

RAPORT PÓLROCZNY NIEZBADANY PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

# FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

société d'investissement à capital variable

31 grudnia 2022 r.



FRANKLIN  
TEMPLETON

# FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

société d'investissement à capital variable

## RAPORT PÓŁROCZNY NIEZBADANY PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

Niniejsze sprawozdanie nie stanowi oferty ani propozycji oferty zakupu tytułów uczestnictwa funduszy Franklin Templeton Investment Funds (w dalszej części dokumentu zwanych „Towarzystwem”). Zlecenia subskrypcji należy składać na podstawie aktualnej wersji, odpowiednio, prospektu informacyjnego oraz dodatku do niego, odpowiednich dostępnych Dokumentów zawierających kluczowe informacje („KID”) lub Dokumentów zawierających kluczowe informacje dla inwestorów („KIID”), egzemplarza najnowszego dostępnego raportu rocznego zbadanego przez biegłego rewidenta oraz, jeśli opublikowano później, najnowszego raportu półrocznego niezbadanego przez biegłego rewidenta.

# Spis treści

<b>Informacje ogólne</b> .....	<b>4</b>	Franklin NextStep Dynamic Growth Fund .....	318
<b>Zarząd</b> .....	<b>5</b>	Franklin NextStep Growth Fund .....	319
<b>Raport Zarządzających inwestycjami</b> .....	<b>7</b>	Franklin NextStep Moderate Fund.....	320
<b>Wyniki funduszy</b> .....	<b>9</b>	Franklin NextStep Stable Growth Fund.....	321
<b>Zestawienie aktywów netto</b> .....	<b>11</b>	Franklin Strategic Income Fund.....	322
<b>Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto</b> ..	<b>27</b>	Franklin Technology Fund .....	331
<b>Dane statystyczne</b> .....	<b>43</b>	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund.....	334
<b>Noty objaśniające do sprawozdania finansowego</b> ..	<b>67</b>	Franklin U.S. Government Fund.....	336
<b>Harmonogram inwestycji</b> .....	<b>163</b>	Franklin U.S. Low Duration Fund .....	346
Franklin Biotechnology Discovery Fund .....	163	Franklin U.S. Opportunities Fund .....	353
Franklin Disruptive Commerce Fund .....	165	Franklin UK Equity Income Fund.....	357
Franklin Diversified Balanced Fund.....	167	Templeton All China Equity Fund.....	359
Franklin Diversified Conservative Fund.....	174	Templeton Asia Equity Total Return Fund.....	362
Franklin Diversified Dynamic Fund.....	181	Templeton Asian Bond Fund.....	364
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund.....	188	Templeton Asian Growth Fund .....	365
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund.....	191	Templeton Asian Smaller Companies Fund.....	368
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund.....	193	Templeton BRIC Fund .....	371
Franklin Euro Government Bond Fund.....	196	Templeton China A-Shares Fund.....	374
Franklin Euro High Yield Fund.....	197	Templeton China Fund .....	376
Franklin Euro Short Duration Bond Fund .....	200	Templeton Eastern Europe Fund.....	379
Franklin European Corporate Bond Fund.....	204	Templeton Emerging Markets Bond Fund .....	382
Franklin European Social Leaders Bond Fund.....	206	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund.....	385
Franklin European Total Return Fund.....	207	Templeton Emerging Markets Fund.....	390
Franklin Flexible Alpha Bond Fund.....	210	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund....	393
Franklin Genomic Advancements Fund.....	213	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund...	395
Franklin Global Aggregate Bond Fund .....	215	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund .....	398
Franklin Global Convertible Securities Fund .....	217	Templeton Euroland Fund .....	400
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund ....	219	Templeton European Dividend Fund .....	402
Franklin Global Fundamental Strategies Fund.....	221	Templeton European Opportunities Fund.....	404
Franklin Global Green Bond Fund.....	230	Templeton European Small-Mid Cap Fund.....	406
Franklin Global Growth Fund.....	232	Templeton Frontier Markets Fund.....	408
Franklin Global Income Fund .....	234	Templeton Global Balanced Fund .....	410
Franklin Global Managed Income Fund .....	239	Templeton Global Bond (Euro) Fund .....	414
Franklin Global Multi-Asset Income Fund.....	244	Templeton Global Bond Fund.....	415
Franklin Global Real Estate Fund.....	250	Templeton Global Climate Change Fund.....	417
Franklin Gold and Precious Metals Fund .....	252	Templeton Global Equity Income Fund.....	419
Franklin Gulf Wealth Bond Fund .....	256	Templeton Global Fund .....	421
Franklin High Yield Fund .....	259	Templeton Global High Yield Fund .....	423
Franklin Income Fund.....	264	Templeton Global Income Fund.....	429
Franklin India Fund.....	271	Templeton Global Smaller Companies Fund.....	433
Franklin Innovation Fund .....	274	Templeton Global Total Return Fund .....	436
Franklin Intelligent Machines Fund.....	277	Templeton Global Total Return II Fund.....	438
Franklin Japan Fund.....	279	Templeton Growth (Euro) Fund .....	440
Franklin K2 Alternative Strategies Fund .....	281	Templeton Latin America Fund.....	443
Franklin MENA Fund .....	303	<b>Informacje dodatkowe</b> .....	<b>445</b>
Franklin Mutual European Fund .....	305	<b>Wykaz oddziałów Franklin Templeton</b> .....	<b>461</b>
Franklin Mutual Global Discovery Fund.....	307		
Franklin Mutual U.S. Value Fund.....	310		
Franklin Natural Resources Fund.....	313		
Franklin NextStep Balanced Growth Fund .....	316		
Franklin NextStep Conservative Fund.....	317		

## Informacje ogólne na dzień 31 grudnia 2022 r.

### **société d'investissement à capital variable**

8A, rue Albert Borschette L-1246 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga  
(Registered with the registre de commerce et des sociétés, Luxembourg, pod numerem B 35 177)

### **ZARZĄD:**

#### **Prezes**

*Gregory E. Johnson*  
FRANKLIN RESOURCES, INC.  
One Franklin Parkway  
San Mateo, CA 94403-1906  
Stany Zjednoczone Ameryki

#### **Członkowie zarządu**

*Anouk Agnes*  
Niezależny członek zarządu  
22, rue Charles Darwin  
L-1433 Luksemburg  
Wielkie Księstwo Luksemburga

*Mark G. Holowesko*

Prezes  
HOLOWESKO PARTNERS LTD.  
Shipston House  
P.O. Box N-7776, West Bay Street, Lyford Cay,  
Nassau, Bahamy

*Joseph La Rocque*

Niezależny członek zarządu  
203 Midhurst Road  
Baltimore, Maryland 21209  
Stany Zjednoczone Ameryki

*William C.P. Lockwood*

Niezależny członek zarządu  
Poste restante, Avenue du Général de Gaulle  
57570 Cattenom,  
Francja

*Jed A. Plafker*

Wiceprezes wykonawczy, Global Alliances and New  
Business Strategies  
FRANKLIN RESOURCES, INC.  
One Franklin Parkway  
San Mateo, CA 94403-1906  
Stany Zjednoczone Ameryki

*Craig S. Tyle*

Starszy doradca prawny  
FRANKLIN RESOURCES, INC.  
One Franklin Parkway  
San Mateo, CA 94403-1906  
Stany Zjednoczone Ameryki

### **SPÓŁKA ZARZĄDZAJĄCA:**

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES  
S.à r.l.  
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg  
Wielkie Księstwo Luksemburga

### **SIEDZIBA:**

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg  
Wielkie Księstwo Luksemburga

### **AGENT ADMINISTRACYJNY:**

J.P. Morgan SE, Oddział w Luksemburgu  
European Bank and Business Centre  
6C route de Trèves, L-2633 Senningerberg  
Wielkie Księstwo Luksemburga

### **AGENT REJESTROWY I TRANSFEROWY:**

VIRTUS PARTNERS FUND SERVICES LUXEMBOURG  
S.à r.l. (Począwszy od dnia 3 października 2022 r.)  
8A, rue Albert Borschette  
L-1246 Luksemburg  
Wielkie Księstwo Luksemburga

### **GLÓWNY DYSTRYBUTOR:**

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES  
S.à r.l.  
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg  
Wielkie Księstwo Luksemburga

### **DEPOZYTARIUSZ I AGENT DS. NOTOWAŃ:**

J.P. Morgan SE, Oddział w Luksemburgu  
European Bank and Business Centre  
6C route de Trèves, L-2633 Senningerberg  
Wielkie Księstwo Luksemburga

### **PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH:**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luksemburg  
Wielkie Księstwo Luksemburga

### **DORADCY PRAWNI:**

ELVINGER HOSS PRUSSEN, société anonyme  
2, Place Winston Churchill  
B.P 425  
L-2014 Luksemburg  
Wielkie Księstwo Luksemburga



# Zarząd

## ZARZĄD

### Prezes Wykonawczy

#### Gregory E. Johnson

Greg Johnson (61) jest prezesem Zarządu Franklin Resources, Inc.

W 2004 roku Greg Johnson został wybrany na jednego z dyrektorów generalnych Franklin Resources, a od 2005 roku do lutego 2020 roku pełnił funkcję dyrektora generalnego spółki. W tym czasie Franklin Templeton stała się jedną z najbardziej uznanych na świecie spółek sektora zarządzania aktywami. W 2020 roku Greg Johnson został prezesem wykonawczym.

Greg Johnson zdobył tytuł licencjata z rachunkowości i zarządzania biznesem w 1983 r. na uczelni Washington and Lee University oraz certyfikat dyplomowanego biegłego księgowego CPA (Certified Public Accountant) w 1985 r. Jest członkiem zarządu i byłym prezesem Rady Gubernatorów instytutu ICI (Investment Company Institute). W przeszłości Greg Johnson był wiceprezesem Mutual Fund Forum i prezesem zachodniego dystryktu Securities Industry Association. Obecnie pełni funkcję członka zarządu organizacji Jumpstart zajmującej się sprawami edukacji i wczesnego alfabetyzmu. Uprzednio był członkiem zarządu San Francisco Symphony. Greg Johnson jest prezesem i wyznaczoną osobą sprawującą kontrolę nad San Francisco Giants oraz jest członkiem komitetu ds. audytu i komitetu ds. konkurencji Major League Baseball.

### Członkowie zarządu

#### Mark G. Holowesko

Mark Holowesko (62 lat) otrzymał nominację na członka Zarządu w dniu 30 listopada 1994 roku. Jest współnikiem, założycielem i dyrektorem naczelnym Holowesko Partners Ltd (HPL). Jesienią 2000 roku założył firmę Templeton Capital Advisors, której celem było świadczenie usług na rzecz inwestorów instytucjonalnych i zamożnych klientów. Po zmianie nazwy na Holowesko Partners firma pod kierownictwem Marka Holowesko konsekwentnie rozwija się i jest obecnie jedną z najważniejszych globalnych firm hedgingowych w swojej branży.

Kariera inwestycyjna Marka Holowesko rozpoczęła się w roku 1985, kiedy dołączył do Templeton Global Advisors jako analityk rynkowy. W 1987 roku powierzono mu bieżące zarządzanie wszystkimi portfelami zarządzanymi wcześniej przez Sir Johna Templetona, włącznie z funduszami Templeton Growth Fund oraz Templeton Foreign Fund. W 1989 r. Mark Holowesko objął funkcję dyrektora ds. badań w Templeton Global Equity Funds, zaś później, w 1996 roku, zaczął pracę na stanowisku dyrektora naczelnego ds. inwestycji funduszu.

Był członkiem komisji wykonawczej Templeton, Galbraith & Hansberger od 1987 do 1992 roku, a w latach 1992-2000 członkiem komisji wykonawczej Franklin Resources. W latach 1992-2000 pełnił także funkcję członka Zarządu, prezesa i szefa działu inwestycji Templeton Global Advisors Ltd.

#### Jed A. Plafker

Pan Plafker (51) jest wiceprezesem Global Alliances and New Business Strategies dla Franklin Templeton. Na tym stanowisku pan Plafker odpowiada za rozwój technologii finansowej związanej z dystrybucją i zarządzaniem zasobami cyfrowymi spółki, przy jednoczesnym zapewnieniu, aby firma w pełni wykorzystywała ten potencjał w kontaktach z doradcami finansowymi i klientami. Ponadto wraz z dyrektorem naczelnym opracowuje realizację przejęcia Legg Mason, współpracując przy tym ściśle z wyspecjalizowanymi zarządzającymi inwestycjami w celu maksymalizacji koordynacji i funkcjonujących połączeń w ramach wszystkich aspektów firmy. Pan Plafker jest także odpowiedzialny za działalność zamkniętych funduszy spółki, przedsięwzięcia joint venture, zarządzanie produktami, alokacje kapitału zaangażowanego, kierowanie funkcjonowaniem zarządu oraz inicjatywy kierowane bezpośrednio do klienta. Pan Plafker jest także członkiem zarządu różnych jednostek korporacyjnych i inwestycyjnych Franklin Templeton, jak również członkiem komitetu wykonawczego Franklin Resources, niewielkiego zespołu liderów najwyższego szczebla, odpowiedzialnego za kształtowanie ogólnej strategii spółki.

Przed objęciem w 2020 roku obecnej funkcji, pan Plafker pełnił rolę wiceprezesa wykonawczego Global Advisory Services, nadzorując globalne działania Franklin Templeton w zakresie dystrybucji, w tym sprzedaż detaliczną i instytucjonalną, wprowadzanie na rynek oraz strategię produktową. Jeszcze wcześniej, począwszy od 2006 roku, był on odpowiedzialny za dystrybucję w skali międzynarodowej. Pan Plafker dołączył do zespołu Franklin Templeton jako prawnik korporacyjny w 1994 roku, a następnie pełnił funkcję głównego radcy prawnego na region Azji. W 2001 roku, przejmując obowiązki dyrektora krajowego w Hongkongu, pan Plafker stał się odpowiedzialny za dystrybucyjną stronę działalności. Następnie został dyrektorem zarządzającym na region Europy.

Pan Plafker uzyskał tytuł licencjata z zakresu ekonomii i biznesu nadany przez Lafayette College w Easton w stanie Pensylwania oraz stopień doktora prawa na University of Miami w Coral Gables na Florydzie.

### **William C. P. Lockwood**

William Lockwood (66 lat) otrzymał nominację do Zarządu Franklin Templeton Investment Funds w dniu 1 grudnia 2014 r. Dołączył do zespołu Franklin Templeton w 1992 r. i pełnił funkcję Dyrektora Generalnego spółki zależnej Franklin Templeton Luxembourg oraz Franklin Templeton Investment Funds do grudnia 2005 r. Od grudnia 2005 r. do stycznia 2014 r. był Administratorem Franklin Templeton Investment Funds, a następnie Franklin Templeton International Services S.à r.l. Do jego obowiązków jako Administratora należało zarządzanie i nadzór w ramach unijnego prawodawstwa dotyczącego UCITS, a podlegał bezpośrednio pod Zarząd Franklin Templeton Investment Funds. Pan Lockwood pracuje w branży usług finansowych w Luksemburgu od 1982 r. Jest biegłym księgowym będącym członkiem szkockiego instytutu dyplomowanych księgowych (Institute of Chartered Accountants of Scotland) oraz londyńskiego Chartered Institute for Securities & Investment. Był dyrektorem i międzynarodowym wiceprzewodniczącym luksemburskiego stowarzyszenia ALFI (Luxembourg Fund Industry Association) oraz członkiem rady w Institute of Chartered Accountants of Scotland.

### **Craig S. Tyle**

Craig S. Tyle (62) jest Starszym doradcą Franklin Templeton. Przed objęciem aktualnie zajmowanego stanowiska Pan Tyle pełnił funkcję Wiceprezesa wykonawczego i Głównego radcy prawnego we Franklin Resources, Inc. oraz sprawował nadzór nad działalnością działu prawnego, działu ds. zgodności z przepisami i działu ds. zgodności inwestycyjnej. Pan Tyle dołączył do Franklin Templeton w 2005 roku. Wcześniej był partnerem w Shearman & Sterling LLP w Waszyngtonie, D.C., a do jego klientów należały spółki z branży doradztwa inwestycyjnego, przedsiębiorstwa inwestycyjne i niezależni członkowie zarządu spółek inwestycyjnych. Zanim rozpoczął pracę dla Shearman & Sterling, Pan Tyle był Głównym radcą prawnym w instytucie ICI (Investment Company Institute), krajowym stowarzyszeniu branży funduszy inwestycyjnych. Jako Główny radca prawny, Pan Tyle pomagał przy formułowaniu branżowych opinii dotyczących propozycji legislacyjnych i regulacyjnych, jak również odpowiadał za przygotowywanie treści wystąpień przed Kongresem oraz dokumentów składanych do amerykańskiej komisji papierów wartościowych i giełd, jak i do innych federalnych, stanowych i zagranicznych agencji regulacyjnych. Przed objęciem stanowiska Głównego radcy prawnego, pan Tyle pełnił szereg różnych funkcji w dziale prawnym instytutu ICI. Craig S. Tyle rozpoczął karierę jako prawnik w Sullivan & Cromwell LLP w Nowym Jorku. Pan Tyle ukończył Swarthmore College uzyskując tytuł licencjata z wyróżnieniem oraz Harvard Law School z tytułem *magna cum laude*.

### **Anouk Agnes**

Anouk Agnes (49) jest niezależnym członkiem zarządu do spraw finansowych. Obecnie pełni funkcję członka zarządu w różnych funduszach inwestycyjnych oraz spółkach zarządzających w Luksemburgu. Do maja 2022 roku pani Agnes pełniła funkcję Doradcy ds. ekonomicznych na rzecz Premiera Luksemburga. Pani Agnes dołączyła do Kancelarii Premiera po 7 latach pracy w Stowarzyszeniu Luksemburskiej Branży Funduszy, w którym była Zastępcą dyrektora generalnego oraz Dyrektorem ds. komunikacji i rozwoju biznesu. Pani Agnes pracowała wcześniej jako Doradca w Ministerstwie Finansów i była odpowiedzialna przede wszystkim za rozwój centrum finansowego. W tym zakresie pełniła funkcję Sekretarza generalnego Komitetu Wysokiego Szczebla ds. Centrum Finansowego, a także Zastępcy dyrektora generalnego agencji ds. rozwoju centrum finansowego (Luxembourg for Finance). Na początku swojej kariery zawodowej Pani Agnes była odpowiedzialna za międzynarodową współpracę na rzecz rozwoju na Filipinach i w Namibii. Pani Agnes posiada tytuł magistra prawa (LL.M) i nauk politycznych (M.Sc.).

### **Joseph La Rocque**

Joseph La Rocque (55) jest założycielem i świadczy usługi konsultacyjne z dziedziny amerykańskiego podatku dochodowego w imieniu Lighthouse Tax Advisors w Baltimore, Maryland, USA. Pan La Rocque pełni również funkcję niezależnego członka zarządu w funduszach i spółkach zarządzających z siedzibą w Luksemburgu i w Irlandii. Jest on także prezesem jednostek Franklin Templeton Fund w Irlandii. Wcześniej pełnił także funkcję Dyrektora zarządzającego odpowiedzialnego za Affiliate Strategic Initiatives w Legg Mason. Pan La Rocque pracował w Legg Mason od 2001 roku do lipca 2019 roku. Jest biegłym rewidentem, a w latach 1991-2001 pracował w PricewaterhouseCoopers w Bostonie, Massachusetts, Dublinie, Irlandii i Baltimore, Maryland na różnych stanowiskach, ostatnio jako Starszy zarządzający w globalnym biurze usług finansowych.

