen Dialog mit dem Unternehmen und stimmten im Vorjahr gegen Mitglieder des Verwaltungsrats. Die Unternehmensleitung bestätigte, an ihrer Zusage festzuhalten, eine Frau für den Verwaltungsrat zu nominieren, und bestellte im Juli 2026 eine Frau in den Verwaltungsrat. Darüber hinaus war die Geschlechtervielfalt im Fonds größer als in der Benchmark, dem MSCI All Country World Index, und betrug mehr als 33 %. Der Prozentsatz der Frauen im Vorstand betrug am 30. Juni 2026 34,4 %.

· Verbindung zu fossilen Brennstoffen

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 die Anlageverwaltung Unternehmen mit einer höheren Nutzung und 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 gesteigert 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.

· Verbindung zu umstrittenen Waffen

Der Fonds stellte die Compliance mit seinen Ausschlussrichtlinien sicher, die Investitionen in Streumunition, Antipersonen-Landminen und biologische, chemische und nukleare Waffen verbieten.



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: 2025-07-01 – 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,28%	USA
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	4,80%	USA
SSE PLC	Versorgungsunternehmen	3,91%	Vereinigtes Königreich
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitssektor	3,83%	USA
ING GROEP NV	Finanzsektor	3,69%	Niederlande
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	3,49%	Taiwan, Provinz Chinas
CROWN HOLDINGS INC	Grundstoffe	3,43%	USA
Smurfit Westrock PLC	Grundstoffe	3,38%	Irland
RAYONIER INC	Immobilien	3,00%	USA
CNH INDUSTRIAL NV	Industrie	2,91%	Vereinigtes Königreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Versorgungsunternehmen	2,81%	Frankreich
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	2,75%	Südkorea
VESTAS WIND SYSTEMS AS	Industrie	2,70%	Dänemark
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Informationstechnologie	2,67%	Deutschland
AUTODESK INC	Informationstechnologie	2,59%	USA



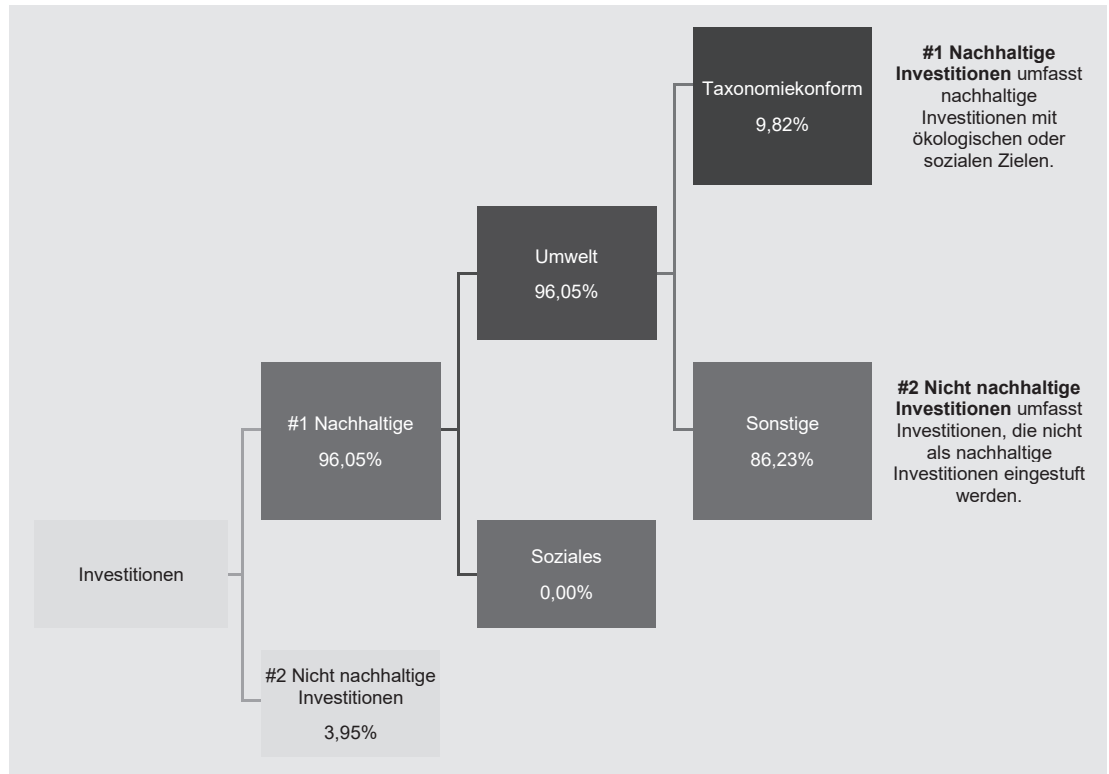
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 96,05 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,05 % des Portfolios trugen zum nachhaltigen Anlageziel des Fonds bei. Der verbleibende Teil (3,95 %) trug nicht zum nachhaltigen Anlageziel des Fonds bei und bestand aus liquiden Mitteln, die für den Liquiditätsbedarf des Fonds gehalten wurden.



Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Nachhaltige	96,05%	96,47%	93,58%	92,78%
#2 Nicht nachhaltige Investitionen	3,95%	3,53%	6,42%	7,22%
Umwelt	96,05%	96,47%	93,58%	92,78%
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Taxonomiekonform	9,82%	15,27%	12,31%	11,30%
Sonstige	86,23%	81,20%	81,27%	81,48%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	24,86%
Industrie	22,41%
Grundstoffe	15,33%
Versorgungsunternehmen	10,88%
Finanzsektor	5,25%
Kommunikationsdienste	4,80%
Gesundheitssektor	3,83%
Zyklische Konsumgüter	3,23%
Immobilien	3,00%
Basiskonsumgüter	2,45%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,38%
Software	9,73%
Behälter u. Verpackungen	6,81%
Stromversorger	6,13%
Maschinen	5,32%
Baustoffe	5,24%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	4,80%
Elektrogeräte	4,75%
Chemische Erzeugnisse	4,27%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	3,83%
Banken	3,69%
Metalle u. Bergbau	3,09%
Spezialisierte REITs	3,00%
Multi-Versorger	2,81%
Technologie-Hardware	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds investierte 9,82 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren.

Die Investitionen trugen hauptsächlich zum Klimaschutzziel bei. Der Beitrag zu Wasser, Kreislaufwirtschaft und Vermeidung von Verschmutzung lag jeweils deutlich unter 1 %.

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

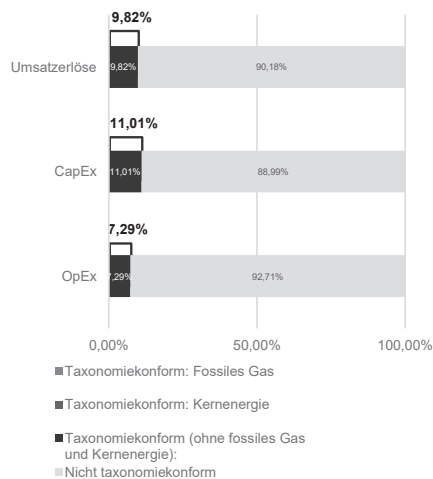
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

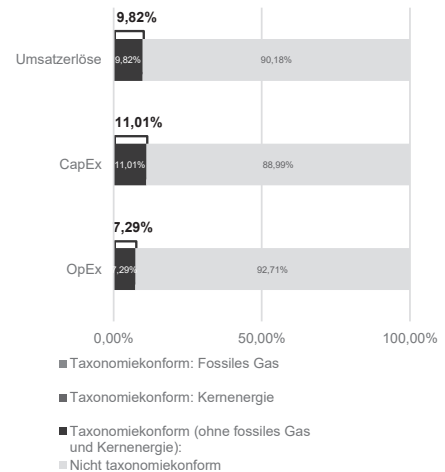
☒ Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

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.

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?**

Da der Fonds den Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten auf 0 % festgelegt hat, wurde keine Berechnung dieser Investitionen vorgenommen.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil verringerte sich von 15,27 % im vorherigen Zeitraum auf 9,82 %.

	Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen einschließlich Staatsanleihen		
	2026	2025	2024
Umsatzerlöse	9,82%	15,27%	12,31%
CapEx	11,01%	20,23%	12,56%
OpEx	7,29%	15,80%	9,18%

	Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen ohne Staatsanleihen		
	2026	2025	2024
Umsatzerlöse	9,82%	15,27%	12,31%
CapEx	11,01%	20,23%	12,56%
OpEx	7,29%	15,80%	9,18%



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 86,23 %.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 0,00 %.



● **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 3,95 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden. Der Fonds hat im Berichtszeitraum keine Derivate eingesetzt.

Die Anlageverwaltung wendete einen ökologischen und sozialen Mindestschutz an, indem sie sich vergewisserte, dass die für die Platzierung von Einlagen ausgewählten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards laut Bewertung durch MSCI 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 beeinträchtigten die Einhaltung der nachhaltigen Anlageziele des Fonds nicht.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Der Fonds reduzierte das Anlageuniversum um mehr als 20 %, indem die Unternehmen mit den schlechtesten Klimabilanzen gemäß der eigenen Methodik des Anlageverwalters ausgeschlossen wurden.

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 zum 30. Juni 2026 dargestellt (ohne Anlagewerte, die unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen):

- 1: (Herausragend) 15,07 %
- 2: (Überdurchschnittlich) 84,93 %
- 3: (Durchschnittlich) 0,00 %
- 4: (Schlecht) 0,00 %
- 5: 0,00 %

Der Fonds erfüllte seine verbindliche Verpflichtung, Unternehmen auszuschließen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ oder bei der Umweltbewertung die Bewertung „4“ oder „5“ erhalten haben.

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 2026 lag der Score des Fonds mit 7,58 über dem Durchschnitt des MSCI ACWI IMI von 5,61.

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. Ein einziges Unternehmen (NHPC Limited) hatte keine Frauen im Vorstand. Wir führten einen Dialog mit dem Unternehmen und stimmten 2025 gegen Mitglieder des Verwaltungsrats. Die Unternehmensleitung bestätigte, an ihrer Zusage festzuhalten, eine Frau für den Verwaltungsrat zu nominieren, und bestellte im Juli 2026 eine Frau in den Verwaltungsrat.

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. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 16,05 % des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die dieses Screening-Kriterium erfüllten. Alle diese Unternehmen hatten Emissionsreduktionsziele festgelegt; daher war kein zusätzlicher Dialog zur Festlegung eines solchen Ziels erforderlich.

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Ausschlussrichtlinien verstoßen, wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegt.

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?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das nachhaltige Ziel erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton Global Focus 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, 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 56,77% 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 sie 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. Im Berichtszeitraum erhielt ein Unternehmen, dessen Aktien im Rahmen eines Börsengangs (IPO) für das Portfolio erworben worden waren, nachträglich ein MSCI ESG-Rating von CCC. Damit gehörte es nach der MSCI ESG Ratings Methodology zu den untersten 20 % des Anlageuniversums. Der Fonds behielt die Position bei, da der Aufsichtsbehörde eine Prospektänderung zur Streichung dieses spezifischen Ausschlusskriteriums vorgelegt worden war, die am 23. Juli 2026 in Kraft trat. In einem anderen Fall fiel ein Unternehmen im Portfolio in die untersten 20 % des Anlageuniversums, weil der Schwellenwert für die Zuordnung zu dieser Gruppe angehoben worden war, nachdem MSCI den Umfang seiner ESG-Analysen reduziert hatte. Die Position wurde anschließend veräußert.

Der Fonds investierte 96,58 % 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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Diesbezüglich wies der Fonds 37,79 % seines Vermögens ökologisch nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven ökologischen Ergebnissen leisteten. Darüber hinaus wies der Fonds 18,98 % seines Vermögens sozial nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven sozialen Ergebnissen leisteten.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

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 Indikatoren werden vom Fonds nicht mehr als Nachhaltigkeitskennzahlen überwacht. Diese Änderung spiegelt eine Aktualisierung des Nachhaltigkeitsrahmens des Fonds wider, mit der dieser an den aktuellen Anlageprozess und vergleichbare Artikel-8-Strategien angepasst wird. Darüber hinaus zeigte die praktische Erfahrung, dass die zugrunde liegenden Daten von Drittanbietern, die zur Berechnung dieser Indikatoren herangezogen wurden, nur eingeschränkt konsistent und vergleichbar waren. Daher sollten diese Daten mit Vorsicht verwendet werden. Darüber hinaus trat am 23. Juli 2026 eine Prospektänderung in Kraft, mit der diese Kennzahlen gestrichen wurden.

- Prozentualer Anteil der Unternehmen im Fondsportfolio, die Umfragen zur Mitarbeiterzufriedenheit anbieten
- Prozentualer Anteil der Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds, die Umfragen zur Mitarbeiterzufriedenheit anbieten
- Prozentualer Anteil der Unternehmen im Fondsportfolio, die erhebliche vergütungsunabhängige Leistungen anbieten
- Prozentualer Anteil der Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds, die erhebliche vergütungsunabhängige Leistungen anbieten

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	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Wert	Wert	Wert	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	56,77%	58,36%	63,93%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen die Anlageverwalter zusammenarbeiten	44,00	32,00	48,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	17,44%	0,00%	3,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	75,45%	73,18%	65,62%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	7,11%	26,82%	31,03%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	0,36%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwaltung mit 5 (inakzeptabel) bewertet sind	0,00%	0,00%	Nicht zutreffend.
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,61	7,16	7,39
Durchschnittlicher ESG-Score des Anlageuniversums des Fonds, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,61	5,54	5,36
Prozentualer Anteil der Unternehmen im Fondsportfolio, die Umfragen zur Mitarbeiterzufriedenheit anbieten	91,40%	88,95%	73,00%
Prozentualer Anteil der Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds, die Umfragen zur Mitarbeiterzufriedenheit anbieten	60,74%	59,43%	31,00%

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Unternehmen im Fondsportfolio, die erhebliche vergütungsunabhängige Leistungen anbieten	100,00%	91,21%	70,00%
Prozentualer Anteil der Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds, die erhebliche vergütungsunabhängige Leistungen anbieten	45,42%	46,91%	50,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, deren THG-Intensität (Scope 1 + 2) im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO2-Intensität des MSCI All Country World Index liegt.	6,17%	2,88%	Nicht zutreffend.
Anteil der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die Ziele zur Emissionssenkung festgelegt haben	97,48%	97,39%	Nicht zutreffend.

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Ein Vergleich mit früheren Zeiträumen ist der Tabelle unter „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu entnehmen.

Der Fonds erreichte weiterhin die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale und übertraf dabei die Mindestkriterien. Durch ein stärkeres Engagement in Branchen, die sich neutraler auf die SDGs auswirken, ging die Ausrichtung auf die SDGs im Vergleich zum Vorjahr zurück. Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen ist zum Vergleich in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

Bei zwei Positionen lag die THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche und über der Hälfte des Niveaus des MSCI All Country World Index. Solche Unternehmen müssen Ziele zur Emissionssenkung festlegen. Beide Unternehmen haben von der Science Based Targets initiative validierte Emissionsreduktionsziele festgelegt.

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 sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beitrugen. 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)
- 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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

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 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. 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 Fonds investierte nicht in Unternehmen, die 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität ab und arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Klimawandel offenzulegen. Beispiele für den Dialog mit Unternehmen zu diesem Thema finden sich im Templeton Global Equity Group Stewardship & Sustainability Report: <https://franklintempletonprod.widen.net/content/bpvqvahls2/pdf/tgi-stewardship-sustainability-report-2026.pdf>.

Mit Unternehmen, die hinsichtlich ihrer Treibhausgasintensität (Scope 1 und 2) im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen zum schlechtesten Fünftel gehören und deren Intensität mehr als die Hälfte derjenigen des MSCI All Country World Index beträgt, wird ein Dialog geführt. Von diesen Unternehmen wird erwartet, dass sie innerhalb von drei Jahren ein Emissionsreduktionsziel festlegen oder nicht mehr zum schlechtesten Fünftel gehören. Sollte nach drei Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 6,17 % des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die dieses Screening-Kriterium erfüllten. Alle diese Unternehmen hatten Emissionsreduktionsziele festgelegt; daher war kein zusätzlicher Dialog zur Festlegung eines solchen Ziels erforderlich.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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 die Anlageverwaltung alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. Kein Unternehmen erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.

- 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,37%	USA
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitssektor	5,21%	Vereinigtes Königreich
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	5,11%	USA
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Zyklische Konsumgüter	4,48%	Frankreich
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	4,26%	Taiwan, Provinz Chinas
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,00%	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	3,69%	USA
BP PLC	Energie	3,53%	Vereinigtes Königreich
NIKE INC	Zyklische Konsumgüter	3,04%	USA
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,85%	Niederlande
CHARLES SCHWAB CORP	Finanzsektor	2,65%	USA
Pepsico Inc	Basiskonsumgüter	2,47%	USA
CRH PLC	Grundstoffe	2,46%	Irland
EBARA CORP	Industrie	2,38%	Japan



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

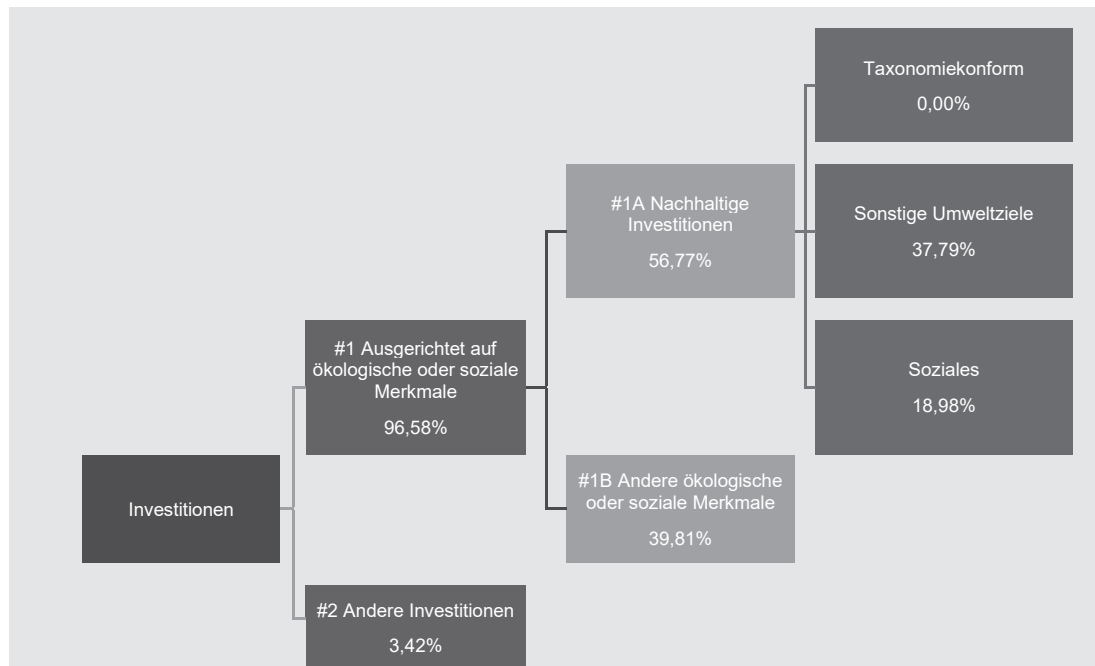
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 56,77 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,58 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,42 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand aus liquiden Mitteln, die zur Sicherung der Fondsliquidität gehalten wurden.

Von dem Portfoliosegment, das an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 56,77 % 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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	96,58%	95,33%	95,08%
#2 Andere Investitionen	3,42%	4,67%	4,92%
#1A Nachhaltige Investitionen	56,77%	58,36%	63,93%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	39,81%	36,97%	31,15%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	37,79%	37,43%	45,09%
Soziales	18,98%	20,93%	18,84%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	23,72%
Zyklische Konsumgüter	16,59%
Finanzsektor	14,03%
Industrie	12,37%
Kommunikationsdienste	8,67%
Gesundheitssektor	8,15%
Grundstoffe	5,09%
Basiskonsumgüter	4,41%
Energie	3,53%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	14,60%
Kapitalmärkte	7,72%
Software	6,71%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	5,98%
Pharmaindustrie	5,21%
Banken	5,01%
Getränke	4,41%
Allgemeiner Einzelhandel	3,69%
Maschinen	3,43%
Baustoffe	3,09%
Elektrogeräte	2,66%
Baumaterialien	2,46%
Hotels	0,00%
Öl	0,00%
Textilien	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

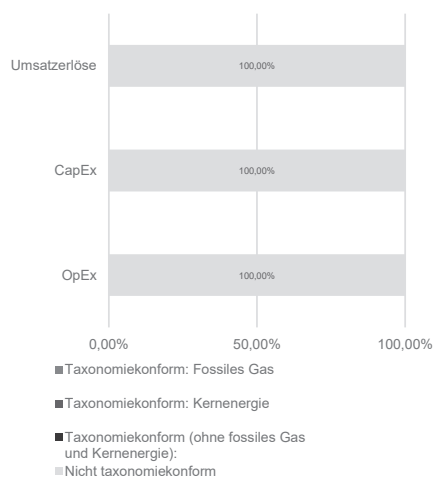
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

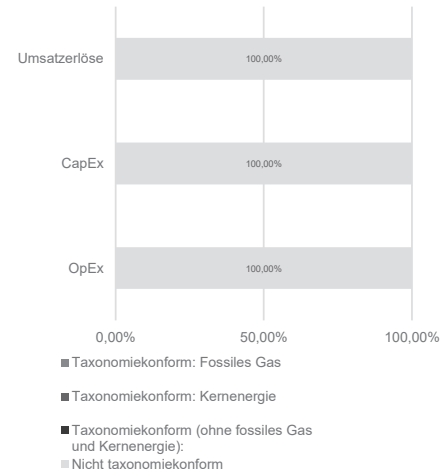
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 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 37,79 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 18,98 %.