## Raport Zarządzających inwestycjami za sześć miesięcy do dnia 31 grudnia 2022 r.

W sześciomiesięcznym okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2022 r. kursy akcji na całym świecie zasadniczo wzrosły, ponieważ akcje na rynkach rozwiniętych przyniosły niewielkie zyski, a akcje na rynkach wschodzących i granicznych odnotowały straty, wszystkie w USD. Po znacznych wzrostach w pierwszej połowie trzeciego kwartału 2022 r. akcje na świecie odnotowały gwałtowne spadki, ponieważ inwestorzy obawiali się, że gospodarka światowa ulegnie osłabieniu lub wejdzie w stan recesji w związku z tym, że wiele banków centralnych zacieśniło politykę pieniężną, aby walczyć z utrzymującą się wysoką inflacją. Po tym, jak w połowie października akcje na świecie osiągnęły najniższe poziomy w 2022 r., wielu inwestorów zaczęło optymistycznie postrzegać możliwość zmniejszenia przez amerykańską Rezerwę Federalną (Fed) tempa zacieśniania polityki w grudniu. W czwartym kwartale sytuacja na światowych rynkach akcji uległa poprawie, ponieważ zyski osiągnięte w październiku i listopadzie z nawiązką zrównoważyły grudniowe straty. Jednak w miarę zbliżania się końca kwartału, inwestorzy ponownie zaczęli obawiać się o spowolnienie wzrostu gospodarczego na świecie wskutek agresywnego podnoszenia stóp procentowych przez wiele banków centralnych w ciągu roku, co doprowadziło do wycofywania środków z rynków akcji, które zakończyły 2022 rok najniższą roczną stratą od czasu globalnego kryzysu finansowego w 2008 r. Trwająca wojna pomiędzy Rosją i Ukrainą oraz zwiększenie przypadków zachorowań na COVID-19 w Chinach po złagodzeniu przez ten kraj polityki całkowitego wyeliminowania tej choroby również miały istotny wpływ na nastroje inwestorów.

W trzecim kwartale rynki akcji w Europie były osłabione obawami inwestorów o potencjalną recesję, znacznym spadkiem kursu euro w stosunku do dolara amerykańskiego oraz wysokimi cenami energii. W czwartym kwartale kursy akcji na rynkach europejskich wzrosły, ponieważ wielu inwestorów miało nadzieję, że spowolniony wzrost gospodarczy i umiarkowana inflacja skłonią Europejski Bank Centralny (EBC) i Bank Anglii (BoE) do zwolnienia tempa podwyżek stóp procentowych. Wzrost gospodarczy w strefie euro spowolnił w trzecim kwartale, a działalność produkcyjna w bloku walutowym skurczyła się w grudniu po raz szósty z rzędu. EBC podniósł swoją główną stopę procentową czterokrotnie w analizowanym okresie do poziomu najwyższego od 14 lat. W Europie gospodarka Wielkiej Brytanii skurczyła się w trzecim kwartale w porównaniu z poprzedzającym okresem trzymiesięcznym, a działalność produkcyjna spadła w grudniu piąty miesiąc z rzędu. BoE także podniósł swoją główną stopę bankową cztery razy w ciągu omawianego półrocza do poziomu najwyższego od 2008 roku.

Akcje na rynku amerykańskim pozostawały pod presją przez większą część drugiej połowy, jak i przez większą część 2022 roku, z powodu obaw inwestorów, że agresywne podwyżki stóp procentowych przez Fed doprowadzą gospodarkę amerykańską do recesji, chociaż optymizm, że umiarkowana inflacja może skłonić Fed do zwolnienia tempa podwyżek stóp, zdawał się czasami poprawiać nastroje inwestorów. Silny rynek pracy w USA w połączeniu z utrzymującą się na wysokim poziomie inflacją skłonił Fed do podniesienia docelowej stopy funduszy federalnych o 75 punktów bazowych w lipcu, wrześniu i listopadzie oraz o 50 punktów bazowych w grudniu, do poziomu najwyższego od 2007 roku. W międzyczasie gospodarka amerykańska, po skurczeniu się w pierwszym i drugim kwartale, odnotowała poprawę w trzecim kwartale; jednakże, działalność produkcyjna doświadczyła w grudniu spowolnienia drugi miesiąc z rzędu, ponieważ zmniejszeniu uległy produkcja, nowe zamówienia i zwiększyły zaległości.

Na rynkach kredytowych w drugiej połowie 2022 roku nadal dominowały całoroczne trendy rynków finansowych, w tym wysoka inflacja, zacieśnianie polityki monetarnej, wzrost rentowności obligacji, silniejszy dolar amerykański i rosnące obawy o globalny wzrost, a wszystko to w cieniu toczącej się wojny rosyjsko-ukraińskiej (a w niektórych przypadkach zaostrzone trwaniem tego konfliktu zbrojnego). Ostatnia część omawianego okresu charakteryzowała się jednak delikatną prolongatą oddziaływania wielu z tych czynników: wydaje się, że inflacja w wielu krajach osiągnęła szczyt, rentowność obligacji spadała, trend umacniania się dolara amerykańskiego wykazywał pewne znaki złagodzenia, a banki centralne przede wszystkim albo zwolniły tempo podwyższania stóp procentowych, albo nawet wstrzymały te podwyżki, w zależności od tego, w jakim punkcie cyklu się znajdowały. W całym tym okresie sześciu miesięcy rentowność obligacji wzrosła w większości krajów, z wyjątkiem niektórych krajów wschodzących Azji i Europy Środkowej.

W omawianym sześciomiesięcznym okresie ceny towarów spadły zasadniczo na całym świecie. Ceny towarów w globalnym indeksie cen towarów w zasadzie spadły w trzecim kwartale 2022 roku, ograniczając kompensacyjne kwartalne straty tej klasy aktywów po raz pierwszy od 2019 roku. Kryzys energetyczny w Europie wywierał wpływ na ceny gazu ziemnego w trzecim kwartale, podczas gdy ceny ropy naftowej, produktów rafinowanych i metali w tym kwartale spadły z powodu oczekiwań inwestorów dotyczących osłabienia popytu na światową skalę. Podwyższone stopy inflacji w Stanach Zjednoczonych, Europie i innych krajach skłoniły wiele światowych banków centralnych, zwłaszcza Fed, EBC i BoE, do agresywnego podwyższania stóp procentowych. Takie działania, obok zwiększonego ryzyka geopolitycznego, niepewności politycznej w Chinach, słabych danych dotyczących produkcji oraz bardziej defensywnych nastrojów na rynkach handlowych i finansowych były postrzegane jako czynniki hamujące wzrost gospodarczy i potencjalnie popyt na energię i surowce. Siła dolara amerykańskiego sprawiła, że wiele towarów stało się droższych dla zagranicznych nabywców, co jeszcze bardziej podwyższyło inflację i zmniejszyło popyt.

W czwartym kwartale ceny towarów odnotowały zasadniczo niewielkie wzrosty. Choć dynamika popytu zaczęła się rozluźniać, gospodarka światowa z trudem zaspokajała swoje potrzeby surowcowe, co utrzymywało poziom cen. Zarówno ten kwartał, jak i sześciomiesięczny okres cechowała znaczna zmienność cen, jednakże przewiduje się, że ceny energii i surowców w 2023 roku będą kształtować się znacznie poniżej maksimum z 2022 roku, ponieważ inwestorzy przygotowywali się na spadek aktywności gospodarczej. Wojna rosyjsko-ukraińska, która wywołała obawy o dostawy towarów i doprowadziła do podwyższenia inflacji cen towarów na całym świecie na początku 2022 roku po inwazji Rosji na Ukrainę, przestała być głównym czynnikiem wpływającym na aktywność rynkową w czwartym kwartale. Sytuacja podażowo-popytowa pozostała napięta do końca roku, przy czym okres od października do grudnia daleki był od szczytowych poziomów z początku roku, kiedy towary odnotowały najlepszy kwartał od 32 lat w ciągu pierwszych trzech miesięcy 2022 roku.

W naszej opinii, początek 2023 roku będzie charakteryzować się spowolnieniem tempa wzrostu na całym świecie do poziomu poniżej panującego trendu, a poziom ryzyka może okazać się wyższy niż przewidywany, ze względu na wpływ zaostrzenia polityki monetarnej. Sytuacja ta utrudnia wpływ utrzymującej się presji podażowej, w tym trwającej wojny rosyjsko-ukraińskiej, na poziom inflacji. W drugiej połowie 2022 roku bardziej ryzykowne aktywa były w zasadzie ograniczane wraz ze wzrostem obaw przed recesją, nawet jeśli korporacyjne wyniki finansowe kształtowały się ogólnie na dobrym poziomie. Ogólnie rzecz biorąc, akcje na całym świecie wymagają utrzymujących się wzrostów w celu zrównoważenia przyszłych spadków wycen. Prognozy zysków pozostają wysokie i podatne na obniżki. Zacieśnianie polityki pieniężnej doprowadziło do zwiększenia zmienności, co kompensuje wyniki akcji w dłuższym terminie, które naszym zdaniem są nadal relatywnie atrakcyjne. Wyceny długoterminowych obligacji wydają się w naszej ocenie uczciwe, a polityka monetarna oczekuje się, że będzie dalej zacieśniana. Ocenę tę należy jednak postrzegać poprzez potencjalne spowalniający wzrost gospodarczy i podwyższone poziomy niepewności na rynkach światowych. Jak wskazują główne wskaźniki finansowe, przełom w aktywności gospodarczej jest prawdopodobnie wciąż jeszcze przed nami, nawet jeśli bieżąca aktywność utrzymuje się na dość dobrym poziomie.

**ZARZĄDZAJĄCY INWESTYCJAMI**

Styczeń 2023 r.

Informacje zawarte w niniejszym sprawozdaniu są danymi historycznymi i nie stanowią prognozy przyszłych wyników.

## Wyniki funduszy

Zmiana procentowa do dnia 31 grudnia 2022 r.

	Referencyjna klasa tytułów uczestnictwa	Data wpro- wadzenia do obrotu	6 mies. %	1 rok %	3 lata %	5 lat %	10 lat %	Od wpro- wadzenia do obrotu %
Franklin Biotechnology Discovery Fund	A (acc) USD	03.04.00	8,7	(12,5)	(7,8)	3,0	129,7	226,0
Franklin Disruptive Commerce Fund	A (acc) USD	15.10.21	(1,0)	(49,8)	–	–	–	(59,5)
Franklin Diversified Balanced Fund	A (acc) EUR	23.03.15	(1,2)	(11,3)	5,2	0,7	30,6	(2,2)
Franklin Diversified Conservative Fund	A (acc) EUR	23.03.15	(4,1)	(15,6)	(12,2)	(16,1)	(4,8)	(18,5)
Franklin Diversified Dynamic Fund	A (acc) EUR	23.03.15	(0,5)	(10,3)	15,2	7,8	51,3	3,6
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	I (acc) USD	29.05.20	4,1	(9,4)	(0,2)	10,2	32,5	3,4
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	I (acc) USD	30.09.21	5,2	(16,6)	–	–	–	(17,3)
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	I (acc) USD	18.01.19	6,7	(15,9)	(12,5)	–	–	(3,1)
Franklin Euro Government Bond Fund	A (Ydis) EUR	08.01.99	(5,6)	(16,6)	(15,7)	(9,9)	3,6	53,4
Franklin Euro High Yield Fund	A (Ydis) EUR	17.04.00	5,2	(10,4)	(7,8)	(4,1)	20,0	86,3
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	A (acc) EUR	21.02.14	(1,0)	(3,3)	(2,9)	(3,7)	–	(1,1)
Franklin European Corporate Bond Fund	A (acc) EUR	30.04.10	(2,2)	(14,8)	(13,9)	(10,7)	4,1	18,8
Franklin European Social Leaders Bond Fund	A (acc) EUR	19.09.22	–	–	–	–	–	(2,7)
Franklin European Total Return Fund	A (acc) EUR	29.08.03	(2,9)	(14,7)	(11,1)	(7,0)	11,4	41,2
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	A (acc) USD	18.03.16	2,0	(3,4)	0,4	3,8	–	6,1
Franklin Genomic Advancements Fund	I (acc) USD	15.10.21	(6,8)	(38,4)	–	–	–	(40,9)
Franklin Global Aggregate Bond Fund	A (acc) USD	29.10.10	(0,5)	(13,1)	(12,1)	(8,1)	(8,0)	(2,1)
Franklin Global Convertible Securities Fund	A (acc) USD	24.02.12	5,6	(14,8)	20,9	49,8	98,3	98,7
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	S (Ydis) USD	08.01.99	(0,9)	(15,6)	(10,9)	–	–	(3,2)
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	A (acc) USD	25.10.07	(1,0)	(21,1)	(17,4)	(16,6)	6,0	20,4
Franklin Global Green Bond Fund	S (acc) EUR	19.09.22	–	–	–	–	–	(2,0)
Franklin Global Growth Fund	A (acc) USD	14.10.08	0,8	(29,9)	(4,9)	2,7	61,9	140,6
Franklin Global Income Fund	A (acc) USD	18.06.20	2,0	(9,6)	–	–	–	10,1
Franklin Global Managed Income Fund	S (acc) EUR	20.10.20	(0,8)	(9,1)	–	–	–	7,6
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	A (acc) EUR	26.04.13	(0,8)	(10,3)	3,9	(2,5)	–	17,5
Franklin Global Real Estate Fund	A (acc) USD	29.12.05	(6,4)	(26,8)	(14,6)	(4,4)	18,6	19,1
Franklin Gold and Precious Metals Fund	A (acc) USD	30.04.10	2,9	(22,7)	2,4	25,2	(31,9)	(43,8)
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	A (acc) USD	30.08.13	0,5	(9,5)	5,8	23,3	–	58,0
Franklin High Yield Fund	A (Mdis) USD	01.03.96	3,9	(10,4)	(1,7)	7,0	23,5	204,2
Franklin Income Fund	A (Mdis) USD	01.07.99	2,7	(7,3)	6,9	12,8	41,7	212,3
Franklin India Fund	A (acc) USD	25.10.05	8,2	(11,6)	25,4	13,9	103,6	381,4
Franklin Innovation Fund	A (acc) USD	08.11.19	(5,9)	(40,9)	3,6	–	–	10,4
Franklin Intelligent Machines Fund	A (acc) USD	15.10.21	4,7	(34,0)	–	–	–	(28,5)
Franklin Japan Fund	A (acc) JPY	01.09.00	2,6	(1,7)	19,7	2,4	112,7	4,6
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	A (acc) USD	15.09.14	1,0	(8,2)	(0,8)	2,4	–	14,2
Franklin MENA Fund	A (acc) USD	16.06.08	(4,4)	(9,1)	19,4	36,3	89,0	(14,4)
Franklin Mutual European Fund	A (acc) EUR <sup>1</sup>	03.04.00	3,1	(3,4)	0,5	5,1	43,2	133,9
Franklin Mutual Global Discovery Fund	A (acc) USD	25.10.05	4,2	(8,1)	2,5	8,4	51,9	116,6
Franklin Mutual U.S. Value Fund	A (acc) USD	07.07.97	5,4	(9,9)	1,0	9,9	74,8	283,5
Franklin Natural Resources Fund	A (acc) USD	12.07.07	16,7	29,0	35,5	10,5	(11,5)	(20,9)
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	A (Acc) USD	05.02.16	(1,0)	(16,9)	(5,3)	(2,1)	–	23,8
Franklin NextStep Conservative Fund	A (acc) USD	05.02.16	(2,1)	(15,6)	(6,3)	(1,2)	–	11,5
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	A (Acc) USD	05.02.16	(0,5)	(17,6)	(3,7)	(1,1)	–	31,0
Franklin NextStep Growth Fund	A (acc) USD	05.02.16	1,2	(17,9)	2,4	10,7	–	40,0
Franklin NextStep Moderate Fund	A (acc) USD	05.02.16	0,5	(16,8)	(0,1)	7,5	–	32,0
Franklin NextStep Stable Growth Fund	A (acc) USD	05.02.16	(1,7)	(14,7)	(9,2)	(5,9)	–	7,2
Franklin Strategic Income Fund	A (acc) USD	12.07.07	1,0	(11,8)	(7,5)	(1,6)	6,6	50,9
Franklin Technology Fund	A (acc) USD	03.04.00	(6,3)	(44,4)	10,5	54,6	256,3	165,1
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	A (Mdis) USD	01.06.94	1,2	1,3	1,5	5,2	5,3	67,3
Franklin U.S. Government Fund	A (Mdis) USD	28.02.91	(3,5)	(10,6)	(10,6)	(6,4)	(4,4)	152,3
Franklin U.S. Low Duration Fund	A (Mdis) USD	29.08.03	0,3	(5,4)	(3,1)	0,8	4,7	27,0
Franklin U.S. Opportunities Fund	A (acc) USD	03.04.00	(4,2)	(37,1)	4,5	35,5	160,3	101,7
Franklin UK Equity Income Fund	A (Ydis) GBP	14.09.20	3,6	0,6	–	–	–	26,9
Templeton All China Equity Fund	S (acc) USD	20.10.21	(15,9)	(29,4)	–	–	–	(35,9)
Templeton Asia Equity Total Return Fund	S (acc) USD	20.10.20	(0,3)	(16,1)	–	–	–	(4,9)
Templeton Asian Bond Fund	A (acc) USD	25.10.05	0,9	(7,1)	(10,7)	(11,0)	(13,2)	60,4
Templeton Asian Growth Fund	A (Ydis) USD	30.06.91	(6,3)	(23,6)	(14,4)	(16,9)	(6,9)	252,3
Templeton Asian Smaller Companies Fund	A (acc) USD	14.10.08	0,7	(20,6)	12,6	1,9	52,3	410,8
Templeton BRIC Fund	A (acc) USD	25.10.05	(1,9)	(22,8)	(19,1)	(11,7)	8,1	69,3
Templeton China A-Shares Fund	A (acc) USD	02.02.21	(18,5)	(31,0)	–	–	–	(35,9)
Templeton China Fund	A (acc) USD	01.09.94	(18,2)	(30,6)	(26,3)	(21,6)	(5,7)	147,3
Templeton Eastern Europe Fund	A (acc) EUR	10.11.97	(53,7)	(68,6)	(64,7)	(62,0)	(56,4)	12,5



## Wyniki Funduszu (ciąg dalszy)

Zmiana procentowa do dnia 31 grudnia 2022 r.

	Referencyjna klasa tytułów uczestnictwa	Data wpro- wadzenia do obrotu	6 mies. %	1 rok %	3 lata %	5 lat %	10 lat %	Od wpro- wadzenia do obrotu %
Templeton Emerging Markets Bond Fund	A (Qdis) USD	05.07.91	0,6	(15,9)	(26,8)	(30,6)	(24,8)	529,9
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	A (acc) USD	29.04.11	0,9	(17,7)	(16,4)	(16,4)	(9,8)	(11,6)
Templeton Emerging Markets Fund	A (Ydis) USD	28.02.91	0,1	(21,8)	(14,6)	(11,4)	4,2	261,6
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	A (acc) USD	28.02.91	–	(10,5)	(21,5)	–	–	(25,3)
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	A (acc) USD	18.10.07	3,1	(19,1)	10,5	(2,1)	50,9	25,4
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	A (acc) USD	30.09.20	(2,3)	(20,4)	–	–	–	(14,4)
Templeton Euroland Fund	A (acc) EUR	08.01.99	1,6	(12,5)	(14,2)	(13,9)	48,8	108,2
Templeton European Dividend Fund	A (acc) EUR	29.07.11	1,1	(5,9)	(11,5)	(6,2)	45,4	61,6
Templeton European Opportunities Fund	A (acc) EUR	29.12.00	0,4	(8,8)	(17,2)	(19,9)	15,8	34,5
Templeton European Small-Mid Cap Fund	A (acc) EUR	03.12.01	5,9	(9,4)	(13,3)	(15,2)	51,7	250,3
Templeton Frontier Markets Fund	A (acc) USD	14.10.08	(1,0)	(19,5)	(0,7)	(14,6)	8,5	78,3
Templeton Global Balanced Fund	A (Qdis) USD	01.06.94	(0,5)	(11,7)	(0,7)	1,0	30,4	265,5
Templeton Global Bond (Euro) Fund	A (acc) EUR	29.08.03	(1,2)	(9,6)	(18,1)	(23,9)	(19,4)	19,8
Templeton Global Bond Fund	A (Mdis) USD	28.02.91	1,6	(4,4)	(12,5)	(10,2)	(7,3)	391,4
Templeton Global Climate Change Fund	A (Ydis) EUR	26.04.91	8,7	(8,4)	22,6	33,0	121,6	538,4
Templeton Global Equity Income Fund	A (acc) USD	27.05.05	2,0	(12,1)	(4,1)	(3,8)	33,8	47,4
Templeton Global Fund	A (Ydis) USD	28.02.91	1,3	(18,1)	(9,9)	(13,8)	28,4	311,4
Templeton Global High Yield Fund	A (acc) USD	27.09.07	2,4	(12,9)	(11,5)	(9,9)	1,5	41,1
Templeton Global Income Fund	A (acc) USD	27.05.05	2,5	(13,7)	(14,1)	(17,7)	5,3	70,0
Templeton Global Smaller Companies Fund	A (Ydis) USD	08.07.91	2,4	(24,0)	(2,0)	(4,2)	43,6	375,6
Templeton Global Total Return Fund	A (acc) USD	29.08.03	0,8	(11,8)	(21,8)	(22,5)	(17,2)	134,9
Templeton Global Total Return II Fund	A (Acc) USD	18.06.20	2,4	(8,0)	–	–	–	(13,1)
Templeton Growth (Euro) Fund	A (acc) EUR	09.08.00	1,4	(7,9)	(1,5)	1,3	60,5	77,0
Templeton Latin America Fund <sup>2</sup>	A (Ydis) USD	28.02.91	7,1	7,1	(20,8)	(10,9)	(34,0)	491,4

Wyniki Funduszy przedstawione w tabeli to wyniki referencyjnych klas tytułów uczestnictwa w walucie bazowej Funduszu.