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 3,42 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden. Der Fonds hat im Berichtszeitraum keine Derivate eingesetzt.

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 der Anlageverwaltung 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. Keines der am 30. Juni 2026 gehaltenen Unternehmen war mit „4“ bewertet.
- Der Fonds überwachte die Portfoliopositionen im Hinblick auf den Ausschluss der untersten 20 % des Anlageuniversums auf Grundlage des ESG-Scores nach der MSCI ESG-Ratingmethodik. Im Berichtszeitraum wurde eine Position, die nach einer Änderung des maßgeblichen Schwellenwerts in die untersten 20 % gefallen war, anschließend veräußert. Eine zweite Position, die im Rahmen eines Börsengangs (IPO) erworben und anschließend von MSCI mit CCC bewertet worden war, wurde bis zum Inkrafttreten einer Prospektänderung zur Streichung dieses Ausschlusskriteriums am 23. Juli 2026 beibehalten.

Der Fonds behielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von 6,61 bei. Es lag über der anhand der MSCI ESG Ratings Methodology als durchschnittlich gemessenen ESG-Bewertung der Unternehmen im Anlageuniversum (5,61).

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 Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 6,17 % des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die dieses Screening-Kriterium erfüllten. Alle diese Unternehmen hatten Emissionsreduktionsziele festgelegt; daher war kein zusätzlicher Dialog zur Festlegung eines solchen Ziels erforderlich.

· 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. Keines der Unternehmen, in die der Fonds zum 30. Juni 2026 investiert war, erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.

· 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 Global Leaders Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300F2SVSQKV30T396



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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 65,77% 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 er als schädlich für die Gesellschaft ansah,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeitete, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,
- sich zur Einhaltung einer ESG-Bewertung im Fonds verpflichtete, die über der durchschnittlichen ESG-Bewertung von Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds (definiert durch den MSCI All Country World Investable Market Index) lag.

Diesbezüglich investierte der Fonds 96,81 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren, 44,10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel und 21,67 % in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel.

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. Alle Unternehmen, die bei der THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche liegen, haben quantitative Emissionsreduktionsziele festgelegt. Die meisten von ihnen haben ihre Ziele von der Science Based Targets initiative validieren lassen.

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	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2026	2025
	Wert	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	65,77%	45,94%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	45,00	43,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	15,30%	2,70%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	74,70%	62,27%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	10,01%	35,03%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 5 (inakzeptabel) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, deren THG-Intensität im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO ₂ -Intensität des MSCI All Country World Index liegt.	6,79%	Nicht zutreffend.
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,73	6,54
Durchschnittlicher ESG-Score des Anlageuniversums des Fonds, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,61	5,54
Anteil der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die Ziele zur Emissionssenkung festgelegt haben	98,64%	97,82%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Ein Vergleich mit früheren Zeiträumen ist der Tabelle unter „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu entnehmen.

Der ausgewiesene Anteil der Unternehmen, in die investiert wird und deren Treibhausgasintensität zu den niedrigsten 20 % ihrer Branche zählt, ging deutlich zurück. Dies war auf eine Verfeinerung der Methodik und nicht auf eine wesentliche Änderung bei den Portfoliopositionen zurückzuführen. Die Berechnung wurde aktualisiert, um sie an die bei unseren anderen Fonds verwendete Methodik anzupassen. Unternehmen müssen nun sowohl eine Treibhausgasintensität aufweisen, die zu den niedrigsten 20 % ihrer Branche zählt, als auch eine CO₂-Intensität aufweisen, die mehr als die Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO₂-Intensität des Referenzwerts beträgt. Dieses zusätzliche Kriterium wurde im vorangegangenen Zeitraum versehentlich nicht berücksichtigt. Die aktuelle Methodik ermöglicht eine konsistentere und besser vergleichbare Bewertung über die Fonds hinweg.

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 trugen in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder, die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen bei:

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)
- 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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, 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.

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 (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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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-Grundsätze und OECD-Leitsätze,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
- Treibhausgasintensität

Mit Unternehmen, die hinsichtlich ihrer Treibhausgasintensität (Scope 1 und 2) im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen zum schlechtesten Fünftel gehören und deren Intensität mehr als die Hälfte derjenigen des MSCI All Country World Index beträgt, wird ein Dialog geführt. Von diesen Unternehmen wird erwartet, dass sie innerhalb von drei Jahren ein Emissionsreduktionsziel festlegen oder nicht mehr zum schlechtesten Fünftel gehören. Sollte nach drei Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 6,79 % des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die dieses Screening-Kriterium erfüllten. Alle diese Unternehmen hatten Emissionsreduktionsziele festgelegt; daher war kein zusätzlicher Dialog zur Festlegung eines solchen Ziels erforderlich.

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität und auf Emissionsreduktionsziele ab. Er arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, ihre Geschäftsmodelle an wissenschaftlich belastbaren langfristigen Zielen für Netto-Null-Emissionen auszurichten, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Kampf gegen den Klimawandel offenzulegen.

Beispiele für den Dialog mit Unternehmen zu diesem Thema finden sich im Templeton Global Equity Group Stewardship & Sustainability Report: <https://franklintempletonprod.widen.net/content/bpvqvahls2/pdf/tgi-stewardship-sustainability-report-2026.pdf>.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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 alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. Kein Unternehmen erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.

- 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,72%	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	5,72%	Taiwan, Provinz Chinas
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	5,21%	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	4,41%	USA
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	4,35%	USA
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrie	3,79%	Vereinigtes Königreich
SAFRAN SA	Industrie	3,70%	Frankreich
Siemens Energy AG	Industrie	2,81%	Deutschland
AIRBUS SE	Industrie	2,52%	Frankreich
Meta Platforms Inc	Kommunikationsdienste	2,47%	USA
CRH PLC	Grundstoffe	2,42%	Irland
APPLE INC	Informationstechnologie	2,39%	USA
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitssektor	1,94%	Vereinigtes Königreich
Ferguson Enterprises Inc	Industrie	1,94%	USA
SSE PLC	Versorgungsunternehmen	1,87%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

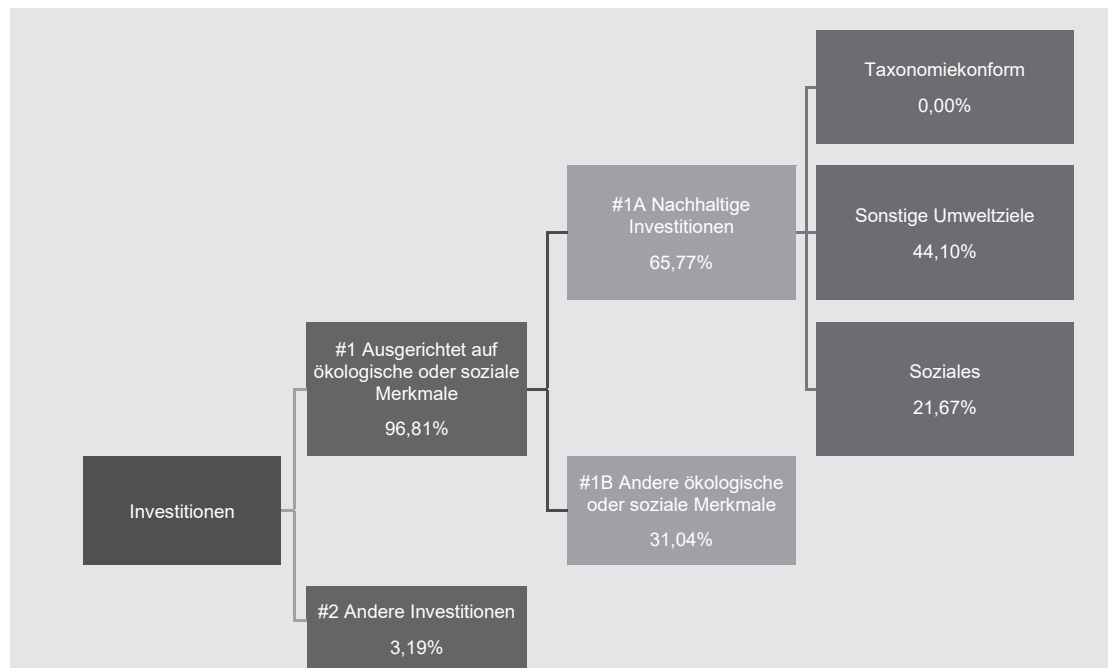
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 65,77 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,81 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,19 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden, sowie Derivaten zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Von dem Portfoliosegment, das an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 65,77 % 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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich	
	2026	2025
	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	96,81%	95,49%
#2 Andere Investitionen	3,19%	4,51%
#1A Nachhaltige Investitionen	65,77%	45,94%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	31,04%	49,55%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	44,10%	33,80%
Soziales	21,67%	12,14%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	30,07%
Industrie	19,01%
Gesundheitssektor	10,75%
Finanzsektor	10,55%
Kommunikationsdienste	10,43%
Zyklische Konsumgüter	8,19%
Grundstoffe	4,79%
Versorgungsunternehmen	1,87%
Energie	0,93%
Basiskonsumgüter	0,22%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	17,17%
Raumfahrt und Verteidigung	10,13%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	8,25%
Software	7,41%
Banken	6,19%
Allgemeiner Einzelhandel	5,14%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	4,40%
Elektrogeräte	4,25%
Pharmaindustrie	3,84%
Baumaterialien	2,42%
Versicherungen	1,95%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	1,94%
Stromversorger	1,87%
Bau- u. Ingenieurwesen	1,78%
Technologie-Hardware	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

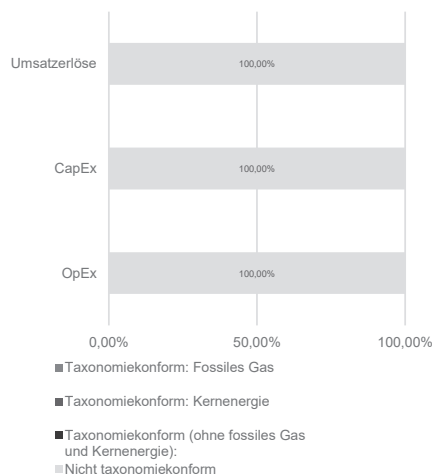
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

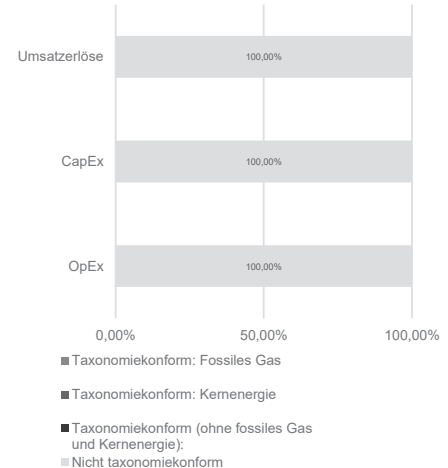
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 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 44,10 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 21,67 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen in der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ betrug 3,19 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivate zur zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

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. Keines der am 30. Juni 2026 gehaltenen Unternehmen war insgesamt mit „4“ bewertet.
- Der Fonds behielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von 6,73 bei. Es lag über der anhand der MSCI ESG Ratings Methodology als durchschnittlich gemessenen ESG-Bewertung der Unternehmen im Anlageuniversum (5,61).
- 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 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 All Country World (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 Ende des Berichtszeitraums waren 6,79 % des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die dieses Screening-Kriterium erfüllten. Alle diese Unternehmen hatten Emissionsreduktionsziele festgelegt; daher war kein zusätzlicher Dialog zur Festlegung eines solchen Ziels erforderlich.
- 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. Keines der Unternehmen, in die der Fonds zum 30. Juni 2026 investiert war, erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.



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 Total Return Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
J47QK125NDMZMDUK1Z13



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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 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 und

- 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 10 % der Länder mit den niedrigsten Werten basierend auf dem unternehmenseigenen aggregierten TGM-ESGI-Score auszuschließen 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, 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 ist, 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 überstaatlichen und Unternehmensanleihen gewidmet ist, bestand aus Emittenten mit MSCI ESG-Rating.

Im Referenzzeitraum lag der gewichtete durchschnittliche ESG-Basis-Score des Fonds bei 59,65 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 55,40.

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?**

Der Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen und unter weitere Ausschlüsse fielen, betrug 0 %. Der Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt waren, betrug 0 %. Die Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum betrug 4,25.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2026	2025
	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%
Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt sind	0,00%	0,00%
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	4,25	6,43

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Die Werte entsprachen denjenigen der vorherigen Zeiträume. In der Tabelle des obigen Abschnitts ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen abgebildet.

● **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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?**

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
- 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.

Die folgenden PAIs werden 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,

Bei Staatsanleihen:

- Verbindung zu umstrittenen Waffen
- Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen

Bei Unternehmensanleihen:

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Verbindung zu umstrittenen Waffen
- Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen



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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MALAYSIA GOVT	Staatsanleihen	11,75%	Malaysia
INDIA GOVERNMENT BOND	Staatsanleihen	9,96%	Indien
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTN F	Staatsanleihen	9,74%	Brasilien
SOUTH AFRICA REPUBLIC OF	Staatsanleihen	8,24%	Südafrika
Kazakhstan Government Bond - MEUKAM	Staatsanleihen	5,14%	Kasachstan
MEXICAN FIXED RATE BONDS	Staatsanleihen	4,93%	Mexiko



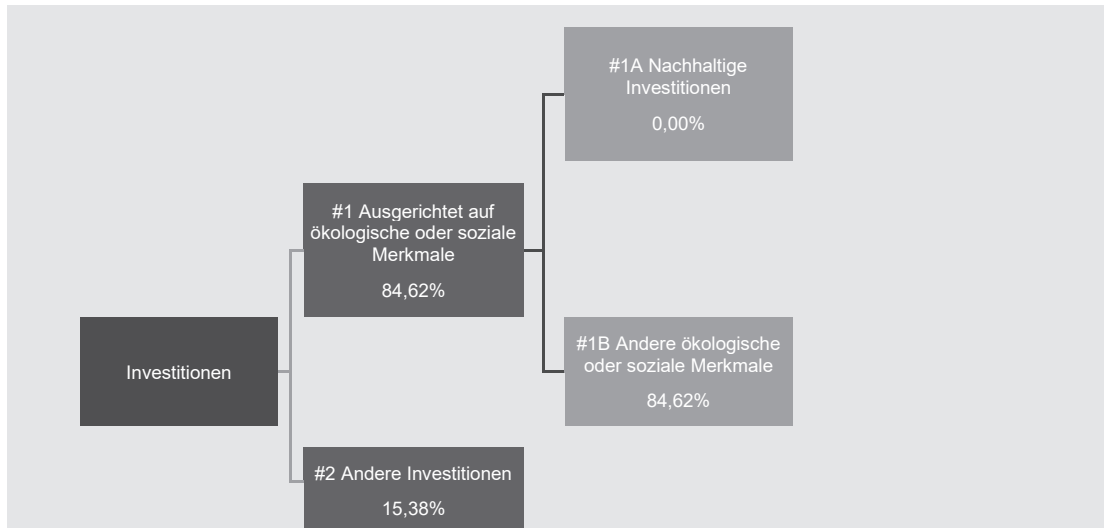
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0,00 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 84,62 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (15,38 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, und/oder als Sicherheit für Derivate.



#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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich	
	2026	2025
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	84,62%	76,61%
#2 Andere Investitionen	15,38%	23,39%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	84,62%	76,61%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.

● ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	80,46%
Supranational	4,15%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	80,46%
Supranational	4,15%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

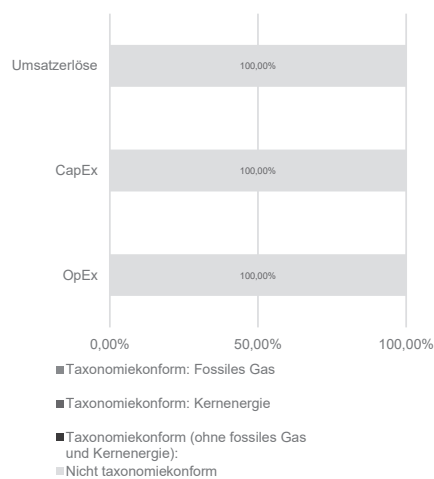
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

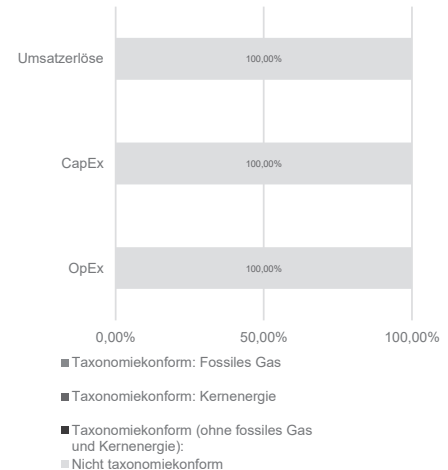
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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.

Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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 15,38 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene und/oder als Sicherheit für Derivate 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 der Anlageverwalter lagen, sind folgende:

- Ausschluss von Ländern und Emittenten, die internationalen Wirtschaftssanktionen unterliegen, einschließlich Sanktionen, die von den Vereinten Nationen, der EU oder dem US OFAC verhängt wurden, aus dem Anlageuniversum des Fonds
- Ausschluss von Staatsanleihen der 10 % der Länder mit den niedrigsten Werten basierend auf dem unternehmenseigenen aggregierten TGM-ESGI-Score
- Ausschluss von Emittenten von Unternehmensanleihen, die unter die untersten 10 % der MSCI ESG-Bewertungen fallen
- Verpflichtung, dass die gewichtete durchschnittliche ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio höher ist als die durchschnittliche ESG-Basisbewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums
- Verpflichtung zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung von Unternehmensanleihen im Fondsportfolio, die über der durchschnittlichen ESG-Basisbewertung des für Unternehmensanleihen vorgesehenen Anlageuniversums liegt

Zur Eingrenzung des Anlageuniversums wurden zunächst Länder ausgeschlossen, die internationalen Sanktionen unterliegen. Anschließend wurden die Länder, deren aggregierte ESG-Scores zu den niedrigsten 10 % des Anlageuniversums gehörten, aus dem Anlageuniversum des Fonds für Staatsanleihen ausgeschlossen.



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 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, 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 63,66% 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 sie 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.

Der Fonds investierte 94,63 % 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)
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung)

Diesbezüglich wies der Fonds 63,66 % seines Vermögens nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven sozialen und ökologischen Ergebnissen leisteten.

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	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Wert	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	63,66%	46,84%	38,34%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	62,00	61,00	64,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	17,48%	2,29%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	70,79%	66,78%	61,96%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	11,55%	30,93%	37,09%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%	1,05%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwaltung mit 5 (inakzeptabel) bewertet sind	0,00%	0,00%	Nicht zutreffend.
Anteil der Portfoliounternehmen, deren Treibhausgasintensität (Scope 1 + 2) im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO2-Intensität des MSCI All Country World Index liegt.	6,20%	1,99%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,95	6,96	7,27
Durchschnittlicher ESG-Score des Anlageuniversums des Fonds, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,61	5,54	5,39
Anteil der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die Ziele zur Emissionssenkung festgelegt haben	97,64%	98,21%	Nicht zutreffend.

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Ein Vergleich mit früheren Zeiträumen ist der Tabelle unter „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu entnehmen.

Der Fonds steigerte sein Engagement in Unternehmen, die sich an den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung orientierten. Bei zwei Unternehmen lag die THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche. Die Unternehmen haben Ziele zur Emissionssenkung festgelegt.