Tam, gdzie ujawnione zostaną tytuły uczestnictwa klasy A typu dystrybucyjnego „A(dis)”, wynik jest obliczany w oparciu o cały reinwestowany dochód (całkowitą stopę zwrotu). Informacje na temat tytułów uczestnictwa innych klas są udostępniane na żądanie.

<sup>1</sup> Data wprowadzenia do obrotu dotyczy Funduszu, jednakże referencyjna klasa tytułów uczestnictwa została wprowadzona w późniejszym terminie.

<sup>2</sup> Wyniki funduszu sprzed września 1996 roku wyłączono z kalkulacji, ponieważ w tamtym czasie stosowano inną strategię alokacji portfela.

Informacje na temat tytułów uczestnictwa innych klas są udostępniane na żądanie. Niniejsze sprawozdanie nie stanowi oferty ani propozycji oferty zakupu tytułów uczestnictwa. Zlecenia subskrypcji należy składać na podstawie aktualnej wersji prospektu informacyjnego, odpowiednich dostępnych Dokumentów zawierających kluczowe informacje („KID”)/ Dokumentów zawierających kluczowe informacje dla inwestorów („KIID”), egzemplarza najnowszego dostępnego raportu rocznego zbadanego przez biegłego rewidenta oraz, jeśli opublikowano później, najnowszego raportu półrocznego niezbadanego przez biegłego rewidenta. Cena tytułów uczestnictwa i osiągany z nich dochód mogą ulegać spadkom lub rosnać, w związku z czym nie ma gwarancji odzyskania pełnej zainwestowanej kwoty. Wyniki z przeszłości nie gwarantują przyszłych wyników. Na wartość inwestycji mogą wpływać wahania kursów walut.

Źródło danych: Wyniki – Franklin Templeton i JPMorgan

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Razem (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)	Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	52 756 749 342	1 665 178 589	3 637 579	178 105 220
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	2 307 036 824	106 442 129	101 681	5 214 673
Lokaty terminowe (nota 4)	415 081 104	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	70 588 478	–	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	87 335 323	2 016 235	1 870	5 803
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	241 325 793	10 941	306	1 110 795
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	253 555 733	402 457	764	659 318
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	16 457 970	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	50 988 726	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 8)	17 813	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	701 254	–	–	193 935
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	5 262 273	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	7 840 354	–	–	1 691 699
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	7 908 699	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	13 302 103	–	–	85 251
Inne należności	1 073 733	2 603	1 231	52
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>56 235 225 522</b>	<b>1 774 052 954</b>	<b>3 743 431</b>	<b>187 066 746</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	74 337 909	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	81 990 463	2 299 201	–	132 443
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	43 626 002	1 485 717	2 467	118 059
Oplaty za wyniki do zapłaty (nota 15)	1 287	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	143 847 815	5 531	18	5 583
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	5 219 662	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	6 999 735	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	45 364	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	5 714 994	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	6 434 415	–	–	731 086
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	9 477 148	–	–	–
Podatki do zapłaty	70 859 224	–	–	–
Koszty do zapłaty	55 517 685	1 707 331	10 447	134 701
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>504 071 703</b>	<b>5 497 780</b>	<b>12 932</b>	<b>1 121 872</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>55 731 153 819</b>	<b>1 768 555 174</b>	<b>3 730 499</b>	<b>185 944 874</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2022 r.	57 274 854 868	1 679 202 117	2 195 046	188 572 279
30 czerwca 2021 r.	79 308 111 958	2 547 213 681	–	199 947 130
30 czerwca 2020 r.	73 833 998 396	1 796 517 531	–	194 822 715

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)	Franklin Euro High Yield Fund (EUR)
96 998 035	133 245 803	14 539 834	14 136 656	160 295 290	71 869 102	228 825 006
3 536 729	3 441 275	437 377	557 334	18 080 065	2 729 525	14 851 926
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
4 467	2 971	-	-	-	49 133	81 200
1 092 129	366 051	280 397	216 098	3 120 121	160 853	3 323 687
324 520	195 710	15 034	-	2 150 298	-	641 122
-	-	-	-	-	348 963	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
211 515	119 389	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
1 005 018	1 144 166	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
36 897	59 818	-	-	-	12 122	68 115
-	33	412	-	14 619	60	13
<b>103 209 310</b>	<b>138 575 216</b>	<b>15 273 054</b>	<b>14 910 088</b>	<b>183 660 393</b>	<b>75 169 758</b>	<b>247 791 069</b>
-	-	-	-	-	-	-
10 397	6 587	-	-	-	2 690	221 015
63 358	99 329	431	5 082	87 945	19 353	165 633
-	-	-	-	-	-	-
5 909	6 469	6 699	2 860	399 381	-	132 729
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
432 657	483 631	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
85 242	116 277	13 327	12 680	129 914	51 524	265 652
<b>597 563</b>	<b>712 293</b>	<b>20 457</b>	<b>20 622</b>	<b>617 240</b>	<b>73 567</b>	<b>785 029</b>
<b>102 611 747</b>	<b>137 862 923</b>	<b>15 252 597</b>	<b>14 889 466</b>	<b>183 043 153</b>	<b>75 096 191</b>	<b>247 006 040</b>
119 602 278	141 923 861	18 747 216	14 143 924	204 842 230	64 639 275	266 605 004
154 114 524	149 116 036	25 102 991	-	358 632 551	114 781 648	416 907 420
176 306 583	130 241 694	22 107 063	-	194 080 593	93 830 626	434 672 553



## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

	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)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	809 560 102	49 634 026	9 995 525	1 091 297 759
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	33 240 305	1 310 108	666 688	27 893 031
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	3 688 447	19 144	–	2 445 341
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	3 929 556	477 537	45 835	7 061 489
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	374 148	–	–	2 205 323
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	3 727 936	299 037	–	7 949 590
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	40 778	1 900	–	270 833
Inne należności	28 654	134	274	149 612
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>854 589 926</b>	<b>51 741 886</b>	<b>10 708 322</b>	<b>1 139 272 978</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	310 966	205	–	1 330 916
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	93 316	16 945	2 646	210 085
Zobowiązania z tytułu opłat za wyniki (nota 15)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	302 563	–	–	79 542
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	608 785	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	–
Koszty do zapłaty	129 956	40 114	5 337	705 337
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 445 586</b>	<b>57 264</b>	<b>7 983</b>	<b>2 325 880</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>853 144 340</b>	<b>51 684 622</b>	<b>10 700 339</b>	<b>1 136 947 098</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2022 r.	548 942 537	56 527 866	–	1 187 349 798
30 czerwca 2021 r.	97 093 045	77 867 726	–	1 415 244 743
30 czerwca 2020 r.	113 898 457	80 200 871	–	352 303 622

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)	Franklin Genomic Advancements Fund (USD)	Franklin Global Aggregate Bond Fund (USD)	Franklin Global Convertible Securities Fund (USD)	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	Franklin Global Fundamental Strategies Fund (USD)	Franklin Global Green Bond Fund* (EUR)
35 929 766	3 168 063	9 156 252	927 971 379	6 574 688	923 982 934	7 569 088
1 682 299	46 533	962 003	46 024 785	342 524	60 891 782	131 273
-	-	-	-	-	-	-
-	-	150 494	-	-	-	-
600 859	-	70 000	-	-	64 541	-
285 359	447	79 689	1 628 908	69 718	4 595 413	37 870
346 512	900	95 486	3 180 959	-	3 878 881	107 971
46 560	-	11 321	-	-	-	-
46 530	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
85 905	-	-	-	-	358 793	-
29 227	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	13 710	194 894	-	765 899	-
2 548	1 011	1 050	5 149	277	2 229	2 150
<b>39 055 565</b>	<b>3 216 954</b>	<b>10 540 005</b>	<b>979 006 074</b>	<b>6 987 207</b>	<b>994 540 472</b>	<b>7 848 352</b>
-	-	112 202	-	-	55 102	-
7 506	-	9 380	614 870	-	417 013	-
4 449	2 204	5 048	559 486	2 399	851 506	2 038
-	-	-	-	-	-	-
185 208	21	99 276	34 794	-	2 781 657	122
-	-	1 280	-	-	1 954 434	-
50 970	-	-	-	-	42 392	-
-	-	-	-	-	-	-
240 367	-	-	-	-	-	-
513	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	100 054	-
13 681	10 515	16 733	802 047	7 991	1 042 638	6 998
<b>502 694</b>	<b>12 740</b>	<b>243 919</b>	<b>2 011 197</b>	<b>10 390</b>	<b>7 244 796</b>	<b>9 158</b>
<b>38 552 871</b>	<b>3 204 214</b>	<b>10 296 086</b>	<b>976 994 877</b>	<b>6 976 817</b>	<b>987 295 676</b>	<b>7 839 194</b>
33 131 353	3 412 648	12 710 287	1 002 581 942	7 260 743	1 033 412 727	-
35 570 184	-	20 554 878	1 748 556 128	8 919 992	1 432 638 411	-
177 831 348	-	18 992 825	1 303 191 793	8 765 703	1 486 239 530	-

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Franklin Global Growth Fund (USD)	Franklin Global Income Fund (USD)	Franklin Global Managed Income Fund (EUR)	Franklin Global Multi- Asset Income Fund (EUR)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	216 983 438	26 016 384	5 102 991	115 046 033
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	43 237	1 008 435	239 940	10 303 054
Lokaty terminowe (nota 4)	4 800 000	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	217 305	–	–	16 082
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	38 315	214 636	20 457	709 253
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	–	94 879	25 226	252 342
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	118 379
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	–	124 746
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	–	944 848
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	138 448	104	477	148 974
Inne należności	280	286	360	1 786
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>222 221 023</b>	<b>27 334 724</b>	<b>5 389 451</b>	<b>127 665 497</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	100 491	–	–	247 048
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	186 616	17 761	2 793	87 774
Zobowiązania z tytułu opłat za wyniki (nota 15)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	–	–	–	300 131
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	–	657 386
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	–
Koszty do zapłaty	253 248	25 190	4 720	119 506
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>540 355</b>	<b>42 951</b>	<b>7 513</b>	<b>1 411 845</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>221 680 668</b>	<b>27 291 773</b>	<b>5 381 938</b>	<b>126 253 652</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2022 r.	221 841 371	26 396 094	5 425 916	129 705 578
30 czerwca 2021 r.	324 944 911	30 026 482	5 602 712	140 560 603
30 czerwca 2020 r.	306 347 237	24 799 321	–	171 966 810

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

Franklin Global Real Estate Fund (USD)	Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)	Franklin Gulf Wealth Bond Fund (USD)	Franklin High Yield Fund (USD)	Franklin Income Fund (USD)	Franklin India Fund (USD)	Franklin Innovation Fund (USD)
108 366 882	396 618 405	435 765 129	916 450 184	2 959 171 753	1 267 658 079	288 479 468
76 748	7 103 400	5 991 447	26 513 362	57 504 929	8 803 512	9 627 920
1 100 000	–	9 100 000	–	–	6 700 000	–
–	–	–	–	37 082 086	2 586 663	–
72 688	733 083	453 603	249 151	9 609 906	4 432 719	123 976
344 151	38 310	5 720 430	16 834 448	32 728 681	1 586	39 571
134 570	343 880	2 096 902	128 799	2 886 257	323 490	934 355
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
22 785	4 966	–	–	415 195	121 943	–
402	48 143	14	–	23 373	17 852	437
<b>110 118 226</b>	<b>404 890 187</b>	<b>459 127 525</b>	<b>960 175 944</b>	<b>3 099 422 180</b>	<b>1 290 645 844</b>	<b>299 205 727</b>
–	–	–	–	38 539 670	4 656 382	–
161 813	504 294	88 197	3 677 219	8 932 868	4 363 862	121 629
87 401	322 119	245 961	653 459	2 205 441	1 006 048	239 419
–	–	–	–	–	–	–
2 428	832	136 118	2 383	41 756	6 672	33 481
–	–	–	–	744 886	–	–
–	–	2 693 168	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	787 643	–	–	–	–
–	–	–	–	3 000 910	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	34 921 165	–
115 720	418 080	308 807	870 275	3 041 752	1 306 119	274 325
<b>367 362</b>	<b>1 245 325</b>	<b>4 259 894</b>	<b>5 203 336</b>	<b>56 507 283</b>	<b>46 260 248</b>	<b>668 854</b>
<b>109 750 864</b>	<b>403 644 862</b>	<b>454 867 631</b>	<b>954 972 608</b>	<b>3 042 914 897</b>	<b>1 244 385 596</b>	<b>298 536 873</b>
131 849 766	384 416 719	491 820 731	993 989 029	2 720 846 379	1 103 505 822	330 274 890
150 687 465	427 920 956	377 585 159	1 330 934 207	1 694 579 613	1 319 163 867	409 715 705
108 926 864	331 395 837	224 203 225	1 324 421 758	1 230 041 635	1 082 211 887	84 053 295

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Franklin Intelligent Machines Fund (USD)	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	4 287 400	6 415 395 560	694 548 824	58 166 183
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	15 922	250 978 383	166 070 164	77 068
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	275 869 800	100 000
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	3 575 045	987 510
Należności z tytułu subskrypcji	582	46 477 674	561 591	17 232
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	1 196	1 680 108	5 170 303	24
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	1 013	291 708	18 416 699	108 807
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	2 843 304	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	4 859 837	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 8)	–	–	17 813	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	5 916	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	4 469 454	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	2 688 316	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	7 908 699	–
Podatki podlegające zwrotowi	–	–	376 716	–
Inne należności	927	174 847	101 270	428
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>4 307 040</b>	<b>6 714 998 280</b>	<b>1 187 483 751</b>	<b>59 457 252</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	472 497	1 550 647
Zobowiązania z tytułu umorzenia	–	8 403 116	2 647 904	32 038
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	3 116	5 228 773	1 807 391	73 266
Opłaty za wyniki do zapłaty (nota 15)	–	–	1 287	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	68	12 502 280	12 327 474	653
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	1 546 588	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	3 869 563	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	19 477	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	1 034 277	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	965 897	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	9 477 148	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	–
Koszty do zapłaty	11 103	7 146 783	428 403	106 768
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>14 287</b>	<b>33 280 952</b>	<b>34 597 906</b>	<b>1 763 372</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>4 292 753</b>	<b>6 681 717 328</b>	<b>1 152 885 845</b>	<b>57 693 880</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2022 r.	3 985 555	6 595 631 627	1 555 809 158	67 125 364
30 czerwca 2021 r.	–	9 413 082 982	1 846 391 837	55 112 500
30 czerwca 2020 r.	–	5 189 818 710	1 840 152 227	50 102 729

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

Franklin Mutual European Fund (EUR)	Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)	Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)	Franklin Natural Resources Fund (USD)	Franklin NextStep Balanced Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund (USD)	Franklin NextStep Dynamic Growth Fund (USD)
523 271 989	476 779 874	281 109 513	448 890 851	25 201 677	42 351 864	3 213 256
22 595 073	5 837 273	5 330 438	8 709 616	9 322	22 921	66 621
–	–	–	–	500 000	800 000	–
1 135 424	743 823	1 034 178	–	304 022	99 540	17 133
45 156	95 937	142 548	6 470 787	335	211 450	570
348 690	1 403 543	555 310	495 930	119	189	–
134 773	788 530	54 872	1 061 342	18 727	230 263	6 916
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
1 146 884	402 361	23 837	25 065	–	–	–
2 095	302	826	3 236	–	69	1 215
<b>548 680 084</b>	<b>486 051 643</b>	<b>288 251 522</b>	<b>465 656 827</b>	<b>26 034 202</b>	<b>43 716 296</b>	<b>3 305 711</b>
48 189	–	700 356	–	256 567	–	17 133
197 739	212 429	156 545	6 746 674	45 069	274 383	–
440 039	382 100	234 304	382 183	18 844	28 341	2 380
–	–	–	–	–	–	–
232 493	14 592	915	18 766	–	32 659	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
534 922	441 526	301 830	514 478	34 584	55 740	15 004
<b>1 453 382</b>	<b>1 050 647</b>	<b>1 393 950</b>	<b>7 662 101</b>	<b>355 064</b>	<b>391 123</b>	<b>34 517</b>
<b>547 226 702</b>	<b>485 000 996</b>	<b>286 857 572</b>	<b>457 994 726</b>	<b>25 679 138</b>	<b>43 325 173</b>	<b>3 271 194</b>
560 968 613	494 466 470	291 270 547	464 112 653	28 940 693	51 173 347	3 942 381
649 560 892	556 441 053	380 242 473	733 238 468	45 380 902	57 551 841	5 899 813
575 472 686	435 153 294	263 582 471	367 770 156	72 072 870	41 715 217	10 496 145

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Franklin NextStep Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin NextStep Stable Growth Fund (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	18 840 712	73 191 770	8 884 074	408 108 086
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	21 495	32 088	83 307	35 571 524
Lokaty terminowe (nota 4)	400 000	1 400 000	100 000	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	116 740	130 793	–
Należności z tytułu subskrypcji	156 375	502 634	994	1 975 798
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	95	332	24	4 356 160
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	30 673	347 464	3 496	1 055 623
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	124 358
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	–	179 743
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	–	–	–	2 147
Inne należności	123	15	538	17 788
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>19 449 473</b>	<b>75 591 043</b>	<b>9 203 226</b>	<b>451 391 227</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	130 793	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	147 777	558 323	–	123 273
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	15 841	58 726	6 205	266 730
Zobowiązania z tytułu opłat za wyniki (nota 15)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	21 822	32 346	–	523 131
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	115 463
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	–	15 861
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	–	2 738 748
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	5 512
Koszty do zapłaty	30 322	92 076	18 398	431 188
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>215 762</b>	<b>741 471</b>	<b>155 396</b>	<b>4 219 906</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>19 233 711</b>	<b>74 849 572</b>	<b>9 047 830</b>	<b>447 171 321</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2022 r.	19 449 154	81 534 473	9 797 679	515 639 724
30 czerwca 2021 r.	19 011 114	69 382 746	18 806 845	735 279 732
30 czerwca 2020 r.	19 031 488	53 893 504	13 042 434	792 968 420

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

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)	Franklin UK Equity Income Fund (GBP)	Templeton All China Equity Fund (USD)
6 645 159 939	287 499 578	589 891 251	248 532 095	5 131 462 599	11 822 864	2 543 569
198 032 367	120 862 358	28 366 710	14 359 117	135 991 973	623 402	30 677
-	-	-	-	-	-	-
-	-	11 884 997	-	-	-	-
14 134 912	-	1 302 756	101 351	10 041 574	-	-
1 009 328	256 179	1 830 533	1 578 270	433 807	50 475	-
3 653 072	-	307 463	186 713	7 948 484	-	-
-	-	183	106 935	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	168 378	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
95 418	-	-	-	-	1 519	-
73 794	76 078	2 219	2 845	137 772	1 815	577
<b>6 862 158 830</b>	<b>408 694 193</b>	<b>633 586 112</b>	<b>265 035 704</b>	<b>5 286 016 209</b>	<b>12 500 075</b>	<b>2 574 823</b>
-	-	11 753 487	-	-	-	-
10 635 098	-	1 724 641	108 203	11 750 373	3 146	-
5 571 858	103 873	321 018	98 927	4 203 387	5 749	2 167
-	-	-	-	-	-	-
179 864	-	7 172	346 951	269 714	-	-
-	-	204 971	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	10 026	-	-	-
-	-	-	913 959	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
6 515 972	165 056	535 508	148 575	4 968 949	10 983	9 338
<b>22 902 792</b>	<b>268 929</b>	<b>14 546 797</b>	<b>1 626 641</b>	<b>21 192 423</b>	<b>19 878</b>	<b>11 505</b>
<b>6 839 256 038</b>	<b>408 425 264</b>	<b>619 039 315</b>	<b>263 409 063</b>	<b>5 264 823 786</b>	<b>12 480 197</b>	<b>2 563 318</b>
7 372 187 364	329 019 964	636 215 405	273 964 512	5 658 651 422	7 976 632	3 047 352
10 081 258 003	352 689 674	1 098 245 797	338 439 089	8 702 534 822	5 723 120	-
5 299 830 619	650 914 286	1 342 647 824	414 916 872	5 252 594 912	-	-



## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	7 344 542	118 812 558	1 976 470 496	802 525 093
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	92 160	22 414 901	75 999	2 086 182
Lokaty terminowe (nota 4)	200 000	–	12 000 000	23 400 000
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	–	141 312
Należności z tytułu subskrypcji	–	733 815	2 717 817	5 817 875
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	17 754	1 817 804	3 085 228	2 036 778
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	–	3 696 499	1 603 068	13 414
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	4 923	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	3 344	100 123	135 540	–
Inne należności	718	73	348	2 703
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 663 441</b>	<b>147 575 773</b>	<b>1 996 088 496</b>	<b>836 023 357</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	27 851	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzenia	–	62 983	3 101 379	292 472
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	5 874	87 234	2 250 253	810 069
Zobowiązania z tytułu opłat za wyniki (nota 15)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	–	71 580	149 401	–
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	375	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	15 208	163 270	11 628 500	8 508 249
Koszty do zapłaty	8 849	155 539	2 250 799	769 650
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>58 157</b>	<b>540 606</b>	<b>19 380 332</b>	<b>10 380 440</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>7 605 284</b>	<b>147 035 167</b>	<b>1 976 708 164</b>	<b>825 642 917</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2022 r.	7 630 200	162 036 721	2 200 671 286	803 866 982
30 czerwca 2021 r.	9 441 335	224 842 027	3 380 387 794	1 068 648 860
30 czerwca 2020 r.	–	280 355 641	2 670 848 150	910 504 682

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

Templeton BRIC Fund (USD)	Templeton China A-Shares Fund (USD)	Templeton China Fund (USD)	Templeton Eastern Europe Fund* (EUR)	Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Fund (USD)
353 841 313	21 002 298	325 156 189	71 271 025	1 996 836 083	101 929 868	641 023 958
299 160	78 193	2 826	2 857 850	117 340 920	5 729 197	895 060
20 500 000	800 000	6 400 000	–	–	–	5 700 000
1 561 297	–	–	–	–	177 747	2 105 123
1 285 105	–	1 319 381	90 707	2 110 212	28 857	82 513
992 665	190	1 515	–	39 740 085	1 156 899	3 540 354
57 420	–	–	–	27 368 892	948 858	195 855
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	23 569 011	515 830	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
91 995	–	–	409 420	339 077	29 078	50 722
45	37	7 449	945	105 104	5 519	4 768
<b>378 629 000</b>	<b>21 880 718</b>	<b>332 887 360</b>	<b>74 629 947</b>	<b>2 207 409 384</b>	<b>110 521 853</b>	<b>653 598 353</b>
261 834	–	–	–	3 616 756	257 316	944 577
1 213 046	–	1 354 400	126 360	2 539 051	85 983	113 506
510 486	273	435 444	94 130	1 764 280	89 768	542 083
–	–	–	–	–	–	–
52	–	–	–	2 666 342	356 879	3 186
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
3 317 591	–	–	–	19 047	302 075	3 706 222
423 493	17 385	380 378	235 129	3 586 072	112 495	707 791
<b>5 726 502</b>	<b>17 658</b>	<b>2 170 222</b>	<b>455 619</b>	<b>14 191 548</b>	<b>1 204 516</b>	<b>6 017 365</b>
<b>372 902 498</b>	<b>21 863 060</b>	<b>330 717 138</b>	<b>74 174 328</b>	<b>2 193 217 836</b>	<b>109 317 337</b>	<b>647 580 988</b>
382 055 535	26 584 448	424 348 428	53 789 155	2 453 536 148	115 934 078	716 894 817
632 779 326	31 216 251	623 048 591	224 407 510	4 441 241 305	186 347 498	1 202 482 690
535 747 372	–	396 106 221	180 902 414	6 755 425 443	143 028 728	878 917 615

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)	Templeton Euroland Fund (EUR)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	7 053 952	373 933 070	27 555 342	133 735 297
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	1 062 143	18 993 682	63 083	5 878 333
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	1 300 000	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	587 960	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	–	2 925 785	10 704	15 724
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	128 711	874 090	62 474	3 715
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	65 215	1 682	4 404	–
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	652	22 972	7 037	767 329
Inne należności	1 582	501	1 171	440
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 312 255</b>	<b>397 339 742</b>	<b>29 004 215</b>	<b>140 400 838</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	1 109	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzenia	–	184 646	–	28 647
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	5 632	403 725	21 185	121 255
Zobowiązania z tytułu opłat za wyniki (nota 15)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	47 866	–	1 229	6 972
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	2 581 796	124 545	–
Koszty do zapłaty	8 364	329 326	16 071	165 096
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>61 862</b>	<b>3 500 602</b>	<b>163 030</b>	<b>321 970</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>8 250 393</b>	<b>393 839 140</b>	<b>28 841 185</b>	<b>140 078 868</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2022 r.	8 217 262	412 449 901	27 132 913	144 311 731
30 czerwca 2021 r.	9 539 872	564 399 741	38 219 647	199 775 419
30 czerwca 2020 r.	21 127 708	505 409 433	–	237 340 208

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

Templeton European Dividend Fund (EUR)	Templeton European Opportunities Fund (EUR)	Templeton European Small-Mid Cap Fund (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)	Templeton Global Balanced Fund (USD)	Templeton Global Bond (Euro) Fund (EUR)	Templeton Global Bond Fund (USD)
22 505 337	101 501 415	66 280 131	234 514 417	431 206 213	41 700 766	3 898 934 275
1 200 164	13 682 332	5 224 940	5 192 033	24 937 880	3 857 986	159 176 044
-	-	-	3 500 000	-	-	-
-	-	-	118 735	2 754 668	-	-
1 343	12 611	39 136	221 757	241 606	175 953	1 952 619
-	86 195	49 227	304 476	1 530 884	600 116	36 369 808
17 755	68	-	536 652	263 490	1 388 122	75 723 315
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1 755 875	241 506	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	95 640	11 259	830 163
682	11 830	4 744	666	3 269	373	12 347
<b>23 934 354</b>	<b>115 566 388</b>	<b>72 118 424</b>	<b>244 388 736</b>	<b>462 789 525</b>	<b>47 976 081</b>	<b>4 172 998 571</b>
-	-	-	300 994	408 755	-	1 295 295
152	4 600	2 768	208 579	167 982	177 947	5 073 171
19 943	96 629	59 301	299 954	310 013	29 642	2 516 132
-	-	-	-	-	-	-
3 473	40 404	12 178	7 130	185 129	653 555	51 003 170
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	329 194
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	2 958 197	-	-	1 151 547
51 689	133 511	80 610	468 376	491 021	64 830	4 267 297
<b>75 257</b>	<b>275 144</b>	<b>154 857</b>	<b>4 243 230</b>	<b>1 562 900</b>	<b>925 974</b>	<b>65 635 806</b>
<b>23 859 097</b>	<b>115 291 244</b>	<b>71 963 567</b>	<b>240 145 506</b>	<b>461 226 625</b>	<b>47 050 107</b>	<b>4 107 362 765</b>
93 158 018	118 207 444	71 007 079	253 078 398	477 296 908	50 199 085	4 024 347 071
96 023 087	142 702 370	98 818 392	333 085 180	587 976 883	77 293 639	6 104 669 852
91 493 394	148 933 090	118 048 230	358 896 877	652 028 802	126 816 226	9 991 498 497

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Equity Income Fund (USD)	Templeton Global Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	964 996 654	52 601 015	531 715 071	73 197 435
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	73 650 545	63 520	14 490	2 187 960
Lokaty terminowe (nota 4)	–	1 800 000	16 700 000	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	78 565	3 106 299	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	315 712	12 410	105 064	25 645
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	1 432 826	41 166	283 639	1 417 903
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	41 285	846	–	376 543
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	463 531
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	454 538	26 453	328 674	2 056
Inne należności	–	3 495	232	1 664
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 040 970 125</b>	<b>57 655 204</b>	<b>549 147 170</b>	<b>77 672 737</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	768 391	–	114 964
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	440 279	19 303	318 757	114 850
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	861 959	49 073	467 869	55 762
Zobowiązania z tytułu opłat za wyniki (nota 15)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	436 385	20	–	190 176
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 9)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 10)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	995 805	–	99 680	81
Koszty do zapłaty	939 661	54 367	578 147	95 067
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>3 674 089</b>	<b>891 154</b>	<b>1 464 453</b>	<b>570 900</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>1 037 296 036</b>	<b>56 764 050</b>	<b>547 682 717</b>	<b>77 101 837</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2022 r.	972 545 333	58 942 475	548 136 949	83 039 013
30 czerwca 2021 r.	904 666 591	77 986 365	847 214 503	111 196 701
30 czerwca 2020 r.	614 815 417	70 369 728	688 546 360	123 058 281

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2022 r.

Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Global Total Return II Fund (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)	Templeton Latin America Fund (USD)
183 715 285	85 923 668	2 520 431 111	7 854 235	5 970 759 357	644 822 258
12 526 265	1 253	146 032 107	577 766	433 359 403	31 102
-	4 800 000	-	-	3 000 000	13 900 000
-	-	-	-	-	22 817
23 303	21 246	3 270 126	-	188 346	2 007 886
1 188 793	58 352	30 525 236	116 820	4 415 776	5 569 401
1 790 077	-	82 215 304	138 931	-	502 278
-	-	-	-	-	-
638 190	-	18 807 539	73 867	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
298 394	146 517	329 893	1 647	2 823 973	-
2 497	454	98 110	154	52 785	237
<b>200 182 804</b>	<b>90 951 490</b>	<b>2 801 709 426</b>	<b>8 763 420</b>	<b>6 414 599 640</b>	<b>666 855 979</b>
260 304	-	7 749 280	34 064	-	-
59 224	9 821	4 011 085	-	928 975	2 067 915
141 086	78 299	1 654 206	5 402	5 571 033	772 425
-	-	-	-	-	-
1 259 831	-	67 855 706	58 379	-	6 499
-	-	-	-	-	-
13 102	-	-	1 346	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
175 265	-	15 276	-	-	-
230 283	84 995	3 550 249	10 554	6 370 071	685 569
<b>2 139 095</b>	<b>173 115</b>	<b>84 835 802</b>	<b>109 745</b>	<b>12 870 079</b>	<b>3 532 408</b>
<b>198 043 709</b>	<b>90 778 375</b>	<b>2 716 873 624</b>	<b>8 653 675</b>	<b>6 401 729 561</b>	<b>663 323 571</b>
207 580 604	95 762 804	3 041 706 164	8 480 489	6 401 429 968	680 664 731
334 527 482	132 708 301	5 492 303 432	9 907 991	7 117 471 133	816 458 588
388 000 349	89 381 809	9 242 021 974	9 914 360	6 126 403 757	639 879 031

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

	Razem (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>57 274 854 868</b>	<b>1 679 202 117</b>	<b>2 195 046</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	253 521 241	–	–
	57 528 376 109	1 679 202 117	2 195 046
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	263 240 127	2 984 880	6 357
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	469 928 319	1 257 940	556
Odsetki od lokat bankowych	12 610 936	36 383	249
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	3 903 393	50 374	–
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	7 943 192	–	–
Przychody różne (nota 2(n))	21 832 119	–	–
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>779 458 086</b>	<b>4 329 577</b>	<b>7 162</b>
<b>KOSZTY</b>			
Opłaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	386 037 426	13 291 402	15 553
Opłaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	65 960 981	2 037 777	3 999
Wynagrodzenia członków zarządu	75 048	1 956	–
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	12 043 378	405 291	416
Opłaty dla depozytariusza	6 398 762	47 954	158
Opłaty audytowe	463 003	5 592	4 751
Koszty druku i publikacji	2 369 480	65 228	245
Opłaty bankowe	1 531 203	–	–
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	1 566 571	–	–
Inne opłaty (nota 21)	10 785 085	221 626	2 578
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>487 230 937</b>	<b>16 076 826</b>	<b>27 700</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(8 314 779)	(2 610)	(8 841)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>478 916 158</b>	<b>16 074 216</b>	<b>18 859</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>300 541 928</b>	<b>(11 744 639)</b>	<b>(11 697)</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(3 493 982 019)	(33 234 829)	(613 499)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	(172 048 340)	13 245	227
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	(4 747 418)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	21 054	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	(1 177 614)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	(3 864 697)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	1 164 366	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	(17 068 638)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	118 159	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(105 156 319)	281 958	(1 228)
<b>ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES</b>	<b>(3 496 199 538)</b>	<b>(44 684 265)</b>	<b>(626 197)</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	3 096 982 157	188 902 787	378 280
Walutowe kontrakty terminowe forward	270 336 439	527 610	997
Finansowe kontrakty terminowe futures	8 689 553	–	–
Kontrakty swap walutowo-procentowe	1 086 213	–	–
Swapy procentowe	22 712 317	–	–
Kontrakty swap całkowitego dochodu	2 506 092	–	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	(4 149 478)	–	–
Kontrakty opcyjne	19 904 861	–	–
Kontrakty na różnice kursowe	(5 435 674)	–	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	(120 537)	–	–
Transakcje walutowe	18 028 961	(33)	(4)
Podatek od dochodów kapitałowych	(39 977 814)	–	–
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>(105 636 448)</b>	<b>144 746 099</b>	<b>(246 924)</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	6 726 980 231	178 962 537	1 947 022
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(7 978 720 245)	(234 355 579)	(164 645)
Wyrównanie (nota 24)	(3 547 247)	–	–
	<b>(1 255 287 261)</b>	<b>(55 393 042)</b>	<b>1 782 377</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(436 298 581)	–	–
<b>WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>(1 691 585 842)</b>	<b>(55 393 042)</b>	<b>1 782 377</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>55 731 153 819</b>	<b>1 768 555 174</b>	<b>3 730 499</b>

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)	Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)	Franklin Euro High Yield Fund (EUR)
188 572 279	119 602 278	141 923 861	18 747 216	14 143 924	204 842 230	64 639 275	266 605 004
-	-	-	-	-	-	-	-
188 572 279	119 602 278	141 923 861	18 747 216	14 143 924	204 842 230	64 639 275	266 605 004
1 036 094	227 112	996 892	-	-	-	-	-
912 684	872 420	280 771	604 694	428 164	5 618 876	231 416	6 129 696
-	-	-	-	137	20 774	-	-
3 818	739	4 320	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 504	1 661	1 577	-	-	-	-	-
<b>1 954 100</b>	<b>1 101 932</b>	<b>1 283 560</b>	<b>604 694</b>	<b>428 301</b>	<b>5 639 650</b>	<b>231 416</b>	<b>6 129 696</b>
978 184	589 298	883 524	22 798	28 809	518 839	172 352	1 567 070
216 528	131 803	161 640	8 384	14 405	188 320	75 951	286 416
243	154	182	26	18	364	79	399
31 297	19 882	27 595	761	713	8 539	9 464	57 444
7 325	6 493	5 161	685	1 006	29 865	8 263	16 295
4 556	4 707	4 707	5 062	4 922	5 062	3 202	4 587
7 415	4 996	5 605	948	622	12 832	2 922	12 714
34 654	1 606	20 531	-	-	-	5 693	14 817
76 978	83 956	47 389	-	-	-	-	-
26 239	18 975	20 463	3 946	1 729	38 896	11 048	42 793
<b>1 383 419</b>	<b>861 870</b>	<b>1 176 797</b>	<b>42 610</b>	<b>52 224</b>	<b>802 717</b>	<b>288 974</b>	<b>2 002 535</b>
(44)	(15 291)	(157)	(7 697)	(9 011)	(107 124)	(35 062)	(557)
<b>1 383 375</b>	<b>846 579</b>	<b>1 176 640</b>	<b>34 913</b>	<b>43 213</b>	<b>695 593</b>	<b>253 912</b>	<b>2 001 978</b>
<b>570 725</b>	<b>255 353</b>	<b>106 920</b>	<b>569 781</b>	<b>385 088</b>	<b>4 944 057</b>	<b>(22 496)</b>	<b>4 127 718</b>
(3 280 633)	(5 119 946)	(753 839)	(632 041)	(355 556)	(30 598 903)	(857 729)	(8 496 670)
(805 093)	(978 549)	(249 337)	34 433	2 438	(353 362)	-	(1 174 108)
(150 433)	(243 344)	(90 956)	-	-	-	308 801	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(920 342)	(491 224)	(778 048)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
137 167	186 401	29 186	(19 247)	(259)	(2 158 572)	33	88 735
<b>(4 448 609)</b>	<b>(6 391 309)</b>	<b>(1 736 074)</b>	<b>(47 074)</b>	<b>31 711</b>	<b>(28 166 780)</b>	<b>(571 391)</b>	<b>(5 454 325)</b>
1 921 448	1 855 613	1 156 558	659 915	716 492	37 603 492	(3 909 044)	16 813 697
851 053	456 672	254 733	4 477	(3 896)	2 613 145	-	787 666
(56 638)	(61 890)	(52 114)	-	-	-	236 014	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(185 986)	(202 845)	(114 496)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
253 077	171 481	105 555	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(12 568)	(6 894)	(3 818)	1 150	235	50 192	(3)	(10 752)
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(1 678 223)</b>	<b>(4 179 172)</b>	<b>(389 656)</b>	<b>618 468</b>	<b>744 542</b>	<b>12 100 049</b>	<b>(4 244 424)</b>	<b>12 136 286</b>
9 224 595	2 099 802	3 356 574	699 293	1 000	9 797 301	22 525 012	11 704 727
(9 458 477)	(14 003 967)	(6 871 316)	(4 457 270)	-	(34 513 989)	(7 772 013)	(39 511 754)
(5 593)	(15 811)	(9 287)	(26 268)	-	(246 744)	1 729	(59 816)
<b>(239 475)</b>	<b>(11 919 976)</b>	<b>(3 524 029)</b>	<b>(3 784 245)</b>	<b>1 000</b>	<b>(24 963 432)</b>	<b>14 754 728</b>	<b>(27 866 843)</b>
(709 707)	(891 383)	(147 253)	(328 842)	-	(8 935 694)	(53 388)	(3 868 407)
(949 182)	(12 811 359)	(3 671 282)	(4 113 087)	1 000	(33 899 126)	14 701 340	(31 735 250)
<b>185 944 874</b>	<b>102 611 747</b>	<b>137 862 923</b>	<b>15 252 597</b>	<b>14 889 466</b>	<b>183 043 153</b>	<b>75 096 191</b>	<b>247 006 040</b>



## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Social Leaders Bond Fund <sup>*</sup> (EUR)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>548 942 537</b>	<b>56 527 866</b>	<b>-</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
	548 942 537	56 527 866	-
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	-	-	-
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	3 210 999	481 869	75 981
Odsetki od lokat bankowych	-	-	-
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	-	-	-
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	2 133 456	-	-
Przychody różne (nota 2(n))	-	-	-
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>5 344 455</b>	<b>481 869</b>	<b>75 981</b>
<b>KOSZTY</b>			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	558 530	185 435	9 130
Oplaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	646 635	58 976	5 750
Wynagrodzenia członków zarządu	445	72	-
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	167 053	7 657	908
Oplaty dla depozytariusza	6 021	3 281	481
Oplaty audytowe	4 101	3 371	2 582
Koszty druku i publikacji	10 499	2 416	288
Oplaty bankowe	127 618	5 136	-
Koszty netto z tytułu odsetek od swapów	-	-	-
Inne opłaty (nota 21)	33 556	8 842	1 261
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>1 554 458</b>	<b>275 186</b>	<b>20 400</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(679 696)	(25 929)	(6 775)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>874 762</b>	<b>249 257</b>	<b>13 625</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>4 469 693</b>	<b>232 612</b>	<b>62 356</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(3 477 997)	(2 377 216)	(17 135)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	486 643	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	2 489 970	136 382	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów stopy procentowej	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	331 786	77	43
<b>ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES</b>	<b>4 300 095</b>	<b>(2 008 145)</b>	<b>45 264</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	(13 290 962)	499 567	(319 828)
Walutowe kontrakty terminowe forward	(203 244)	-	-
Finansowe kontrakty terminowe futures	3 601 332	180 753	-
Kontrakty swapów walutowych	-	-	-
Swapy procentowe	-	-	-
Kontrakty swap całkowitego dochodu	-	-	-
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	-
Kontrakty opcyjne	-	-	-
Kontrakty na różnice kursowe	-	-	-
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	-	-	-
Transakcje walutowe	(4 218)	(1)	-
Podatek od dochodów kapitałowych	-	-	-
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>(5 596 997)</b>	<b>(1 327 826)</b>	<b>(274 564)</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	606 159 840	6 504 688	10 992 696
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(296 668 136)	(9 849 310)	(2 267)
Wyrównanie (nota 24)	1 062 193	(16 983)	5 624
	<b>310 553 897</b>	<b>(3 361 605)</b>	<b>10 996 053</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(755 097)	(153 813)	(21 150)
<b>WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>309 798 800</b>	<b>(3 515 418)</b>	<b>10 974 903</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>853 144 340</b>	<b>51 684 622</b>	<b>10 700 339</b>