● 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-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)
- 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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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, sofern verfügbar, ihr eigenes qualitatives Urteil bei der Überprüfung der Daten der PAI-Indikatoren 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. 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 Fonds investierte nicht in Unternehmen, die 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität ab und arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Klimawandel offenzulegen. Beispiele für den Dialog mit Unternehmen zu diesem Thema finden sich im Templeton Global Equity Group Stewardship & Sustainability Report: <https://franklintempletonprod.widen.net/content/bpvqvahls2/pdf/tqi-stewardship-sustainability-report-2026.pdf>.

Mit Unternehmen, die hinsichtlich ihrer Treibhausgasintensität (Scope 1 und 2) im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen zum schlechtesten Fünftel gehören und deren Intensität mehr als die Hälfte derjenigen des MSCI All Country World Index beträgt, wird ein Dialog geführt. Von diesen Unternehmen wird erwartet, dass sie innerhalb von drei Jahren ein Emissionsreduktionsziel festlegen oder nicht mehr zum schlechtesten Fünftel gehören. Sollte nach drei Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 6,20 % des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die dieses Screening-Kriterium erfüllten. Alle diese Unternehmen hatten Emissionsreduktionsziele festgelegt; daher war kein zusätzlicher Dialog zur Festlegung eines solchen Ziels erforderlich.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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 2026 erfüllte kein Unternehmen die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.

- 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,71%	USA
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	3,54%	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	3,49%	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	3,25%	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	3,22%	Taiwan, Provinz Chinas
APPLE INC	Informationstechnologie	3,08%	USA
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrie	2,32%	Vereinigtes Königreich
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitssektor	2,16%	USA
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	1,92%	Südkorea
ING GROEP NV	Finanzsektor	1,88%	Niederlande
SAFRAN SA	Industrie	1,88%	Frankreich
AIRBUS SE	Industrie	1,84%	Frankreich
Eli Lilly & Co	Gesundheitssektor	1,74%	USA
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	1,72%	Vereinigtes Königreich
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitssektor	1,67%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

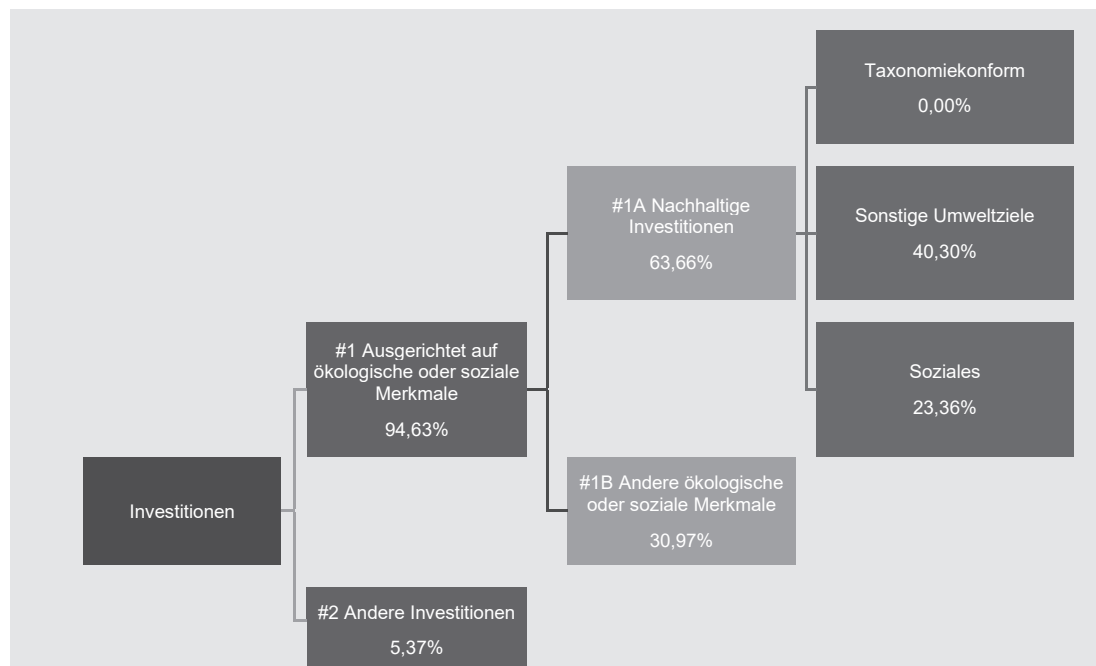
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 63,66 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

94,63 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (5,37 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden, sowie Derivaten zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement.

Von dem Portfoliosegment, das an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 63,66 % 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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich		
	2026	2025	2024
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	94,63%	94,79%	95,59%
#2 Andere Investitionen	5,37%	5,21%	4,41%
#1A Nachhaltige Investitionen	63,66%	46,84%	38,34%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	30,97%	47,95%	57,25%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	40,30%	28,38%	24,71%
Soziales	23,36%	18,46%	13,63%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	23,33%
Industrie	19,46%
Finanzsektor	13,72%
Gesundheitssektor	10,96%
Kommunikationsdienste	7,63%
Zyklische Konsumgüter	7,55%
Grundstoffe	5,39%
Energie	2,11%
Versorgungsunternehmen	2,08%
Basiskonsumgüter	1,98%
Immobilien	0,43%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,47%
Banken	9,81%
Raumfahrt und Verteidigung	6,68%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	5,80%
Software	4,91%
Pharmaindustrie	3,97%
Elektrogeräte	3,85%
Allgemeiner Einzelhandel	3,70%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	3,03%
Maschinen	2,32%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	2,21%
Industriekonzerne	2,19%
Stromversorger	2,08%
Öl	0,00%
Technologie-Hardware	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

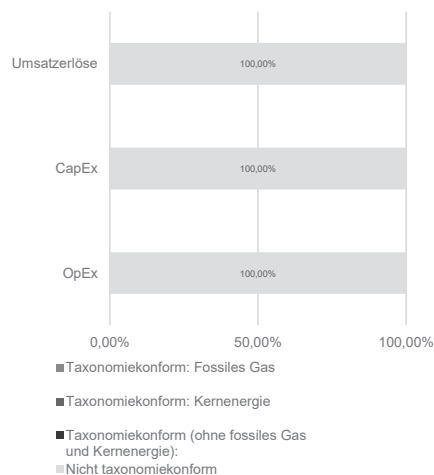
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

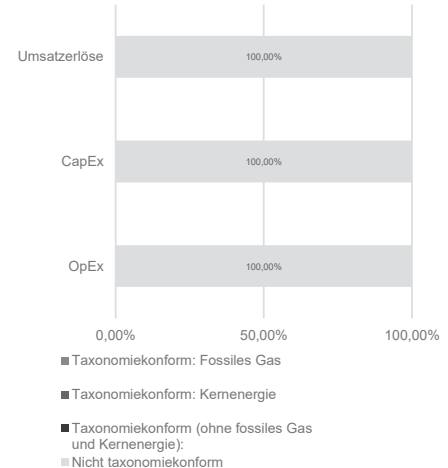
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 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 40,30 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 23,36 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen in der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ betrug 5,37 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivate zur Absicherung und/oder zum effizienten Portfoliomanagement.

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 der Anlageverwaltung 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. Der Fonds behielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von 6,95 (Stand: 30. Juni 2026) bei. Es lag über der anhand der MSCI ESG Ratings Methodology als durchschnittlich gemessenen ESG-Bewertung der Unternehmen im Anlageuniversum (5,61).

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 Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 6,20 % des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die dieses Screening-Kriterium erfüllten. Alle diese Unternehmen hatten Emissionsreduktionsziele festgelegt; daher war kein zusätzlicher Dialog zur Festlegung eines solchen Ziels erforderlich.

- 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. Keines der Unternehmen, in die der Fonds zum 30. Juni 2026 investiert war, erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten.

- 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.

Templeton Japan Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300H6F1GJEA2FHZ64



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, 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 43,51% 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 er als schädlich für die Gesellschaft ansah,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeitete, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,
- sich zur Einhaltung einer ESG-Bewertung im Fonds verpflichtete, die über der durchschnittlichen ESG-Bewertung von Unternehmen im Referenzindex des Fonds liegt, der auch sein Anlageuniversum darstellt (definiert als Tokyo Stock Price Index (TOPIX)).

Diesbezüglich investierte der Fonds 92,84 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren, 35,43 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel und 8,08 % in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

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	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2026	2025
	Wert	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	43,51%	27,49%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	17,00	29,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	4,18%	3,21%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	67,53%	60,20%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	28,30%	36,59%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 5 (inakzeptabel) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, deren THG-Intensität im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO2-Intensität des TOPIX liegt.	3,23%	2,05%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	7,40	7,14
Durchschnittlicher ESG-Score des Anlageuniversums des Fonds, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,58	5,55
Anteil der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die Ziele zur Emissionssenkung festgelegt haben	100,00%	Nicht zutreffend.

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Ein Vergleich mit früheren Zeiträumen ist der Tabelle unter „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu entnehmen.

Der Fonds steigerte sein Engagement in Unternehmen, die sich an den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung orientierten. Bei zwei Unternehmen lag die THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche und über der Hälfte des Referenzindex. Beide haben Ziele zur Emissionssenkung festgelegt.

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 trugen in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder, die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen bei:

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)
- 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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, 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.

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. 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 Fonds investierte nicht in Unternehmen, die 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), wie von MSCI festgelegt, nicht einhielten. Ausnahmen (Abweichungen von den Analysen von MSCI) konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, 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. Während des Berichtszeitraums gab es keine Ausnahmen.

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-Grundsätze und OECD-Leitsätze,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
- Treibhausgasintensität

Mit Unternehmen, die hinsichtlich ihrer Treibhausgasintensität (Scope 1 und 2) im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen zum schlechtesten Fünftel gehören und deren Intensität mehr als die Hälfte derjenigen des TOPIX beträgt, wird ein Dialog geführt. Von diesen Unternehmen wird erwartet, dass sie innerhalb von drei Jahren ein Emissionsreduktionsziel festlegen oder nicht mehr zum schlechtesten Fünftel gehören. Sollte nach drei Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 3,23 % des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die dieses Screening-Kriterium erfüllten. Alle diese Unternehmen hatten Emissionsreduktionsziele festgelegt; daher war kein zusätzlicher Dialog zur Festlegung eines solchen Ziels erforderlich.

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität und auf Emissionsreduktionsziele ab. Er arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, ihre Geschäftsmodelle an wissenschaftlich belastbaren langfristigen Zielen für Netto-Null-Emissionen auszurichten, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Kampf gegen den Klimawandel offenzulegen.