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

Franklin European Total Return Fund (EUR)	Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)	Franklin Genomic Advancements Fund (USD)	Franklin Global Aggregate Bond Fund (USD)	Franklin Global Convertible Securities Fund (USD)	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	Franklin Global Fundamental Strategies Fund (USD)	Franklin Global Green Bond Fund (EUR)
1 187 349 798	33 131 353	3 412 648	12 710 287	1 002 581 942	7 260 743	1 033 412 727	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 187 349 798	33 131 353	3 412 648	12 710 287	1 002 581 942	7 260 743	1 033 412 727	-
-	-	3 468	-	2 336 885	-	2 386 764	-
7 504 026	598 211	265	121 643	4 195 855	107 916	9 286 488	62 095
-	5 478	-	6 880	39 689	1 339	150 796	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3 105 500	72 052	-	3 747	-	-	109 760	-
-	2 007	-	186	-	-	27 947	-
<b>10 609 526</b>	<b>677 748</b>	<b>3 733</b>	<b>132 456</b>	<b>6 572 429</b>	<b>109 255</b>	<b>11 961 755</b>	<b>62 095</b>
1 805 870	44 169	16 766	56 310	4 929 598	13 967	7 811 154	6 711
1 298 855	9 909	3 914	15 286	1 105 502	7 610	1 228 476	4 873
1 546	42	-	15	1 387	-	1 345	-
224 685	3 091	497	2 257	150 177	1 698	239 673	1 972
95 650	1 115	175	1 599	40 277	232	69 784	730
4 153	6 052	4 751	4 942	5 518	4 372	6 832	2 582
47 649	2 167	206	810	46 453	386	45 010	231
106 757	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
167 588	15 381	2 511	3 599	154 505	1 349	152 688	1 006
<b>3 752 753</b>	<b>81 926</b>	<b>28 820</b>	<b>84 818</b>	<b>6 433 417</b>	<b>29 614</b>	<b>9 554 962</b>	<b>18 105</b>
(1 104 733)	(16 025)	(8 510)	(13 588)	(41 040)	(8 663)	(3 536)	(8 041)
<b>2 648 020</b>	<b>65 901</b>	<b>20 310</b>	<b>71 230</b>	<b>6 392 377</b>	<b>20 951</b>	<b>9 551 426</b>	<b>10 064</b>
<b>7 961 506</b>	<b>611 847</b>	<b>(16 577)</b>	<b>61 226</b>	<b>180 052</b>	<b>88 304</b>	<b>2 410 329</b>	<b>52 031</b>
(50 198 542)	(917 746)	(448 288)	(615 836)	(7 552 600)	(88 920)	(63 502 874)	(6 896)
513 333	941 363	595	86 494	2 368 808	-	(143 227)	-
4 200 849	291 817	-	48 053	-	-	(5 492 836)	-
-	(21 503)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(19 737)	-	-	-	-	(282 292)	-
-	29 082	-	-	-	-	(210 270)	-
-	7 477	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
14 242	(349 618)	(829)	(52 864)	(4 058 363)	(32 190)	(1 424 678)	(9 823)
<b>(37 508 612)</b>	<b>572 982</b>	<b>(465 099)</b>	<b>(472 927)</b>	<b>(9 062 103)</b>	<b>(32 806)</b>	<b>(68 645 848)</b>	<b>35 312</b>
(415 004)	941 264	241 249	298 468	61 847 293	(64 398)	56 275 940	(303 583)
1 723 635	225 531	1 179	6 290	2 428 869	-	2 165 905	107 849
5 424 780	(46 364)	-	442	-	-	(1 954 434)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(4 440)	-	-	-	-	(42 392)	-
-	29 419	-	-	-	-	-	-
-	124 949	-	-	-	-	(61 651)	-
-	9 517	-	-	-	-	218 491	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(7 193)	-	-	-	-	-	-
(224 337)	1 528	(1)	28 583	40 462	35 678	256 051	(384)
-	-	-	-	-	-	20 919	-
<b>(30 999 538)</b>	<b>1 847 193</b>	<b>(222 672)</b>	<b>(139 144)</b>	<b>55 254 521</b>	<b>(61 526)</b>	<b>(11 767 019)</b>	<b>(160 806)</b>
178 518 732	7 762 866	32 515	1 901 927	5 745 085	-	18 514 482	8 000 000
(192 924 527)	(4 204 884)	(18 277)	(4 163 342)	(86 568 060)	-	(51 278 179)	-
(131 705)	22 876	-	(2 437)	(18 611)	-	(46 724)	-
<b>(14 537 500)</b>	<b>3 580 858</b>	<b>14 238</b>	<b>(2 263 852)</b>	<b>(80 841 586)</b>	<b>-</b>	<b>(32 810 421)</b>	<b>8 000 000</b>
(4 865 662)	(6 533)	-	(11 205)	-	(222 400)	(1 539 611)	-
(19 403 162)	3 574 325	14 238	(2 275 057)	(80 841 586)	(222 400)	(34 350 032)	8 000 000
<b>1 136 947 098</b>	<b>38 552 871</b>	<b>3 204 214</b>	<b>10 296 086</b>	<b>976 994 877</b>	<b>6 976 817</b>	<b>987 295 676</b>	<b>7 839 194</b>

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

	Franklin Global Growth Fund (USD)	Franklin Global Income Fund (USD)	Franklin Global Managed Income Fund (EUR)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>221 841 371</b>	<b>26 396 094</b>	<b>5 425 916</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	221 841 371	26 396 094	5 425 916
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	318 007	356 835	48 217
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	–	280 453	24 621
Odsetki od lokat bankowych	3 506	3 566	–
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	–	–	–
Przychody netto z tytułu odsetek od swapów	–	–	–
Przychody różne (nota 2(n))	91 649	312	–
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>413 162</b>	<b>641 166</b>	<b>72 838</b>
<b>KOSZTY</b>			
Opłaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	1 857 064	161 693	16 727
Opłaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	333 932	28 891	6 078
Wynagrodzenia członków zarządu	283	35	–
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	49 721	5 653	1 339
Opłaty dla depozytariusza	9 080	846	197
Opłaty audytowe	4 228	5 159	3 901
Koszty druku i publikacji	10 759	1 168	311
Opłaty bankowe	–	–	–
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	–	–	–
Inne opłaty (nota 21)	39 660	6 678	1 182
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>2 304 727</b>	<b>210 123</b>	<b>29 735</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(3 841)	(18 588)	(7 711)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>2 300 886</b>	<b>191 535</b>	<b>22 024</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>(1 887 724)</b>	<b>449 631</b>	<b>50 814</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(1 801 845)	(297 892)	80 241
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	–	(14 224)	(64 104)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów stopy procentowej	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów przychodu całkowitego	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów ryzyka kredytowego	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	–	11 227	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na rolowanych dolarowych transakcjach hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	2 534	(95 204)	9 544
<b>ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES</b>	<b>(3 687 035)</b>	<b>53 538</b>	<b>76 495</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	5 288 201	305 874	(157 886)
Walutowe kontrakty terminowe forward	–	134 435	38 186
Finansowe kontrakty terminowe futures	–	–	–
Kontrakty swapów walutowych	–	–	–
Swapy procentowe	–	–	–
Kontrakty swap całkowitego dochodu	–	–	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Kontrakty opcyjne	–	–	–
Kontrakty na różnice kursowe	–	–	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	2 900	1 017	(773)
Podatek od dochodów kapitałowych	–	–	–
<b>WZROST/(SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>1 604 066</b>	<b>494 864</b>	<b>(43 978)</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	9 038 981	869 686	–
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(10 803 750)	(2 485)	–
Wyrównanie (nota 24)	–	6 037	–
	<b>(1 764 769)</b>	<b>873 238</b>	<b>–</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	–	(472 423)	–
<b>WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>(1 764 769)</b>	<b>400 815</b>	<b>–</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>221 680 668</b>	<b>27 291 773</b>	<b>5 381 938</b>

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)	Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)	Franklin Gulf Wealth Bond Fund (USD)	Franklin High Yield Fund (USD)	Franklin Income Fund (USD)	Franklin India Fund (USD)	Franklin Innovation Fund (USD)
129 705 578	131 849 766	384 416 719	491 820 731	993 989 029	2 720 846 379	1 103 505 822	330 274 890
-	-	-	-	-	-	-	-
129 705 578	131 849 766	384 416 719	491 820 731	993 989 029	2 720 846 379	1 103 505 822	330 274 890
1 161 362	1 834 163	2 990 368	-	-	39 382 964	3 849 131	503 699
673 313	-	86 071	12 636 882	30 325 713	49 404 373	-	82 179
-	1 418	6 752	2 075	13 734	82 173	1 725	8 479
6 580	4 231	223 933	-	-	33 908	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 126 387	11 920	-	455 428	5 497	16 554 268	177 067	-
<b>2 967 642</b>	<b>1 851 732</b>	<b>3 307 124</b>	<b>13 094 385</b>	<b>30 344 944</b>	<b>105 457 686</b>	<b>4 027 923</b>	<b>594 357</b>
930 727	834 275	2 757 015	1 918 144	5 972 501	21 394 198	8 598 321	2 238 409
155 524	157 463	434 017	494 342	1 121 773	3 388 147	1 426 563	409 655
167	169	580	635	1 321	3 483	1 420	429
26 632	22 160	80 262	77 942	231 082	711 630	267 389	59 296
6 690	5 183	21 524	21 144	26 220	37 065	198 207	9 846
5 010	5 640	4 409	4 552	5 640	5 518	5 502	4 499
5 182	5 682	17 027	19 511	41 190	89 474	46 900	15 099
13 586	-	-	-	-	-	-	-
49 515	-	-	65 759	-	-	-	-
20 496	39 874	58 549	66 699	142 881	296 555	169 402	49 152
<b>1 213 529</b>	<b>1 070 446</b>	<b>3 373 383</b>	<b>2 668 728</b>	<b>7 542 608</b>	<b>25 926 070</b>	<b>10 713 704</b>	<b>2 786 385</b>
(17 359)	(180)	(400)	(55)	(162)	(11 705)	(2 601)	(127 261)
<b>1 196 170</b>	<b>1 070 266</b>	<b>3 372 983</b>	<b>2 668 673</b>	<b>7 542 446</b>	<b>25 914 365</b>	<b>10 711 103</b>	<b>2 659 124</b>
<b>1 771 472</b>	<b>781 466</b>	<b>(65 859)</b>	<b>10 425 712</b>	<b>22 802 498</b>	<b>79 543 321</b>	<b>(6 683 180)</b>	<b>(2 064 767)</b>
(1 303 909)	(2 583 138)	(953 819)	(15 448 529)	(10 215 367)	(36 913 860)	52 427 013	(23 247 652)
(728 070)	(175 585)	(53 658)	(875 940)	154 206	(13 152)	(2 013)	1 067 515
(461 848)	-	-	-	-	275 734	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	173 000	-	-	-	-
62 767	-	-	-	-	3 982 302	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
456 655	(144 357)	(382 466)	(1 923 397)	(174 281)	(4 137 546)	(763 777)	(479 564)
<b>(202 933)</b>	<b>(2 121 614)</b>	<b>(1 455 802)</b>	<b>(7 649 154)</b>	<b>12 567 056</b>	<b>42 736 799</b>	<b>44 978 043</b>	<b>(24 724 468)</b>
(1 080 601)	(6 478 062)	12 682 616	8 888 288	25 815 736	21 855 634	61 930 980	6 604 465
(72 853)	202 312	438 992	2 877 479	216 236	4 435 120	521 781	1 247 480
24 273	-	-	-	-	(744 886)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(3 198 314)	-	-	-	-
(119 633)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(11 640)	-	-	-	-
355 513	-	-	-	-	1 990 467	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(17 239)	9 449	127	15	12	23 875	1 714 097	(4)
-	-	-	-	-	-	(20 053 278)	-
<b>(1 113 473)</b>	<b>(8 387 915)</b>	<b>11 665 933</b>	<b>906 674</b>	<b>38 599 040</b>	<b>70 297 009</b>	<b>89 091 623</b>	<b>(16 872 527)</b>
9 442 770	6 981 840	64 551 077	56 924 654	32 856 843	1 065 373 549	218 149 605	21 091 136
(10 199 621)	(20 265 393)	(57 001 194)	(87 385 695)	(83 586 610)	(715 753 585)	(166 377 767)	(35 956 626)
(19 723)	(75 929)	12 327	(421 410)	(250 324)	1 005 031	16 346	-
<b>(776 574)</b>	<b>(13 359 482)</b>	<b>7 562 210</b>	<b>(30 882 451)</b>	<b>(50 980 091)</b>	<b>350 624 995</b>	<b>51 788 184</b>	<b>(14 865 490)</b>
(1 561 879)	(351 505)	-	(6 977 323)	(26 635 370)	(98 853 486)	(33)	-
(2 338 453)	(13 710 987)	7 562 210	(37 859 774)	(77 615 461)	251 771 509	51 788 151	(14 865 490)
<b>126 253 652</b>	<b>109 750 864</b>	<b>403 644 862</b>	<b>454 867 631</b>	<b>954 972 608</b>	<b>3 042 914 897</b>	<b>1 244 385 596</b>	<b>298 536 873</b>

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

	Franklin Intelligent Machines Fund (USD)	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>3 985 555</b>	<b>6 595 631 627</b>	<b>1 555 809 158</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
	3 985 555	6 595 631 627	1 555 809 158
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	7 058	60 143 978	1 158 733
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	780	-	19 076 631
Odsetki od lokat bankowych	-	-	119 469
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	-	697 017	-
Przychody netto z tytułu odsetek od swapów	-	-	-
Przychody różne (nota 2(n))	-	-	1 628
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>7 838</b>	<b>60 840 995</b>	<b>20 356 461</b>
<b>KOSZTY</b>			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	23 055	46 101 741	12 746 083
Oplaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	5 446	9 246 130	1 540 711
Wynagrodzenia członków zarządu	-	8 280	1 704
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	687	1 308 266	206 811
Oplaty dla depozytariusza	184	448 408	370 574
Oplaty audytowe	4 751	453 376	15 890
Koszty druku i publikacji	241	271 584	4 094
Oplaty bankowe	-	438 006	41 948
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	-	-	1 224 813
Inne opłaty (nota 21)	2 604	1 325 720	2 237 868
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>36 968</b>	<b>59 601 511</b>	<b>18 390 496</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(9 117)	(786 035)	(1 158 675)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>27 851</b>	<b>58 815 476</b>	<b>17 231 821</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>(20 013)</b>	<b>2 025 519</b>	<b>3 124 640</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(198 241)	35 078 273	(51 499 361)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	851	2 070 526	(26 050 120)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	-	-	(4 383 257)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	-	-	21 054
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	-	-	(1 177 614)
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	-	-	(3 791 297)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	674 095
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	-	-	(4 493 805)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na rolowanych dolarowych transakcjach hipotecznych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(998)	2 405 077	12 632 381
<b>ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES</b>	<b>(218 401)</b>	<b>41 579 395</b>	<b>(74 943 284)</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	401 360	147 391 251	75 082 847
Walutowe kontrakty terminowe forward	1 251	(15 309 977)	8 756 505
Finansowe kontrakty terminowe futures	-	-	1 283 346
Kontrakty swap walutowo-procentowe	-	-	1 086 213
Swapy procentowe	-	-	1 456 200
Kontrakty swap całkowitego dochodu	-	-	270 196
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	(3 802 754)
Kontrakty opcyjne	-	-	1 107 151
Kontrakty na różnice kursowe	-	-	(5 435 674)
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	-	-	-
Transakcje walutowe	2	2 018	2 423 832
Podatek od dochodów kapitałowych	-	-	-
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>184 212</b>	<b>173 662 687</b>	<b>7 284 578</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	219 257	1 668 674 038	160 779 409
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(96 271)	(1 756 676 167)	(570 421 842)
Wyrównanie (nota 24)	-	425 143	(544 541)
	<b>122 986</b>	<b>(87 576 986)</b>	<b>(410 186 974)</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	-	-	(20 917)
<b>WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>122 986</b>	<b>(87 576 986)</b>	<b>(410 207 891)</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>4 292 753</b>	<b>6 681 717 328</b>	<b>1 152 885 845</b>

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)	Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)	Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)	Franklin Natural Resources Fund (USD)	Franklin NextStep Balanced Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund (USD)	Franklin NextStep Dynamic Growth Fund (USD)
67 125 364	560 968 613	494 466 470	291 270 547	464 112 653	28 940 693	51 173 347	3 942 381
-	-	-	-	-	-	-	-
67 125 364	560 968 613	494 466 470	291 270 547	464 112 653	28 940 693	51 173 347	3 942 381
356 375	5 310 490	4 388 451	1 701 400	6 196 437	144 869	356 681	15 221
-	50 618	272 371	736 739	170 453	-	-	-
-	-	17 073	4 294	19 542	226	1 063	223
85	21 191	1 401	-	1 424	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
16 704	-	-	-	-	6 145	8 546	-
<b>373 164</b>	<b>5 382 299</b>	<b>4 679 296</b>	<b>2 442 433</b>	<b>6 387 856</b>	<b>151 240</b>	<b>366 290</b>	<b>15 444</b>
662 539	3 800 228	3 302 897	2 231 550	3 602 699	167 132	304 654	24 676
94 314	661 697	570 369	357 261	515 293	29 498	57 797	4 262
90	751	651	381	730	37	66	-
14 769	110 071	89 531	62 259	98 563	3 863	6 967	502
62 273	43 549	18 781	7 340	12 058	4 791	5 309	3 468
5 069	6 477	5 728	5 640	5 069	5 249	5 032	5 250
2 813	23 346	20 030	11 840	18 597	1 362	2 501	309
5 867	21 737	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
15 170	80 542	71 206	43 877	65 122	5 942	9 174	2 532
<b>862 904</b>	<b>4 748 398</b>	<b>4 079 193</b>	<b>2 720 148</b>	<b>4 318 131</b>	<b>217 874</b>	<b>391 500</b>	<b>40 999</b>
(3 495)	(21 758)	(290)	(1 263)	(230)	(6 631)	(30 299)	(10 303)
<b>859 409</b>	<b>4 726 640</b>	<b>4 078 903</b>	<b>2 718 885</b>	<b>4 317 901</b>	<b>211 243</b>	<b>361 201</b>	<b>30 696</b>
<b>(486 245)</b>	<b>655 659</b>	<b>600 393</b>	<b>(276 452)</b>	<b>2 069 955</b>	<b>(60 003)</b>	<b>5 089</b>	<b>(15 252)</b>
322 244	13 673 560	(23 764 152)	(8 656 351)	17 848 330	(472 902)	(1 433 379)	(111 601)
(28 835)	881 040	408 566	(12 190)	(265 183)	37 914	(54 102)	14 403
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(183 111)	289 071	(683 709)	459 670	(564 336)	(15 529)	(149 250)	(6 300)
<b>(375 947)</b>	<b>15 499 330</b>	<b>(23 438 902)</b>	<b>(8 485 323)</b>	<b>19 088 766</b>	<b>(510 520)</b>	<b>(1 631 642)</b>	<b>(118 750)</b>
(2 514 739)	2 861 728	42 625 962	23 491 277	42 797 970	244 003	697 476	73 078
155 234	(238 802)	979 795	77 802	2 368 341	20 857	447 574	7 619
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(4 946)	(20 234)	21 947	476	787	191	(24)	38
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(2 740 398)</b>	<b>18 102 022</b>	<b>20 188 802</b>	<b>15 084 232</b>	<b>64 255 864</b>	<b>(245 469)</b>	<b>(486 616)</b>	<b>(38 015)</b>
13 340 792	19 206 048	20 571 594	22 022 162	189 927 185	123 951	2 692 169	44 646
(20 030 629)	(50 727 197)	(49 876 229)	(41 521 334)	(260 272 078)	(3 112 763)	(9 983 162)	(672 949)
(934)	(68 057)	(16 067)	1 965	(471)	(111)	(1 821)	-
<b>(6 690 771)</b>	<b>(31 589 206)</b>	<b>(29 320 702)</b>	<b>(19 497 207)</b>	<b>(70 345 364)</b>	<b>(2 988 923)</b>	<b>(7 292 814)</b>	<b>(628 303)</b>
(315)	(254 727)	(333 574)	-	(28 427)	(27 163)	(68 744)	(4 869)
(6 691 086)	(31 843 933)	(29 654 276)	(19 497 207)	(70 373 791)	(3 016 086)	(7 361 558)	(633 172)
<b>57 693 880</b>	<b>547 226 702</b>	<b>485 000 996</b>	<b>286 857 572</b>	<b>457 994 726</b>	<b>25 679 138</b>	<b>43 325 173</b>	<b>3 271 194</b>

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

	Franklin NextStep Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin NextStep Stable Growth Fund (USD)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>19 449 154</b>	<b>81 534 473</b>	<b>9 797 679</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
	19 449 154	81 534 473	9 797 679
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	96 733	458 252	75 475
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	-	-	-
Odsetki od lokat bankowych	-	2 524	254
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	-	-	-
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	-	-	-
Przychody różne (nota 2(n))	4 532	15 829	1 389
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>101 265</b>	<b>476 605</b>	<b>77 118</b>
<b>KOSZTY</b>			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	154 084	642 348	51 356
Oplaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	23 659	100 838	10 369
Wynagrodzenia członków zarządu	26	107	13
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	3 207	12 333	1 422
Oplaty dla depozytariusza	3 883	5 763	3 897
Oplaty audytowe	5 033	5 032	5 160
Koszty druku i publikacji	1 065	3 557	554
Oplaty bankowe	-	-	-
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	-	-	-
Inne opłaty (nota 21)	4 584	12 335	3 354
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>195 541</b>	<b>782 313</b>	<b>76 125</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(18 543)	(52 657)	(12 164)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>176 998</b>	<b>729 656</b>	<b>63 961</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>(75 733)</b>	<b>(253 051)</b>	<b>13 157</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(180 645)	(2 062 423)	(196 550)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	(18 757)	(162 190)	7 106
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów stopy procentowej	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(31 453)	(177 042)	(659)
<b>ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES</b>	<b>(306 588)</b>	<b>(2 654 706)</b>	<b>(176 946)</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	436 920	2 285 775	26 331
Walutowe kontrakty terminowe forward	63 591	717 923	4 261
Finansowe kontrakty terminowe futures	-	-	-
Kontrakty swapów walutowych	-	-	-
Kontrakty swapów stopy procentowej	-	-	-
Kontrakty swap całkowitego dochodu	-	-	-
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	-
Kontrakty opcyjne	-	-	-
Kontrakty na różnice kursowe	-	-	-
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	-	-	-
Transakcje walutowe	41	(74)	22
Podatek od dochodów kapitałowych	-	-	-
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>193 964</b>	<b>348 918</b>	<b>(146 332)</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	1 148 428	5 498 265	117 742
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(1 542 352)	(12 460 300)	(703 755)
Wyrównanie (nota 24)	(13)	(215)	(260)
	<b>(393 937)</b>	<b>(6 962 250)</b>	<b>(586 273)</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(15 470)	(71 569)	(17 244)
<b>WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>(409 407)</b>	<b>(7 033 819)</b>	<b>(603 517)</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>19 233 711</b>	<b>74 849 572</b>	<b>9 047 830</b>

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Systematic Style Premia Fund (USD)	Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund (USD)	Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)	Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)	Franklin UK Equity Income Fund (GBP)
515 639 724	9 174 353	7 372 187 364	329 019 964	636 215 405	273 964 512	5 658 651 422	7 976 632
-	-	-	-	-	-	-	-
515 639 724	9 174 353	7 372 187 364	329 019 964	636 215 405	273 964 512	5 658 651 422	7 976 632
375 769	25 151	11 576 187	-	-	-	10 760 955	200 317
10 374 157	32 162	4 918 377	5 677 536	11 206 496	3 343 671	775 493	-
845 611	3 708	182 329	14 008	24 073	31 020	96 331	-
-	-	48 231	-	-	-	2 026 096	-
217 941	-	-	-	-	180 525	-	-
11 557	234	-	-	5 887	7 007	-	-
<b>11 825 035</b>	<b>61 255</b>	<b>16 725 124</b>	<b>5 691 544</b>	<b>11 236 456</b>	<b>3 562 223</b>	<b>13 658 875</b>	<b>200 317</b>
2 921 097	12	52 500 757	1 128 017	3 085 637	943 284	39 291 434	36 628
532 945	-	8 560 022	260 527	742 154	234 228	6 553 015	10 040
679	-	9 702	383	799	346	7 492	11
104 749	227	1 440 807	20 290	139 111	49 027	1 128 553	2 389
19 083	325	206 514	7 088	21 480	7 222	171 946	201
5 608	3 255	5 518	4 228	5 159	4 852	6 223	3 568
21 878	580	334 008	11 533	26 605	10 906	260 903	462
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
82 770	6 917	1 136 263	44 107	93 423	52 384	893 877	2 087
<b>3 688 809</b>	<b>11 316</b>	<b>64 193 591</b>	<b>1 476 173</b>	<b>4 114 368</b>	<b>1 302 249</b>	<b>48 313 443</b>	<b>55 386</b>
(403 993)	(6 905)	(1 137 217)	(640 910)	(39 608)	(108 019)	(882 167)	(9 313)
<b>3 284 816</b>	<b>4 411</b>	<b>63 056 374</b>	<b>835 263</b>	<b>4 074 760</b>	<b>1 194 230</b>	<b>47 431 276</b>	<b>46 073</b>
<b>8 540 219</b>	<b>56 844</b>	<b>(46 331 250)</b>	<b>4 856 281</b>	<b>7 161 696</b>	<b>2 367 993</b>	<b>(33 772 401)</b>	<b>154 244</b>
(19 878 680)	(35 137)	(268 373 867)	-	(2 537 166)	(3 355 638)	13 922 665	(290)
90 107	38 751	1 197 884	-	109 822	447 621	1 868 239	-
651 940	91 029	-	-	(1 445 253)	(1 343 698)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(237 481)	(81 935)	-	-	-	94 519	-	-
799 170	-	-	-	-	(6 870)	-	-
-	-	-	-	-	(6 800)	-	-
110 682	-	-	-	-	-	-	-
(1 867 907)	1 554	(2 933 092)	-	(252 108)	(275 943)	(6 445 840)	(400)
<b>(11 791 950)</b>	<b>71 106</b>	<b>(316 440 325)</b>	<b>4 856 281</b>	<b>3 036 991</b>	<b>(2 078 816)</b>	<b>(24 427 337)</b>	<b>153 554</b>
14 524 013	344 385	(138 240 166)	81 318	(26 826 141)	1 323 685	(208 265 101)	(90 325)
792 726	(2 577)	4 303 816	-	392 253	(524 690)	11 073 833	-
(223 594)	2 694	-	-	(77 279)	501 702	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2 178 662	(322 207)	-	-	-	1 016 860	-	-
(912 688)	-	-	-	-	514 306	-	-
-	-	-	-	-	6 470	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(113 344)	-	-	-	-	-	-	-
10 438	(1 496)	(3 828)	1	(45)	16 961	631	108
1 453	-	-	-	-	-	-	-
<b>4 465 716</b>	<b>91 905</b>	<b>(450 380 503)</b>	<b>4 937 600</b>	<b>(23 474 221)</b>	<b>776 478</b>	<b>(221 617 974)</b>	<b>63 337</b>
28 246 760	-	971 743 336	256 571 242	141 027 900	43 501 696	569 869 884	6 848 348
(94 879 754)	(9 201 258)	(1 054 294 266)	(181 116 820)	(128 363 646)	(53 787 213)	(741 961 186)	(2 306 433)
(381 608)	-	107	67 660	34 103	(33 937)	2 036	7 023
<b>(67 014 602)</b>	<b>(9 201 258)</b>	<b>(82 550 823)</b>	<b>75 522 082</b>	<b>12 698 357</b>	<b>(10 319 454)</b>	<b>(172 089 266)</b>	<b>4 548 938</b>
(5 919 517)	(65 000)	-	(1 054 382)	(6 400 226)	(1 012 473)	(120 396)	(108 710)
(72 934 119)	(9 266 258)	(82 550 823)	74 467 700	6 298 131	(11 331 927)	(172 209 662)	4 440 228
<b>447 171 321</b>	<b>-</b>	<b>6 839 256 038</b>	<b>408 425 264</b>	<b>619 039 315</b>	<b>263 409 063</b>	<b>5 264 823 786</b>	<b>12 480 197</b>



## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

	Templeton All China Equity Fund (USD)	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>3 047 352</b>	<b>7 630 200</b>	<b>162 036 721</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	3 047 352	7 630 200	162 036 721
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	8 050	62 905	–
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	–	–	3 183 050
Odsetki od lokat bankowych	–	124	41 160
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	–	–	–
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	–	–	–
Przychody różne (nota 2(n))	–	8 985	–
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>8 050</b>	<b>72 014</b>	<b>3 224 210</b>
<b>KOSZTY</b>			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	12 681	33 489	775 908
Oplaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	2 773	8 108	179 747
Wynagrodzenia członków zarządu	–	–	208
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	613	1 816	32 654
Oplaty dla depozytariusza	206	920	25 144
Oplaty audytowe	4 687	4 642	6 089
Koszty druku i publikacji	396	449	6 709
Oplaty bankowe	–	–	–
Koszty netto z tytułu odsetek od swapów	–	–	–
Inne opłaty (nota 21)	354	1 254	34 052
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>21 710</b>	<b>50 678</b>	<b>1 060 511</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(5 858)	(11 608)	(382)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>15 852</b>	<b>39 070</b>	<b>1 060 129</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>(7 802)</b>	<b>32 944</b>	<b>2 164 081</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(82 194)	(385 981)	(3 064 187)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	–	–	(3 313 481)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	–	(66 317)	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów stopy procentowej	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów przychodu całkowitego	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów ryzyka kredytowego	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na rolowanych dolarowych transakcjach hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	4	(2 011)	(372 913)
<b>ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES</b>	<b>(89 992)</b>	<b>(421 365)</b>	<b>(4 586 500)</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	(394 042)	422 569	(268 929)
Walutowe kontrakty terminowe forward	–	–	5 226 069
Finansowe kontrakty terminowe futures	–	(3 380)	–
Kontrakty swapów walutowych	–	–	–
Swapy procentowe	–	–	–
Kontrakty swapów przychodu całkowitego	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego	–	–	–
Kontrakty opcyjne	–	–	–
Kontrakty na różnice kursowe	–	–	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	–	1 633	(104 189)
Podatek od dochodów kapitałowych	–	(24 373)	80 317
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>(484 034)</b>	<b>(24 916)</b>	<b>346 768</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	–	–	13 381 760
Umorzenie tytułów uczestnictwa	–	–	(27 769 881)
Wyrównanie (nota 24)	–	–	(77 537)
	–	–	<b>(14 465 658)</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	–	–	(882 664)
<b>WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(15 348 322)</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>2 563 318</b>	<b>7 605 284</b>	<b>147 035 167</b>

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BRIC Fund (USD)	Templeton China A-Shares Fund (USD)	Templeton China Fund (USD)	Templeton Eastern Europe Fund* (EUR)	Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (USD)
2 200 671 286	803 866 982	382 055 535	26 584 448	424 348 428	53 789 155	2 453 536 148	115 934 078
-	-	-	-	-	-	-	-
2 200 671 286	803 866 982	382 055 535	26 584 448	424 348 428	53 789 155	2 453 536 148	115 934 078
10 276 097	16 346 304	7 161 810	91 938	1 524 601	2 011 016	-	1 262 621
-	-	-	-	-	-	86 329 202	1 863 246
115 896	24 267	-	-	-	27 652	1 247 720	21 497
3 467	15 499	2 972	-	13 074	1 098	-	22
-	-	-	-	-	-	909 330	22 911
958 104	649 534	227 817	13 944	86 710	2 923	-	-
<b>11 353 564</b>	<b>17 035 604</b>	<b>7 392 599</b>	<b>105 882</b>	<b>1 624 385</b>	<b>2 042 689</b>	<b>88 486 252</b>	<b>3 170 297</b>
18 144 863	5 939 080	3 886 413	2 356	3 478 211	623 872	15 548 733	822 430
2 367 144	977 109	467 351	767	415 232	111 743	2 464 849	134 711
2 791	1 086	488	29	475	70	3 373	155
441 008	139 165	88 590	1 115	76 001	37 763	473 286	22 607
325 382	168 991	66 264	2 618	35 884	101 212	1 162 782	27 388
6 791	4 979	5 099	4 499	5 233	6 256	8 788	5 908
90 513	33 479	16 100	1 064	15 099	4 843	109 739	5 336
-	-	-	-	276	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
306 874	117 577	57 735	5 611	54 834	19 911	554 989	27 586
<b>21 685 366</b>	<b>7 381 466</b>	<b>4 588 040</b>	<b>18 059</b>	<b>4 081 245</b>	<b>905 670</b>	<b>20 326 539</b>	<b>1 046 121</b>
(1 859)	(60 090)	-	(578)	(6 977)	(346 047)	(282 632)	(36 957)
<b>21 683 507</b>	<b>7 321 376</b>	<b>4 588 040</b>	<b>17 481</b>	<b>4 074 268</b>	<b>559 623</b>	<b>20 043 907</b>	<b>1 009 164</b>
<b>(10 329 943)</b>	<b>9 714 228</b>	<b>2 804 559</b>	<b>88 401</b>	<b>(2 449 883)</b>	<b>1 483 066</b>	<b>68 442 345</b>	<b>2 161 133</b>
(91 414 505)	(5 535 132)	1 088 000	(17 021)	(27 373 572)	(132 063 256)	(733 988 934)	(10 115 265)
(60 016)	(7 076)	(43 101)	-	-	(100 000)	(119 088 942)	(2 364 473)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(1 480 587)	(212 461)	(44 519)	(260)	(1 228)	2 754 282	(33 392 934)	(499 791)
<b>(103 285 051)</b>	<b>3 959 559</b>	<b>3 804 939</b>	<b>71 120</b>	<b>(29 824 683)</b>	<b>(127 925 908)</b>	<b>(818 028 465)</b>	<b>(10 818 396)</b>
(27 883 268)	6 785 625	(9 985 981)	(4 786 654)	(46 861 231)	145 269 167	675 474 716	8 805 305
1 906 482	20 257	83 907	-	-	-	122 471 012	2 317 304
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	12 338 862	236 831
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
604 075	399 849	200 098	110	(635)	2 261	2 860 020	81 705
(9 507 445)	(4 809 711)	(1 692 220)	-	-	-	266 920	(182 487)
<b>(138 165 207)</b>	<b>6 355 579</b>	<b>(7 589 257)</b>	<b>(4 715 424)</b>	<b>(76 686 549)</b>	<b>17 345 520</b>	<b>(4 616 935)</b>	<b>440 262</b>
110 380 334	170 141 062	25 450 884	34 372	59 071 336	5 550 695	132 485 704	7 485 283
(196 084 665)	(154 506 432)	(26 998 185)	(40 318)	(76 010 970)	(2 576 375)	(305 353 501)	(12 486 397)
(836)	196 680	(16 479)	(18)	(5 107)	65 333	(295 093)	(32 588)
<b>(85 705 167)</b>	<b>15 831 310</b>	<b>(1 563 780)</b>	<b>(5 964)</b>	<b>(16 944 741)</b>	<b>3 039 653</b>	<b>(173 162 890)</b>	<b>(5 033 702)</b>
(92 748)	(410 954)	-	-	-	-	(82 538 487)	(2 023 301)
(85 797 915)	15 420 356	(1 563 780)	(5 964)	(16 944 741)	3 039 653	(255 701 377)	(7 057 003)
<b>1 976 708 164</b>	<b>825 642 917</b>	<b>372 902 498</b>	<b>21 863 060</b>	<b>330 717 138</b>	<b>74 174 328</b>	<b>2 193 217 836</b>	<b>109 317 337</b>

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

	Templeton Emerging Markets Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>716 894 817</b>	<b>8 217 262</b>	<b>412 449 901</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	716 894 817	8 217 262	412 449 901
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	13 455 019	–	8 014 967
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	–	233 009	163 826
Odsetki od lokat bankowych	39 053	1 274	15 794
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	439	–	7 322
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	–	–	–
Przychody różne (nota 2(n))	130 768	–	–
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>13 625 279</b>	<b>234 283</b>	<b>8 201 909</b>
<b>KOSZTY</b>			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	4 391 851	43 800	2 843 273
Oplaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	758 189	8 732	440 836
Wynagrodzenia członków zarządu	938	11	550
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	98 781	1 453	57 983
Oplaty dla depozytariusza	160 998	2 913	100 100
Oplaty audytowe	5 982	6 142	5 550
Koszty druku i publikacji	31 199	1 694	19 478
Oplaty bankowe	–	–	–
Koszty netto z tytułu odsetek od swapów	–	–	–
Inne opłaty (nota 21)	108 603	2 600	61 543
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>5 556 541</b>	<b>67 345</b>	<b>3 529 313</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(259 417)	(13 564)	(1 457)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>5 297 124</b>	<b>53 781</b>	<b>3 527 856</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>8 328 155</b>	<b>180 502</b>	<b>4 674 053</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(2 622 883)	(2 020 814)	(14 458 496)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	(25 904)	(286 652)	(12 671)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów stopy procentowej	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów przychodu całkowitego	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów ryzyka kredytowego	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na rolowanych dolarowych transakcjach hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(390 926)	(41 578)	(77 097)
<b>ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES</b>	<b>5 288 442</b>	<b>(2 168 542)</b>	<b>(9 874 211)</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	(3 785 565)	1 883 402	24 265 578
Walutowe kontrakty terminowe forward	264 146	279 558	3 754
Finansowe kontrakty terminowe futures	–	–	–
Kontrakty swapów walutowych	–	–	–
Swapy procentowe	–	–	–
Kontrakty swapów przychodu całkowitego	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego	–	–	–
Kontrakty opcyjne	–	–	–
Kontrakty na różnice kursowe	–	–	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	280 504	6 966	172 175
Podatek od dochodów kapitałowych	(2 053 091)	59	(1 630 208)
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>(5 564)</b>	<b>1 443</b>	<b>12 937 088</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	29 873 270	258 032	32 896 530
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(97 656 010)	(93 743)	(63 327 402)
Wyrównanie (nota 24)	(285 007)	1 651	(354 136)
	<b>(68 067 747)</b>	<b>165 940</b>	<b>(30 785 008)</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(1 240 518)	(134 252)	(762 841)
<b>WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>(69 308 265)</b>	<b>31 688</b>	<b>(31 547 849)</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>647 580 988</b>	<b>8 250 393</b>	<b>393 839 140</b>