Beispiele für den Dialog mit Unternehmen zu diesem Thema finden sich im Templeton Global Equity Group Stewardship & Sustainability Report: <https://franklintempletonprod.widen.net/content/bpvqvahls2/pdf/tgi-stewardship-sustainability-report-2026.pdf>.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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. Kein Unternehmen erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten. Alle Unternehmen hatten mindestens eine Frau im Vorstand.

- 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.

- Verbindung zu 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	Finanzsektor	6,74%	Japan
TOYOTA MOTOR CORP	Zyklische Konsumgüter	6,20%	Japan
EBARA CORP	Industrie	5,43%	Japan
SUGI HOLDINGS CO LTD	Basiskonsumgüter	4,55%	Japan
ASICS CORP	Zyklische Konsumgüter	4,24%	Japan
GMO PAYMENT GATEWAY INC	Finanzsektor	3,88%	Japan
SBI HOLDINGS INC	Finanzsektor	3,34%	Japan
IHI CORP	Industrie	3,33%	Japan
KANDENKO CO LTD	Industrie	3,03%	Japan
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Finanzsektor	2,99%	Japan
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	Finanzsektor	2,94%	Japan
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	Industrie	2,93%	Japan
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	2,64%	Japan



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

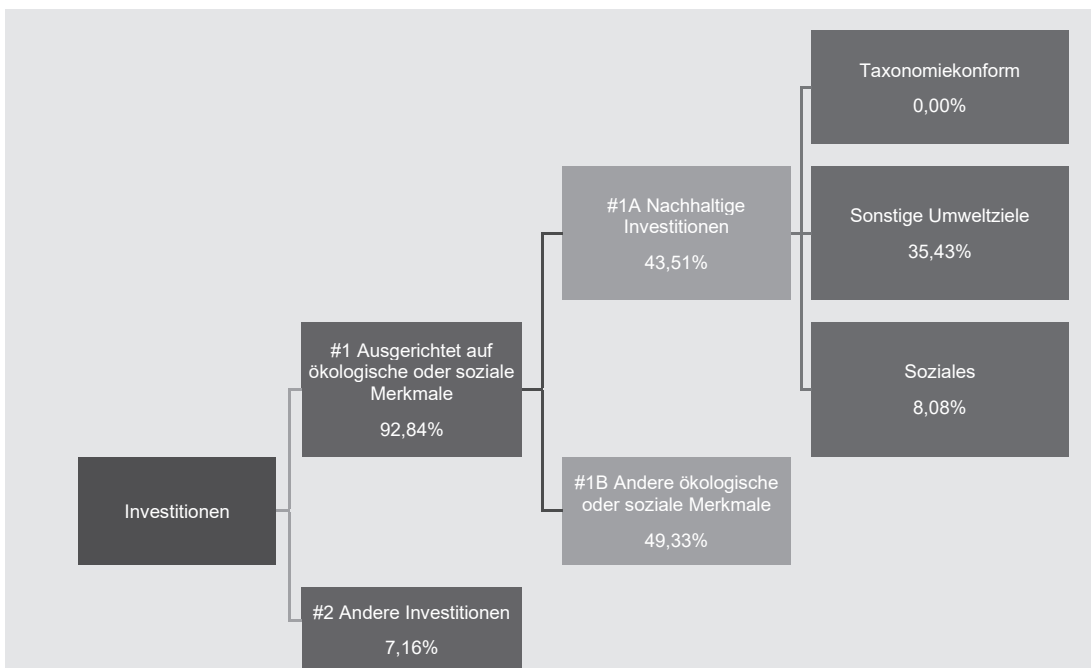
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 43,51 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

92,84 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (7,16 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden.

Von dem Portfoliosegment, das an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 43,51 % 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.

	Vermögensallokation im historischen Vergleich	
	2026	2025
Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	92,84%	93,29%
#2 Andere Investitionen	7,16%	6,71%
#1A Nachhaltige Investitionen	43,51%	27,49%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	49,33%	65,80%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	35,43%	20,63%
Soziales	8,08%	6,86%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Industrie	28,32%
Finanzsektor	23,80%
Zyklische Konsumgüter	15,85%
Informationstechnologie	10,69%
Basiskonsumgüter	6,01%
Kommunikationsdienste	4,06%
Immobilien	3,23%
Energie	0,89%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Banken	15,39%
Maschinen	13,91%
Automobilindustrie	6,20%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,01%
Bau- u. Ingenieurwesen	5,50%
Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,93%
Kapitalmärkte	4,50%
Finanzdienstleistungen	3,88%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	3,53%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	3,23%
Elektrogeräte	2,93%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	2,90%
Fachhandel	2,81%
Textilien	0,00%
Elektronikgeräte	0,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

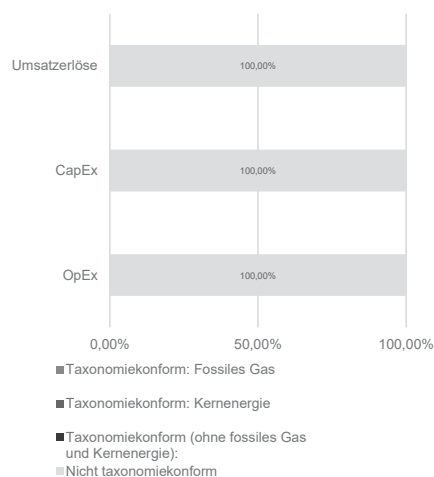
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

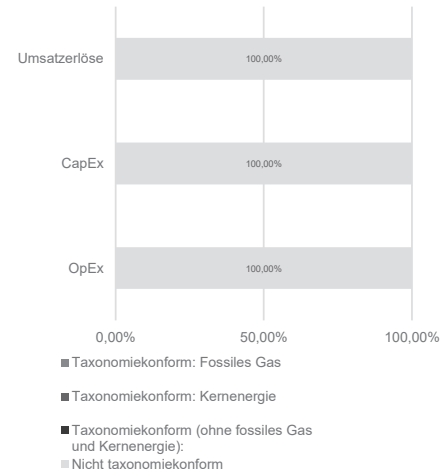
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 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 35,43 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 8,08 %.



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 7,16 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden.



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 zum Dialog mit den nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwaltung als „4“ eingestuften Unternehmen. Im Portfolio wurde kein Unternehmen mit Bewertung „4“ gehalten.

· Der Fonds behielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von 7,40 bei. Es lag über der anhand der MSCI ESG Ratings Methodology als durchschnittlich gemessenen ESG-Bewertung der Unternehmen im Anlageuniversum (5,58).

· 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 zum Dialog mit Unternehmen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil rangierten und die eine THG-Intensität (Scope 1 und 2) über der Hälfte des TOPIX (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen vorzunehmen oder ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder das unterste Quintil innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren zu verlassen. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 3,23 % des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die dieses Screening-Kriterium erfüllten. Alle diese Unternehmen hatten Emissionsreduktionsziele festgelegt; daher war kein zusätzlicher Dialog zur Festlegung eines solchen Ziels erforderlich.

· 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. Keines der Unternehmen, in die der Fonds zum 30. Juni 2026 investiert war, erfüllte die Voraussetzungen, die diesen Dialog ausgelöst hätten. Alle Unternehmen hatten mindestens eine Frau im Vorstand.



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 Sustainable 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, 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 54,04% 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, Gesundheit, 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 10 % der Länder mit den niedrigsten Werten basierend auf dem unternehmenseigenen aggregierten TGM-ESGI-Score auszuschließen 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

· 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.

Darüber hinaus förderte der Fonds positive ökologische und/oder soziale Ergebnisse, indem er mindestens 50 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen investierte. Dabei handelte es sich ausschließlich um Anleihen mit fester Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten (staatliche und staatsnahe Emittenten gemäß der Anlagepolitik des Fonds) begeben wurden (mindestens 25 % grüne Anleihen).

Im Referenzzeitraum lag der gewichtete durchschnittliche ESG-Basis-Score des Fonds bei 58,49 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 50,35.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Im Referenzzeitraum waren 95,78 % des Fondsvermögens in auf E/S-Merkmale ausgerichtete Anlagen investiert. Dazu gehörten währungsbezogene Derivate.

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 Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt waren, betrug 0 %. Die Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum betrug 8,14. Der prozentuale Anteil der Investitionen in grüne Anleihen betrug 32,22 %. Der prozentuale Anteil der Investitionen in Anleihen mit fester Mittelverwendung (keine grüne Anleihen) betrug 21,81 %.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die in den nachstehend näher beschriebenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen und die dort festgelegten Ausschlüsse	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt sind	0,00%	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	8,14	6,31	7,62	7,87
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	32,22%	18,38%	10,01%	15,97%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen mit fester Mittelverwendung (keine grüne Anleihen)	21,81%	4,71%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Werte entsprachen denjenigen der vorherigen Zeiträume. In der Tabelle des obigen Abschnitts ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen abgebildet.

● 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 32,22 % seines Portfolios in grüne Anleihen, bei denen der Emittent angab, wofür die Erträge verwendet werden, damit sie den zugrunde liegenden ökologischen Projekten zugute kommen, wie zum Beispiel:

- effiziente Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land
- Erzeugung erneuerbarer Energie
- Reduzierung von Abfall und Treibhausgasemissionen sowie Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt
- Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft

Darüber hinaus investierte der Fonds in soziale Anleihen, bei denen der Emittent angab, dass die Mittel sozialen Zielen zugute kämen, wie zum Beispiel:

- Bekämpfung von Ungleichheiten und Stärkung des sozialen Zusammenhalts
- soziale Integration und Entwicklung des Gemeinwesens
- gute Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern
- sozialer Schutz der schwächsten Mitglieder der Gemeinschaft, insbesondere ausgegrenzten und/oder marginalisierten Bevölkerungsgruppen und/oder Gemeinschaften, Frauen und/oder sexuellen und geschlechtsbezogenen Minderheiten, alternden Bevölkerungsgruppen und gefährdeten Jugendlichen,
- allgemeiner Zugang zu grundlegender sozialer Infrastruktur, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung oder Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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. 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 Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung, grünen Anleihen oder sozialen 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
- 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
- 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 Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
INTERNATIONAL BANK RECON & DEV	Supranational	8,74%	USA
MEXICAN FIXED RATE BONDS	Staatsanleihen	7,82%	Mexiko
Namibia Government Bonds	Staatsanleihen	7,06%	Namibia
EGYPT TREASURY BILLS	Staatsanleihen	6,96%	Ägypten
TITULOS DE TESORERIA B	Staatsanleihen	6,47%	Kolumbien
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTN F	Staatsanleihen	5,33%	Brasilien
POLAND REPUBLIC OF	Staatsanleihen	4,65%	Polen



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

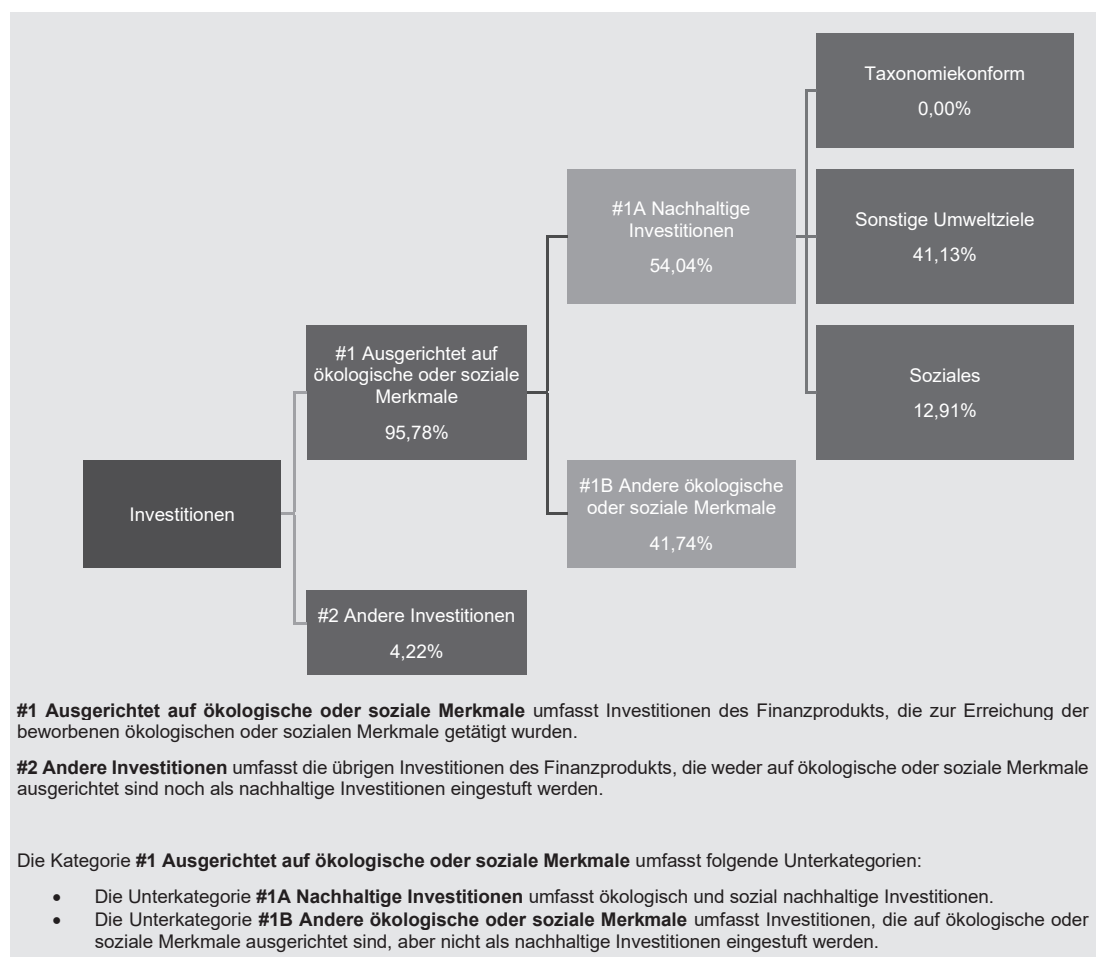
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 54,04 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 95,78 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Anteil (4,22 %) des Portfolios bestand aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden und/oder als Sicherheiten für Derivate dienen, die naturgemäß nicht an den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet werden können.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds im Referenzzeitraum 54,04 % in nachhaltige Anlagen.



Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	95,78%	93,69%	93,51%	92,15%
#2 Andere Investitionen	4,22%	6,31%	6,49%	7,85%
#1A Nachhaltige Investitionen	54,04%	21,26%	10,01%	15,97%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	41,74%	72,43%	83,50%	76,18%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	41,13%	18,38%	10,01%	15,97%
Soziales	12,91%	2,88%	K. A.	K. A.

● ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	74,63%
Supranational	21,14%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	74,63%
Supranational	21,14%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

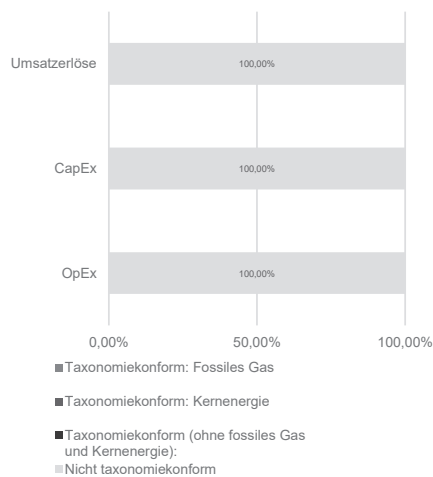
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

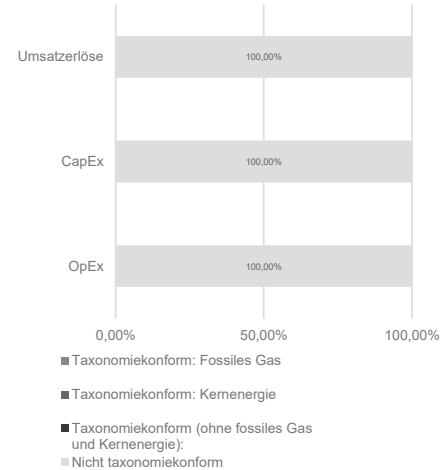
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **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 der 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 können, enthielt der Fonds im Referenzzeitraum 41,13 % „nachhaltige Anlagen“ mit einer ökologischen Zielsetzung, die laut der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden können.

Hinweis: Der Fonds steigerte im Juni 2026 seine Mindestverpflichtung für Umweltziele auf 25 %. Der vierteljährliche Durchschnittswert lag zwar unter den neuen Mindestvorgaben, aber über 25 % (Stand: 30. Juni 2026).



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 12,91 %.



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 4,22 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene und/oder als Sicherheit für Derivate 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 Staatsanleihen der 10 % der Länder mit den niedrigsten Werten basierend auf dem unternehmenseigenen aggregierten TGM-ESGI-Score aus.
- Der Fonds schloss Unternehmensanleihen von Emittenten aus, die unter die untersten 10 % der MSCI ESG-Bewertungen fielen.
- Der Fonds investierte mindestens 50 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei handelte es sich ausschließlich um Anleihen mit fester Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten begeben wurden (im Referenzzeitraum mindestens 25 % grüne Anleihen).
- 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.

Die Ausschlusskriterien für auf das Übereinkommen von Paris abgestimmte EU-Referenzwerte sind angesichts der Anlagen des Fonds in staatliche und supranationale Emittenten nicht anwendbar, da sie sich auf Anlagen in Unternehmen beziehen.

Zur Eingrenzung des Anlageuniversums wurden zunächst Länder ausgeschlossen, die internationalen Sanktionen unterliegen. Anschließend wurden die Länder, deren aggregierte ESG-Scores zu den niedrigsten 10 % des Anlageuniversums gehörten, aus dem Anlageuniversum des Fonds für Staatsanleihen ausgeschlossen.



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 Sustainable 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, 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 52,29% 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?

· Der Fonds bewarb breit gefächerte ökologische und/oder soziale Merkmale, die je nach Zusammensetzung des Portfolios variierten und unter anderem Maßnahmen in den Bereichen Ressourcenknappheit, extreme Wetterrisiken, nicht nachhaltige Umweltpraktiken, sozialer Zusammenhalt und soziale Stabilität, Infrastruktur, Gesundheit, Arbeit, Humankapital und Demografie umfassten. Templeton Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) strebte die Erfüllung dieser Merkmale mithilfe eines eigenen Index für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), des Templeton Global Macro-ESG Index („TGM-ESGI“), an, um: Staatsanleihen der 10 % der Länder auszuschließen, die auf Grundlage des intern ermittelten TGM-ESGI-Gesamtscores am schlechtesten abschnitten, 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
- 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.

Darüber hinaus förderte der Fonds positive ökologische und/oder soziale Ergebnisse, indem er mindestens 50 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen investierte. Dabei handelte es sich ausschließlich um Anleihen mit fester Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten (staatliche und staatsnahe Emittenten gemäß der Anlagepolitik des Fonds) begeben wurden (mindestens 25 % grüne Anleihen).

Im Referenzzeitraum lag der gewichtete durchschnittliche ESG-Basis-Score des Fonds bei 61,16 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 55,40.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Im Referenzzeitraum waren 92,49 % des Fondsvermögens in auf E/S-Merkmale ausgerichtete Anlagen investiert. Dazu gehörten währungs- und zinsbezogene Derivate.

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 Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt waren, betrug 0 %. Die Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum betrug 5,77. Der prozentuale Anteil der Investitionen in grüne Anleihen betrug 40,55 %. Der prozentuale Anteil der Investitionen in Anleihen mit fester Mittelverwendung (keine grüne Anleihen) betrug 11,74 %.

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert	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%	0,00%	0,00%
Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt sind	0,00%	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum und	5,77	9,58	6,81	3,34
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen.	40,55%	9,88%	9,92%	10,28%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen mit fester Mittelverwendung (keine grüne Anleihen)	11,74%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Werte entsprechen denjenigen der vorherigen Zeiträume. In der Tabelle des obigen Abschnitts ist die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren in früheren Zeiträumen abgebildet.

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 40,55 % seines Portfolios in grüne Anleihen, bei denen der Emittent angab, wofür die Erträge verwendet werden, um den zugrunde liegenden ökologischen oder sozialen Projekten zugute zu kommen, wie zum Beispiel:

- effiziente Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land
- Erzeugung erneuerbarer Energie
- Reduzierung von Abfall und Treibhausgasemissionen sowie Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt
- Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft

Der Fonds kann auch in soziale Anleihen investieren, bei denen der Emittent festgelegt hat, dass die Erlöse sozialen Zielen zugute kommen sollen, wie z. B:

- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- soziale Integration und Entwicklung des Gemeinwesens
- gute Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern
- sozialer Schutz der schwächsten Mitglieder der Gemeinschaft, insbesondere ausgegrenzte und/oder marginalisierte Bevölkerungsgruppen und/oder Gemeinschaften, Frauen und/oder sexuelle und geschlechtsbezogene Minderheiten, alternde Bevölkerungsgruppen und gefährdete Jugendliche
- allgemeiner Zugang zu grundlegender sozialer Infrastruktur, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung oder
- Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

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 nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich beeinträchtigt?

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. Bei jeder angestrebten nachhaltigen Investition ging der Anlageverwalter wie folgt 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. 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
- 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?

Im Bezugszeitraum waren die größten Investitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) die folgenden:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. Der Bezugszeitraum ist der Zeitraum 2025-07-01 - 2026-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTN F	Staatsanleihen	10,05%	Brasilien
TITULOS DE TESORERIA B	Staatsanleihen	8,30%	Kolumbien
Spain Government Bond	Staatsanleihen	7,79%	Spanien
PANAMA REPUBLIC OF	Staatsanleihen	6,04%	Panama
POLAND REPUBLIC OF	Staatsanleihen	5,48%	Polen
MALAYSIA GOVT	Staatsanleihen	4,97%	Malaysia
ASIAN DEVELOPMENT BANK	Supranational	4,38%	Philippinen



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

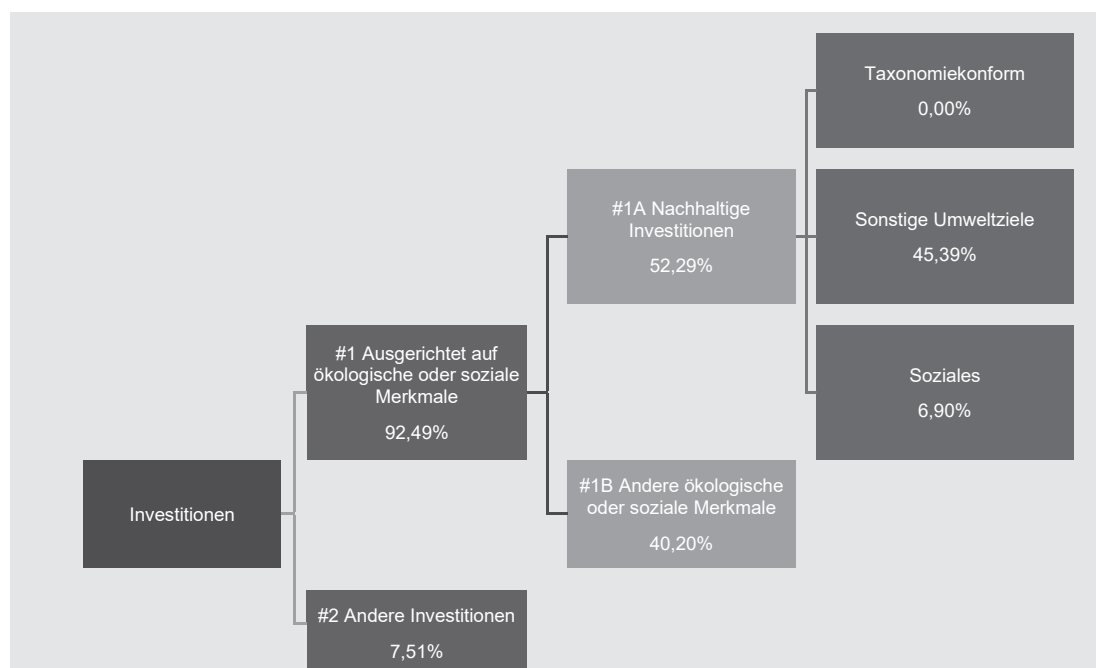
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 52,29 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 92,49 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Anteil (7,51 %) des Portfolios bestand aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden und/oder als Sicherheiten für Derivate dienen, die naturgemäß nicht an den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet werden können.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds im Referenzzeitraum 52,29 % 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.

Anlagekategorie	Vermögensallokation im historischen Vergleich			
	2026	2025	2024	2023
Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	92,49%	92,43%	89,42%	94,22%
#2 Andere Investitionen	7,51%	7,57%	10,58%	5,78%
#1A Nachhaltige Investitionen	52,29%	9,88%	9,92%	10,28%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	40,20%	82,55%	79,50%	83,94%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	45,39%	9,88%	9,92%	10,28%
Soziales	6,90%	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Teilsektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Bezugszeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigste Sektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	81,42%
Supranational	11,07%
Wichtigste Teilsektoren	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	81,42%
Supranational	11,07%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten werden angegeben als Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

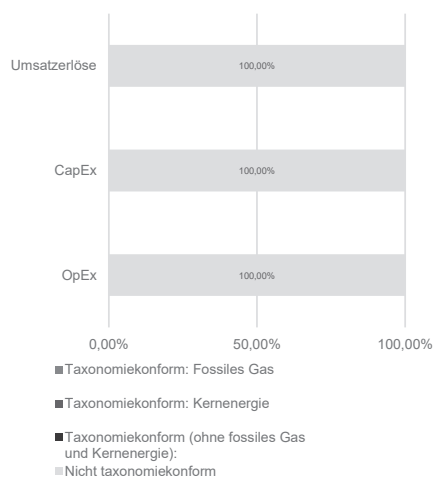
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

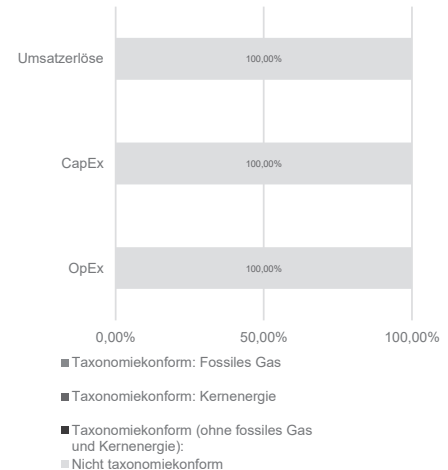
☒ Nein

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*



In dieser Grafik sind 100,00% der Gesamtinvestitionen erfasst.

* 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?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 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 der 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 können, enthielt der Fonds im Referenzzeitraum 45,39 % „nachhaltige Anlagen“ mit einer ökologischen Zielsetzung, die laut der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden können.



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 7,51 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene und/oder als Sicherheit für Derivate 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 Staatsanleihen der 10 % der Länder mit den niedrigsten Werten basierend auf dem unternehmenseigenen aggregierten TGM-ESGI-Score aus.
- Der Fonds investierte mindestens 50 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei handelte es sich ausschließlich um Anleihen mit fester Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten begeben wurden (mindestens 25 % grüne Anleihen).
- 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 Eingrenzung des Anlageuniversums wurden zunächst Länder ausgeschlossen, die internationalen Sanktionen unterliegen. Anschließend wurden die Länder, deren aggregierte ESG-Scores zu den niedrigsten 10 % des Anlageuniversums gehörten, aus dem Anlageuniversum des Fonds für Staatsanleihen ausgeschlossen. Im Zeitraum von Juli 2025 bis März 2026 wurden die Länder mit den schlechtesten Bewertungen nacheinander in jeder der ESG-Kategorien ausgeschlossen. Die Ausschlüsse erfolgen nun auf der Grundlage eines aggregierten Scores. Auf das verbleibende Anlageuniversum wurde der Ausschluss von Ländern mit der schwächsten ESG-Bewertung angewandt. Die Ausschlusskriterien für auf das Übereinkommen von Paris abgestimmte Referenzwerte sind auf die Bestände des Fonds nicht anwendbar, da der Fonds im Bezugszeitraum keine Unternehmensanleihen hielt.



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 Investment Funds sind bei den folgenden Büros von Franklin Templeton 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: +352 342 080 9876

E-Mail: service.France.franklintempleton@fisglobal.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 69 506 03 662

Gebührenfreie Rufnummer in Deutschland: 08 00 0 73 80 02

Gebührenfreie Rufnummer in Österreich: 08 00 29 59 11

E-Mail: info.germany.franklintempleton@fisglobal.com

ITALIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Italien

Corso Italia n.1

20122 Mailand, Italien

Tel.: +39 02 3061 6922 Fax: +352 342 080 9860

Gebührenfreie Rufnummer in Italien: 800 915 919

E-Mail: service.Italy.franklintempleton@fisglobal.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: +352 342 080 9861

E-Mail: service.Lux.franklintempleton@fisglobal.com

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Belgien

Rue Belliard 40

1040 Brüssel

Belgien

Tel.: +352 27 94 0990 Fax: +352 342 080 9860

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: +352 342 080 9880

E-Mail: service.Spain.franklintempleton@fisglobal.com

SCHWEIZ

FRANKLIN TEMPLETON SWITZERLAND LTD

Talstrasse 41

8001 Zürich, Schweiz

Tel.: +41 (0) 44 217 81 81 Fax: +352 342080 9861

E-Mail: info.CH.franklintempleton@fisglobal.com

VEREINIGTES KÖNIGREICH

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

P.O. BOX 24064, Edinburgh EH3 1EX, Vereinigtes

Königreich

Tel.: +44 20 7904 1843 Fax: +44 208 602 1081

Gebührenfreie Rufnummer im Vereinigten Königreich von

Großbritannien: 0800 305 306

E-Mail: franklintempletonuk@fisglobal.com

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 342080 9901

Tel.: +48 22 541 75 88 (nur für Privatanleger aus Polen)

Tel.: +420 225 379 174 (für tschechische und slowakische Kunden)

E-Mail: service.CEE.franklintempleton@fisglobal.com

ASIEN

HONGKONG

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

62/F, Two International Finance Centre,

8 Finance Street, Central, Hongkong

Tel.: +852 2805 0033 Fax: +852 2877 7350

E-Mail: service.HK.franklintempleton@fisglobal.com

SINGAPUR

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

2 Central Boulevard,

IOI Central Boulevard Towers,

West Towers #34-01,

Singapur, 018916

Tel.: +65 6337 3933 Fax: +65 6332 2296

E-Mail: service.SG.franklintempleton@fisglobal.com

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
E-Mail: service.USIntl.franklintempleton@fisglobal.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 10 344 0686
E-Mail: service.SouthAfrica.franklintempleton@fisglobal.com

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: +352 342 080 9871
E-Mail: service.Dubai.franklintempleton@fisglobal.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 Luxembourg
Großherzogtum
Luxemburg
Tel.: +352 (27) 94 0990
Fax: +352 (46) 66-76