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)	Templeton Euroland Fund (EUR)	Templeton European Dividend Fund (EUR)	Templeton European Opportunities Fund (EUR)	Templeton European Small-Mid Cap Fund (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)	Templeton Global Balanced Fund (USD)	Templeton Global Bond (Euro) Fund (EUR)
27 132 913	144 311 731	93 158 018	118 207 444	71 007 079	253 078 398	477 296 908	50 199 085
-	-	-	-	-	-	-	-
27 132 913	144 311 731	93 158 018	118 207 444	71 007 079	253 078 398	477 296 908	50 199 085
198 050	599 993	492 936	1 092 951	584 774	2 860 119	2 296 875	-
-	-	-	-	-	-	2 856 980	1 392 555
103	-	-	-	-	-	216 629	110 354
-	1 789	556	57 218	33 788	-	27	-
-	-	-	-	-	-	93 664	2 746
12 864	6 483	1 101	13 346	5 392	65 383	-	633
<b>211 017</b>	<b>608 265</b>	<b>494 593</b>	<b>1 163 515</b>	<b>623 954</b>	<b>2 925 502</b>	<b>5 464 175</b>	<b>1 506 288</b>
119 850	1 120 565	458 296	929 466	514 651	2 351 236	2 997 311	280 201
30 776	185 726	75 263	138 898	89 350	329 561	591 570	59 964
35	191	121	155	96	342	629	64
1 772	33 088	9 618	26 120	15 688	50 177	108 789	11 619
5 873	10 103	4 464	5 698	6 574	211 407	38 999	14 961
5 421	4 411	4 411	3 597	5 923	5 250	5 502	4 883
1 387	7 025	3 741	5 971	4 948	12 133	19 250	2 191
-	17 739	12 024	18 829	5 470	20 596	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
8 852	29 374	15 599	19 563	16 799	40 585	92 759	9 789
<b>173 966</b>	<b>1 408 222</b>	<b>583 537</b>	<b>1 148 297</b>	<b>659 499</b>	<b>3 021 287</b>	<b>3 854 809</b>	<b>383 672</b>
(33 472)	(10 030)	(10 303)	(1 078)	(209)	(5)	(13 955)	(1 909)
<b>140 494</b>	<b>1 398 192</b>	<b>573 234</b>	<b>1 147 219</b>	<b>659 290</b>	<b>3 021 282</b>	<b>3 840 854</b>	<b>381 763</b>
<b>70 523</b>	<b>(789 927)</b>	<b>(78 641)</b>	<b>16 296</b>	<b>(35 336)</b>	<b>(95 780)</b>	<b>1 623 321</b>	<b>1 124 525</b>
(580 879)	786 905	(5 764 081)	2 215 797	1 035 330	(4 128 465)	(15 638 365)	(12 001 948)
2 730	(744)	27 150	58 761	(943)	(234 578)	(147 876)	(941 170)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(11 645)	6 860	(20 660)	3 376	8 790	(649 199)	(649 388)	(121 281)
<b>(519 271)</b>	<b>3 094</b>	<b>(5 836 232)</b>	<b>2 294 230</b>	<b>1 007 841</b>	<b>(5 108 022)</b>	<b>(14 812 308)</b>	<b>(11 939 874)</b>
156 508	2 334 153	1 937 879	(1 851 236)	3 010 712	2 362 085	10 728 101	9 412 050
3 165	(9 891)	49 259	(64 409)	(15 086)	785 693	138 488	1 794 386
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	734 385	226 079
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
5 266	23	(1 335)	711	(839)	56 946	234 158	(93 453)
(91 263)	-	-	-	-	95 591	-	-
<b>(445 595)</b>	<b>2 327 379</b>	<b>(3 850 429)</b>	<b>379 296</b>	<b>4 002 628</b>	<b>(1 807 707)</b>	<b>(2 977 176)</b>	<b>(600 812)</b>
2 188 786	4 313 074	15 404 219	6 051 602	2 370 136	15 692 314	17 183 047	2 814 178
(36 571)	(10 705 561)	(78 914 525)	(9 346 945)	(5 416 926)	(26 807 960)	(26 910 602)	(4 647 804)
2 838	(32)	(29 824)	2 099	687	1 286	(20 380)	(22 103)
<b>2 155 053</b>	<b>(6 392 519)</b>	<b>(63 540 130)</b>	<b>(3 293 244)</b>	<b>(3 046 103)</b>	<b>(11 114 360)</b>	<b>(9 747 935)</b>	<b>(1 855 729)</b>
(1 186)	(167 723)	(1 908 362)	(2 252)	(37)	(10 825)	(3 345 172)	(692 437)
2 153 867	(6 560 242)	(65 448 492)	(3 295 496)	(3 046 140)	(11 125 185)	(13 093 107)	(2 548 166)
<b>28 841 185</b>	<b>140 078 868</b>	<b>23 859 097</b>	<b>115 291 244</b>	<b>71 963 567</b>	<b>240 145 506</b>	<b>461 226 625</b>	<b>47 050 107</b>

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

	Templeton Global Bond Fund (USD)	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Equity Income Fund (USD)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>4 024 347 071</b>	<b>972 545 333</b>	<b>58 942 475</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
	4 024 347 071	972 545 333	58 942 475
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	-	8 136 738	461 221
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	92 048 588	-	-
Odsetki od lokat bankowych	6 331 171	-	1 146
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	-	-	42
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	17 181	-	-
Przychody różne (nota 2(n))	-	43 592	39 966
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>98 396 940</b>	<b>8 180 330</b>	<b>502 375</b>
<b>KOSZTY</b>			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	21 580 691	7 471 599	434 937
Oplaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	4 541 891	1 225 693	75 547
Wynagrodzenia członków zarządu	5 240	1 323	77
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	941 399	225 702	13 623
Oplaty dla depozytariusza	835 704	46 567	3 290
Oplaty audytowe	10 048	3 781	4 662
Koszty druku i publikacji	167 087	39 705	2 515
Oplaty bankowe	-	57 819	-
Koszty netto z tytułu odsetek od swapów	-	-	-
Inne opłaty (nota 21)	590 484	128 948	12 204
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>28 672 544</b>	<b>9 201 137</b>	<b>546 855</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(2 230)	(88 975)	(61 960)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>28 670 314</b>	<b>9 112 162</b>	<b>484 895</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>69 726 626</b>	<b>(931 832)</b>	<b>17 480</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(947 808 471)	37 107 544	(865 297)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	43 921 806	31 397	(2 545)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów stopy procentowej	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów przychodu całkowitego	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów ryzyka kredytowego	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	(4 236 920)	765 278	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na rolowanych dolarowych transakcjach hipotecznych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(28 092 581)	572 301	17 119
<b>ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES</b>	<b>(866 489 540)</b>	<b>37 544 688</b>	<b>(833 243)</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	907 135 718	49 571 959	1 960 990
Walutowe kontrakty terminowe forward	(6 969 640)	(507 598)	240
Finansowe kontrakty terminowe futures	-	-	-
Kontrakty swapów walutowych	-	-	-
Swapy procentowe	(329 194)	-	-
Kontrakty swapów przychodu całkowitego	-	-	-
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego	-	-	-
Kontrakty opcyjne	4 388 007	-	-
Kontrakty na różnice kursowe	-	-	-
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	-	-	-
Transakcje walutowe	6 045 512	103 083	502
Podatek od dochodów kapitałowych	316 693	(783 915)	-
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>44 097 556</b>	<b>85 928 217</b>	<b>1 128 489</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	508 637 588	91 825 482	2 194 848
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(399 694 092)	(113 081 925)	(5 120 275)
Wyrównanie (nota 24)	227 345	78 929	(1 105)
	<b>109 170 841</b>	<b>(21 177 514)</b>	<b>(2 926 532)</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(70 252 703)	-	(380 382)
<b>WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>38 918 138</b>	<b>(21 177 514)</b>	<b>(3 306 914)</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>4 107 362 765</b>	<b>1 037 296 036</b>	<b>56 764 050</b>

\* Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszy zawiera Nota 1.

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

Templeton Global Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)	Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Global Total Return II Fund (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)	Templeton Latin America Fund (USD)
548 136 949	83 039 013	207 580 604	95 762 804	3 041 706 164	8 480 489	6 401 429 968	680 664 731
-	-	-	-	-	-	-	-
548 136 949	83 039 013	207 580 604	95 762 804	3 041 706 164	8 480 489	6 401 429 968	680 664 731
3 134 042	66 362	792 566	875 550	-	-	40 136 236	32 813 360
-	2 898 678	2 870 972	-	82 231 816	182 009	-	-
10 821	23 893	46 063	9 957	2 566 478	211	-	3 052
17 871	33	903	1 257	-	-	1 219 264	-
-	19 771	22 416	-	660 912	2 083	-	-
317 325	-	-	62 346	-	-	371 655	165 357
<b>3 480 059</b>	<b>3 008 737</b>	<b>3 732 920</b>	<b>949 110</b>	<b>85 459 206</b>	<b>184 303</b>	<b>41 727 155</b>	<b>32 981 769</b>
4 089 853	558 295	1 450 374	695 028	14 967 170	43 545	49 803 920	6 338 916
651 301	94 868	240 246	113 238	3 142 586	9 094	7 817 180	861 726
740	112	276	127	4 114	11	8 444	927
126 010	18 851	46 049	21 367	612 833	2 048	1 568 096	152 821
34 069	12 924	28 257	6 843	892 021	1 384	259 407	95 956
5 233	5 009	5 428	3 809	10 229	5 279	5 437	5 069
23 944	3 628	9 174	4 138	137 737	508	250 201	25 659
-	-	-	-	-	-	899 150	-
-	-	-	-	-	-	-	-
85 943	18 300	47 496	15 142	588 226	1 975	816 348	89 826
<b>5 017 093</b>	<b>711 987</b>	<b>1 827 300</b>	<b>859 692</b>	<b>20 354 916</b>	<b>63 844</b>	<b>61 428 183</b>	<b>7 570 900</b>
(5 749)	(279)	(4 031)	-	(15 014)	(5 321)	-	(10 799)
<b>5 011 344</b>	<b>711 708</b>	<b>1 823 269</b>	<b>859 692</b>	<b>20 339 902</b>	<b>58 523</b>	<b>61 428 183</b>	<b>7 560 101</b>
<b>(1 531 285)</b>	<b>2 297 029</b>	<b>1 909 651</b>	<b>89 418</b>	<b>65 119 304</b>	<b>125 780</b>	<b>(19 701 028)</b>	<b>25 421 668</b>
9 241 957	(8 742 375)	(34 947 701)	(7 312 408)	(1 016 174 278)	(156 622)	124 275 369	937 496
-	(2 212 714)	(2 679 878)	-	(62 273 662)	(123 005)	(2 455)	(519 313)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(103 305)	-	(10 582 679)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
71 291	(359 197)	(651 565)	(3 951)	(26 562 578)	(34 831)	610 721	(1 047 864)
<b>7 781 963</b>	<b>(9 017 257)</b>	<b>(36 472 798)</b>	<b>(7 226 941)</b>	<b>(1 050 473 893)</b>	<b>(188 678)</b>	<b>105 182 607</b>	<b>24 791 987</b>
(907 998)	8 433 078	37 175 205	9 624 922	940 536 949	126 007	(9 782 994)	21 670 756
-	1 866 878	3 057 444	-	85 707 791	192 901	-	117 234
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	233 621	364 806	-	10 640 171	39 778	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	106 889	-	11 129 864	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
4 468	81 746	128 763	2 007	2 204 332	3 178	(24 133)	466 426
80 340	503	(97 528)	(7 018)	147 143	-	-	-
<b>6 958 773</b>	<b>1 598 569</b>	<b>4 262 781</b>	<b>2 392 970</b>	<b>(107 643)</b>	<b>173 186</b>	<b>95 375 480</b>	<b>47 046 403</b>
23 213 786	7 050 567	3 382 719	5 739 521	167 106 924	-	64 516 964	86 802 290
(30 580 349)	(12 194 649)	(16 196 336)	(13 112 278)	(427 832 199)	-	(159 589 395)	(118 312 333)
(284)	(35 042)	(57 091)	(4 642)	(1 633 141)	-	30	(1 167 045)
<b>(7 366 847)</b>	<b>(5 179 124)</b>	<b>(12 870 708)</b>	<b>(7 377 399)</b>	<b>(262 358 416)</b>	<b>-</b>	<b>(95 072 401)</b>	<b>(32 677 088)</b>
(46 158)	(2 356 621)	(928 968)	-	(62 366 481)	-	(3 486)	(31 710 475)
(7 413 005)	(7 535 745)	(13 799 676)	(7 377 399)	(324 724 897)	-	(95 075 887)	(64 387 563)
<b>547 682 717</b>	<b>77 101 837</b>	<b>198 043 709</b>	<b>90 778 375</b>	<b>2 716 873 624</b>	<b>8 653 675</b>	<b>6 401 729 561</b>	<b>663 323 571</b>

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Franklin Biotechnology Discovery Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,82%	131 013,846	13,73	12,90	18,96
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,82%	1 298 253,071	9,83	9,20	13,49
A (acc) HKD	1,82%	2 182 528,699	21,21	19,61	27,87
A (acc) SGD	1,82%	2 504 547,902	31,81	30,35	42,19
A (acc) USD	1,82%	42 316 135,074	32,60	29,99	43,07
B (acc) USD <sup>o</sup>	–	–	–	22,55	32,80
C (acc) USD	2,40%	337 557,523	37,53	34,63	50,01
F (acc) USD	2,82%	3 236 529,427	10,45	9,66	14,01
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,97%	391 418,233	20,01	18,66	27,10
I (acc) USD	0,97%	2 122 832,782	51,22	46,91	66,80
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,57%	1 085 490,327	7,78	7,08	10,23
N (acc) USD	2,57%	4 050 071,051	27,27	25,18	36,43
W (acc) USD	1,02%	1 641 332,160	16,01	14,67	20,90
Z (acc) GBP	1,32%	95 792,374	36,18	32,98	41,46
Z (acc) USD	1,32%	130 508,411	12,09	11,09	15,84
<b>Franklin Disruptive Commerce Fund – USD</b>					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,80%	5 127,568	5,96	6,23	–
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,80%	6 777,500	3,94	4,05	–
A (acc) USD	1,80%	117 432,849	4,05	4,09	–
A (Ydis) EUR	1,80%	4 858,429	4,39	4,52	–
C (acc) USD	2,38%	5 000,000	4,02	4,07	–
I (acc) EUR	0,85%	426 232,796	4,44	4,56	–
I (acc) USD	0,85%	125 000,000	4,10	4,11	–
N (acc) EUR	2,55%	14 604,963	4,35	4,50	–
N (acc) USD	2,55%	10 150,534	4,01	4,06	–
W (acc) USD	0,90%	125 000,000	4,09	4,11	–
<b>Franklin Diversified Balanced Fund – EUR</b>					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,57%	2 063 151,752	113,65	111,66	113,74
A (acc) EUR	1,57%	4 645 118,908	13,89	14,06	14,76
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,57%	13 959,561	11,47	11,46	11,90
A (Qdis) EUR	1,57%	73 662,924	8,07	8,25	8,77
A (Ydis) EUR	1,57%	2 864 551,575	11,42	11,78	12,54
G (acc) EUR	2,27%	16 305,339	9,74	9,89	10,46
I (acc) EUR	0,82%	4 638 412,562	15,29	15,41	16,06
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,81%	10 001,985	12,39	12,27	12,66
I (Qdis) EUR	0,85%	447,828	8,53	8,69	9,17
I (Ydis) EUR	0,82%	294,722	13,45	13,83	14,61
N (acc) EUR	2,37%	495 197,907	12,37	12,57	13,30
N (Ydis) EUR	2,37%	123 313,410	7,73	8,01	8,59
W (Ydis) EUR	0,88%	1 457,578	8,91	9,16	9,68
<b>Franklin Diversified Conservative Fund – EUR</b>					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,44%	1 441 450,158	92,15	93,27	101,04
A (acc) EUR	1,44%	2 126 049,523	11,53	12,02	13,46
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,45%	8 825,055	9,35	9,62	10,65
A (Qdis) EUR	1,44%	102 501,453	7,13	7,52	8,51
A (Qdis) USD-H1 (zabezp.)	1,44%	5 783,905	8,48	8,78	9,83
A (Ydis) EUR	1,44%	2 674 664,178	9,88	10,56	11,98
G (acc) EUR	2,25%	15 946,049	8,02	8,39	9,47
I (acc) EUR	0,71%	2 497 077,420	12,54	13,03	14,47
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,71%	17 000,000	10,06	10,27	11,30
I (Qdis) EUR	0,71%	447,828	7,50	7,88	8,85
I (Ydis) EUR	0,71%	95,096	10,83	11,48	12,93
N (acc) EUR	2,34%	1 005 948,720	10,09	10,57	11,94
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,34%	9 949,317	9,11	9,38	10,49
N (Ydis) EUR	2,34%	513 047,174	6,76	7,26	8,30
W (Ydis) EUR	0,75%	2 654,828	7,80	8,32	9,36
<b>Franklin Diversified Dynamic Fund – EUR</b>					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,72%	667 253,568	123,80	120,95	118,80
A (acc) EUR	1,72%	6 141 559,172	14,91	14,99	15,19
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,72%	240 868,599	11,35	11,39	11,50
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,72%	97 941,774	10,61	10,68	10,82



## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Franklin Diversified Dynamic Fund – EUR (ciąg dalszy)</b>					
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,72%	14 014,242	12,37	12,29	12,33
A (Ydis) EUR	1,72%	598 162,101	12,26	12,57	13,00
I (acc) EUR	0,88%	1 935 727,791	16,63	16,66	16,73
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,86%	10 026,678	13,52	13,28	13,19
I (Ydis) EUR	0,86%	343,506	16,68	16,70	16,77
N (acc) EUR	2,47%	206 973,948	13,14	13,26	13,54
W (Ydis) EUR	0,94%	1 188,317	9,18	9,38	9,62
<b>Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – USD</b>					
A (acc) USD	1,65%	500,000	9,81	9,46	–
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,80%	29 993,118	12,59	12,34	14,50
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,80%	11 694,822	10,12	9,83	11,42
I (acc) USD	0,80%	475 701,744	14,66	14,08	16,30
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,80%	9 009,009	8,70	9,13	11,30
W (acc) USD	0,85%	999,476	10,34	9,93	11,49
Y (acc) USD	0,10%	500,000	10,43	9,98	11,46
Y (Mdis) EUR	0,10%	773 451,189	9,21	9,33	10,07
<b>Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund – USD</b>					
EB (acc) USD*	0,30%	100,000	9,93	–	–
I (acc) USD	0,60%	1 800 000,000	8,27	7,86	–
<b>Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund – USD</b>					
I (acc) USD	0,80%	3 465 291,468	9,69	9,08	11,77
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,80%	17 968 774,472	7,28	7,50	10,35
I (Ydis) USD	0,80%	280,259	8,15	8,13	11,00
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,85%	148,445	8,15	7,77	–
W (acc) USD	0,85%	147,218	9,06	8,48	10,90
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	8 830,855	7,26	7,47	10,32
Y (acc) USD	0,10%	964 396,826	9,63	8,99	11,56
<b>Franklin Euro Government Bond Fund – EUR</b>					
A (Ydis) EUR	0,80%	1 647 262,174	9,60	10,19	11,73
I (acc) EUR	0,50%	2 871 816,620	14,21	15,03	17,16
I (Qdis) EUR	0,50%	92 339,000	9,56	10,14	11,59
N (acc) EUR	1,35%	1 054 855,160	11,85	12,59	14,50
Y (Mdis) EUR	0,08%	615 234,479	8,31	8,80	10,02
<b>Franklin Euro High Yield Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,54%	1 609 076,163	18,45	17,55	20,62
A (Mdis) EUR	1,54%	25 484 005,702	4,91	4,79	5,86
A (Mdis) USD	1,54%	1 373 155,256	6,66	6,35	8,79
A (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,52%	290 664,603	8,89	8,49	10,25
A (Ydis) EUR	1,54%	4 297 345,672	5,09	4,96	6,05
B (Mdis) EUR <sup>Ω</sup>	–	–	–	8,08	10,02
B (Mdis) USD <sup>Ω</sup>	–	–	–	6,04	8,45
I (acc) EUR	0,89%	793 928,702	20,94	19,85	23,17
I (Ydis) EUR	0,87%	26 000,000	8,09	7,86	9,51
N (acc) EUR	2,14%	2 503 291,470	16,13	15,39	18,19
W (acc) EUR	0,91%	172 636,646	11,97	11,35	13,25
<b>Franklin Euro Short Duration Bond Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	0,60%	7 172 841,797	9,89	9,99	10,24
A (Ydis) EUR	0,60%	267 135,558	9,48	9,66	9,99
EB (acc) EUR	0,15%	53 723 999,911	9,72	9,79	–
EB (Qdis) EUR*	0,15%	1 070 099,795	10,00	–	–
I (acc) EUR	0,30%	9 295 026,975	10,18	10,27	10,50
N (acc) EUR	1,15%	1 142 881,365	9,43	9,55	9,84
S (acc) EUR	0,20%	5 393 830,151	9,80	9,87	–
W (acc) EUR	0,35%	3 999 962,346	10,09	10,17	10,41
Y (Mdis) EUR	0,02%	2 959 245,026	9,74	9,87	10,15
Y (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	0,02%	1 959 488,801	10,64	10,62	10,81
<b>Franklin European Corporate Bond Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,00%	830 214,725	11,88	12,15	14,09
A (Ydis) EUR	1,00%	397 899,646	9,42	9,78	11,51
I (acc) EUR	0,60%	1 683 522,588	12,60	12,86	14,86



## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Franklin European Corporate Bond Fund – EUR (ciąg dalszy)</b>					
I (Ydis) EUR	0,60%	387,931	9,69	10,04	11,77
N (acc) EUR	1,70%	717 943,393	10,75	11,03	12,88
N (Ydis) EUR	1,70%	340 040,072	8,90	9,26	10,98
W (acc) EUR	0,65%	20 481,702	10,09	10,30	11,90
Y (Mdis) EUR	0,05%	648 108,739	9,12	9,36	10,89
<b>Franklin European Social Leaders Bond Fund – EUR*</b>					
A (acc) EUR	0,75%	50 000,000	9,73	–	–
A (Mdis) EUR	0,75%	50 000,000	9,69	–	–
I (acc) EUR	0,45%	500 942,413	9,74	–	–
I (Mdis) EUR	0,45%	400 000,000	9,70	–	–
W (acc) EUR	0,50%	50 000,000	9,74	–	–
W (Mdis) EUR	0,50%	50 000,000	9,70	–	–
<b>Franklin European Total Return Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	0,95%	4 847 204,163	14,11	14,53	16,59
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,95%	46 297,364	11,76	12,05	13,61
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,95%	53 189,822	10,63	10,95	12,46
A (Mdis) EUR	0,95%	4 378 114,098	8,80	9,13	10,55
A (Mdis) USD	0,95%	106 646,208	9,43	9,59	12,53
A (Ydis) EUR	0,95%	241 732,119	8,27	8,60	9,88
I (acc) EUR	0,55%	20 561 745,897	14,13	14,52	16,52
N (acc) EUR	1,65%	3 769 174,052	12,32	12,73	14,64
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,65%	1 452 152,222	10,44	10,42	11,67
N (Mdis) EUR	1,65%	2 055 476,984	9,45	9,84	11,45
S (acc) EUR	0,15%	37 556 924,462	8,73	8,96	10,15
S (Ydis) EUR	0,15%	36 967 547,601	8,49	8,82	10,02
W (acc) EUR	0,60%	1 691 858,519	10,62	10,92	12,42
W (Ydis) EUR	0,60%	650,768	8,30	8,64	9,90
X (Qdis) EUR	0,15%	104,920	8,57	8,78	9,89
Y (Mdis) EUR	0,06%	859 554,875	8,72	9,01	10,32
<b>Franklin Flexible Alpha Bond Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,39%	171 659,897	11,18	11,20	10,50
A (acc) USD	1,39%	82 717,689	10,61	10,40	11,03
A (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,39%	22 828,114	8,41	8,46	9,20
I (acc) EUR	0,50%	260 112,067	11,78	11,74	10,90
I (acc) EUR-H1 (zabezp.) <sup>o</sup>	–	–	–	9,63	10,24
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,50%	6 945,849	10,36	10,19	10,74
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,50%	86 610,315	10,24	10,09	10,63
I (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,50%	90 688,807	9,81	9,71	10,30
I (acc) USD	0,50%	492,126	11,14	10,88	11,44
I (Ydis) GBP-H1 (zabezp.)	0,50%	6 945,477	9,03	9,11	9,81
I (Ydis) USD	0,50%	430,291	9,78	9,78	10,50
N (acc) EUR	1,99%	179 960,202	10,71	10,76	10,15
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,99%	19 511,698	8,80	8,79	9,51
N (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,99%	32 061,841	8,45	8,50	9,25
N (Qdis) USD	1,99%	42 094,188	9,78	9,68	10,40
W (acc) USD	0,55%	500,000	10,81	10,56	11,11
Y (acc) SGD-H1 (zabezp.)	0,06%	3 654 193,267	10,57	10,33	10,82
<b>Franklin Genomic Advancements Fund – USD</b>					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,80%	4 467,914	7,34	8,11	–
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,80%	6 812,504	5,82	6,32	–
A (acc) USD	1,80%	114 549,395	5,91	6,34	–
A (Ydis) EUR	1,80%	7 591,069	6,42	7,03	–
C (acc) USD	2,38%	5 000,000	5,86	6,31	–
I (acc) EUR	0,85%	108 309,506	6,47	7,06	–
I (acc) USD	0,85%	125 000,000	5,97	6,38	–
N (acc) EUR	2,55%	15 184,769	6,35	6,98	–
N (acc) USD	2,55%	5 983,209	5,85	6,30	–
W (acc) USD	0,90%	125 000,000	5,97	6,38	–

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Franklin Global Aggregate Bond Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,25%	137 042,984	12,79	13,13	13,66
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,25%	51 418,423	8,24	8,45	10,10
A (acc) USD	1,25%	70 086,451	9,79	9,84	11,59
A (Mdis) EUR	1,24%	75 932,448	11,00	11,37	11,95
A (Mdis) USD	1,25%	55 631,986	8,48	8,57	10,18
EB (acc) USD*	0,30%	100,000	9,92	–	–
I (acc) EUR	0,55%	286,128	13,92	14,24	14,72
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,56%	7 874,089	8,70	8,89	10,54
I (acc) USD	0,56%	212 140,202	10,67	10,68	12,49
N (acc) EUR	1,95%	199 850,134	11,75	12,12	12,70
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,95%	33 538,471	7,59	7,82	9,40
N (acc) USD	1,95%	16 047,026	9,03	9,11	10,80
W (acc) EUR	0,60%	48 250,000	12,14	12,43	12,85
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,60%	148,445	8,59	8,71	–
W (acc) USD	0,60%	500,000	8,89	8,91	10,42
Y (Mdis) USD	0,09%	487,805	8,89	8,99	10,68
Z (Mdis) USD	0,93%	500,000	8,35	8,44	10,03
<b>Franklin Global Convertible Securities Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,57%	675 810,794	16,19	15,71	20,19
A (acc) EUR	1,57%	4 378 127,672	24,97	24,15	26,92
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,57%	3 302 656,604	16,75	16,21	20,81
A (acc) HKD	1,52%	3 818,244	20,03	19,07	23,80
A (acc) USD	1,57%	4 684 619,253	19,87	18,82	23,74
A (Ydis) EUR	1,57%	1 409 328,683	24,25	23,46	26,14
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,57%	784 392,755	16,30	15,78	20,25
C (acc) USD	2,15%	983 156,937	12,92	12,27	15,57
G (acc) EUR	2,14%	457,855	12,72	12,34	13,83
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,86%	1 825 596,992	9,27	8,95	11,43
I (acc) EUR	0,86%	3 070 736,393	27,01	26,04	28,82
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,86%	5 288 236,469	15,17	14,63	18,65
I (acc) USD	0,86%	12 335 566,266	21,47	20,27	25,38
N (acc) EUR	2,32%	3 300 583,360	23,03	22,36	25,11
N (acc) USD	2,32%	1 221 495,161	18,31	17,41	22,12
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,92%	2 041 082,327	13,49	13,05	16,66
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,92%	354 635,878	13,75	13,26	16,92
W (acc) USD	0,92%	2 308 693,479	15,71	14,83	18,58
<b>Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund – USD</b>					
S (Ydis) USD	0,60%	800 000,000	8,72	9,08	11,15
<b>Franklin Global Fundamental Strategies Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,84%	28 871 595,260	11,26	11,62	13,04
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,84%	6 766 439,579	6,95	7,22	9,35
A (acc) USD	1,84%	4 904 727,190	12,04	12,17	15,44
A (Ydis) EUR	1,84%	47 602 118,554	9,44	9,78	11,01
I (acc) EUR	0,85%	125 864,494	12,88	13,24	14,71
N (acc) EUR	2,59%	635 366,098	11,20	11,61	13,12
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,59%	1 680 777,950	5,93	6,19	8,07
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,59%	794 402,872	12,80	12,98	16,63
N (acc) USD	2,59%	273 859,488	9,18	9,31	11,91
N (Ydis) EUR	2,59%	1 888 175,146	11,21	11,62	13,13
W (acc) EUR	0,90%	127 310,802	9,13	9,39	10,43
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	9 952,572	7,97	8,24	10,56
W (acc) USD	0,90%	500,000	9,22	9,28	11,66
W (Ydis) EUR	0,90%	476,373	8,12	8,47	9,53
<b>Franklin Global Green Bond Fund – EUR*</b>					
S (acc) EUR	0,45%	800 000,000	9,80	–	–
<b>Franklin Global Growth Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,90%	3 125 307,959	30,68	31,09	37,28
A (acc) USD	1,90%	1 736 322,375	24,06	23,87	32,39

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Franklin Global Growth Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
I (acc) EUR	0,99%	177 949,392	34,82	35,13	41,75
I (acc) USD	0,99%	510 897,128	27,32	26,98	36,28
N (acc) EUR	2,64%	2 242 872,915	11,03	11,22	13,55
N (acc) USD	2,65%	1 296 750,024	21,63	21,54	29,45
W (acc) GBP	1,00%	4 221,389	25,21	24,73	29,25
W (acc) USD	1,00%	10 807,649	9,57	9,45	12,71
Z (acc) USD	1,27%	143 928,436	13,42	13,27	17,90
<b>Franklin Global Income Fund – USD</b>					
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,60%	13 627,500	10,31	10,19	11,21
A (acc) USD	1,60%	210 323,700	11,01	10,79	11,85
A (Mdis) HKD	1,60%	1 588 842,250	10,06	10,16	11,51
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,60%	13 627,500	9,34	9,46	10,87
A (Mdis) USD	1,60%	205 000,000	9,99	10,04	11,49
A (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,60%	191 930,018	9,48	9,76	11,35
A (Ydis) EUR	1,60%	250 400,552	10,57	11,11	11,19
C (acc) USD	2,18%	205 000,000	10,85	10,67	11,78
I (acc) USD	0,75%	205 000,000	11,25	10,98	11,95
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,75%	191 930,018	9,77	10,29	11,81
N (acc) USD	2,10%	205 000,000	10,87	10,69	11,79
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	200 856,996	9,43	10,01	11,65
W (acc) EUR	0,80%	222 860,905	11,76	11,73	11,29
W (acc) USD	0,80%	205 000,000	11,23	10,97	11,95
<b>Franklin Global Managed Income Fund – EUR</b>					
S (acc) EUR	0,79%	500 000,000	10,76	10,85	11,21
<b>Franklin Global Multi-Asset Income Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,69%	958 046,501	11,75	11,85	12,32
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,69%	170 121,108	11,27	11,17	11,51
A (Mdis) EUR	1,69%	237 469,229	7,40	7,60	8,19
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,69%	34 655,321	7,78	7,89	8,42
A (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,69%	408 451,876	8,04	8,12	8,66
A (Qdis) EUR	1,69%	3 973 362,885	7,87	8,08	8,71
A (Ydis) EUR	1,69%	390 059,267	7,97	8,34	8,99
C (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,27%	13 077,565	10,70	10,63	11,00
G (Qdis) EUR	2,29%	58 209,259	7,42	7,64	8,29
I (acc) EUR	0,75%	1 084 896,150	12,76	12,80	13,19
I (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	0,75%	1 147 881,101	8,61	8,65	9,14
I (Qdis) EUR	0,75%	452,156	8,50	8,68	9,27
N (acc) EUR	2,19%	1 992 623,965	11,20	11,32	11,83
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,19%	46 094,688	11,08	11,01	11,40
N (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	2,19%	429 056,556	7,75	7,84	8,41
N (Qdis) EUR	2,19%	3 029 303,673	6,79	6,99	7,57
N (Ydis) EUR	2,19%	298 271,235	6,87	7,21	7,81
W (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	0,80%	90 885,221	9,14	9,18	9,71
W (Ydis) EUR	0,80%	82 263,520	8,13	8,47	9,05
Z (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,05%	27 144,804	8,39	8,45	8,96
<b>Franklin Global Real Estate Fund – USD</b>					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,89%	368 240,727	13,39	14,80	17,56
A (acc) USD	1,90%	3 333 543,022	11,91	12,72	14,85
A (Qdis) USD	1,90%	1 315 860,382	8,35	9,08	10,83
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,90%	112 208,605	10,21	11,62	14,11
B (Qdis) USD	3,18%	7 389,207	7,29	7,97	9,63
C (Qdis) USD	2,47%	695 120,700	7,89	8,60	10,31
I (acc) CAD	0,98%	1 365,000	11,23	11,35	12,65
I (acc) USD	1,02%	2 019 289,719	13,84	14,72	17,03
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,64%	152 481,213	12,15	13,49	16,14
N (acc) USD	2,65%	1 066 093,175	10,48	11,24	13,22
W (acc) USD	1,09%	380 913,719	10,31	10,96	12,69
W (Qdis) USD	1,09%	59 082,573	9,56	10,35	12,25
Z (acc) USD	1,40%	128 212,002	10,96	11,68	13,56

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Franklin Gold and Precious Metals Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,84%	336 413,221	3,62	3,63	4,91
A (acc) EUR	1,84%	8 523 268,096	6,99	6,94	8,06
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,84%	4 778 888,591	4,33	4,38	5,88
A (acc) HKD	1,84%	2 261 272,820	5,65	5,53	7,19
A (acc) SGD	1,84%	4 879 360,030	5,49	5,54	7,05
A (acc) USD	1,84%	24 288 996,891	5,62	5,46	7,18
A (Ydis) EUR	1,84%	4 868 343,112	6,99	6,95	8,07
I (acc) USD	0,98%	9 349 737,171	6,28	6,08	7,92
N (acc) EUR	2,59%	6 305 920,702	6,36	6,34	7,42
N (acc) USD	2,59%	3 851 794,960	5,10	4,98	6,60
W (acc) SGD	1,02%	30 261,939	7,14	7,16	–
W (acc) USD	1,02%	44 115,893	7,22	6,99	–
<b>Franklin Gulf Wealth Bond Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,38%	184 302,365	9,33	9,51	10,62
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,38%	210 782,252	8,92	9,08	10,11
A (acc) USD	1,38%	8 474 261,802	15,80	15,73	17,31
A (Mdis) USD	1,38%	9 507 200,070	10,47	10,71	12,27
C (Mdis) USD	2,16%	218 830,215	8,72	8,96	10,34
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,81%	9 153,000	9,45	9,60	10,67
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,82%	3 851 788,147	11,31	11,48	12,72
I (acc) USD	0,82%	2 130 125,044	16,68	16,56	18,13
I (Mdis) USD	0,82%	3 451 785,333	9,44	9,63	10,99
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,82%	3 056 602,521	8,45	8,97	–
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,09%	33 160,842	8,82	9,00	10,11
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,08%	3 614 968,581	9,80	9,71	10,63
N (acc) USD	2,07%	906 234,546	10,38	10,37	11,49
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,88%	1 446,991	9,44	9,60	10,66
W (acc) USD	0,88%	307 273,693	9,88	9,82	10,75
W (Mdis) USD	0,87%	2 115 546,432	9,99	10,20	11,63
Y (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,06%	2 998 072,085	9,71	10,33	11,84
<b>Franklin High Yield Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,52%	387 138,680	11,74	11,54	11,75
A (acc) USD	1,52%	3 020 583,540	19,29	18,56	21,38
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,51%	655 019,418	7,07	7,09	8,70
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,52%	1 835 944,198	6,07	6,05	7,37
A (Mdis) USD	1,52%	162 422 378,101	4,96	4,92	5,98
B (Mdis) USD	2,90%	25 366,598	4,48	4,47	5,52
C (acc) USD	2,20%	482 374,143	23,78	22,95	26,62
F (Mdis) USD	2,19%	108,225	7,79	7,76	9,28
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,02%	7 701,405	12,42	12,15	14,14
I (acc) USD	0,87%	534 506,575	20,91	20,05	22,95
I (Mdis) USD	0,88%	1 183 587,408	8,18	8,09	9,76
N (acc) EUR	2,12%	395 292,227	11,39	11,23	11,50
N (acc) USD	2,12%	871 726,348	19,32	18,64	21,61
N (Mdis) USD	2,11%	1 336 440,498	6,62	6,58	8,05
W (acc) USD	0,92%	69 072,131	10,69	10,26	11,74
W (Mdis) USD	0,92%	480 800,292	8,28	8,19	9,90
Y (Mdis) USD	0,05%	495 131,347	8,30	8,17	9,79
Z (Mdis) USD	1,12%	423 469,176	7,54	7,47	9,04
<b>Franklin Income Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,65%	13 801,476	12,14	12,08	11,33
A (acc) USD	1,66%	7 304 970,488	12,48	12,16	12,91
A (Mdir) RMB-H1 (zabezp.)	1,67%	25 169 828,804	8,61	8,87	–
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,66%	13 547 525,116	7,55	7,76	8,85
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,66%	8 149 365,868	6,87	7,12	8,15
A (Mdis) HKD	1,66%	182 911 794,267	9,00	9,17	10,26
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,66%	5 864 282,098	6,90	7,04	7,97
A (Mdis) USD	1,66%	185 858 171,672	9,98	10,10	11,42

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Franklin Income Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
A (Mdis) ZAR-H1 (zabezp.)	1,66%	741 940,012	105,34	105,90	114,59
B (Mdis) USD	2,95%	14 664,061	8,63	8,81	10,09
C (acc) USD	2,24%	2 316 355,618	26,96	26,34	28,13
C (Mdis) USD	2,24%	5 539 365,285	12,28	12,47	14,18
F (Mdis) USD	2,66%	34 853 628,312	8,17	8,31	9,49
G (acc) EUR	2,20%	457,855	10,97	10,94	10,32
I (acc) EUR	0,86%	262 375,102	14,74	14,61	13,60
I (acc) USD	0,86%	1 412 324,584	25,64	24,87	26,20
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	29 401,855	7,61	8,05	8,96
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,16%	435 143,831	10,01	10,01	10,82
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,18%	256 328,528	9,86	–	–
N (acc) USD	2,16%	5 357 252,132	25,20	24,60	26,26
N (Mdis) EUR	2,16%	210 093,645	8,82	9,14	9,17
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,16%	3 889 098,752	6,61	6,86	7,90
N (Mdis) USD	2,16%	922 869,689	7,50	7,62	8,66
W (acc) USD	0,91%	1 355 311,289	12,41	12,04	12,69
W (Mdis) USD	0,91%	1 267 764,418	9,11	9,19	10,31
Z (acc) USD	1,16%	783 222,087	19,22	18,68	19,74
Z (Mdis) USD	1,16%	1 546 202,636	9,37	9,46	10,64
<b>Franklin India Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,85%	4 450 270,051	54,40	51,38	49,72
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,85%	585 191,038	12,69	11,96	13,35
A (acc) HKD	1,85%	174 094,602	22,23	20,67	22,41
A (acc) SEK	1,85%	5 294 596,503	30,75	27,88	25,55
A (acc) SGD	1,85%	2 390 245,404	17,54	16,82	17,83
A (acc) USD	1,85%	9 992 800,817	48,15	44,52	48,75
A (Ydis) EUR	1,85%	301 946,037	80,24	75,78	73,32
A (Ydis) GBP	1,85%	81 122,112	71,01	65,22	62,82
AS (acc) SGD	1,75%	459 746,423	14,77	14,16	14,99
B (acc) USD	3,15%	3 704,780	38,53	35,86	39,78
C (acc) USD	2,43%	91 966,972	43,55	40,39	44,48
I (acc) EUR	0,99%	937 786,188	63,32	59,54	57,12
I (acc) USD	1,00%	2 595 146,673	56,10	51,65	56,07
I (Ydis) EUR	1,14%	3 110,000	61,83	58,18	55,90
N (acc) EUR	2,60%	1 108 574,010	48,02	45,52	44,38
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,60%	1 540 795,736	21,26	19,53	21,60
N (acc) USD	2,60%	785 975,013	42,33	39,29	43,34
S (acc) USD	0,78%	40 342,000	26,51	24,38	26,41
W (acc) EUR	1,06%	644 327,788	30,98	29,14	27,97
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,04%	150 273,177	10,11	9,47	10,48
W (acc) GBP	1,05%	1 151 593,821	34,11	31,20	29,82
W (acc) USD	1,05%	905 713,168	26,35	24,27	26,36
X (acc) USD	0,25%	500,000	25,68	23,55	25,38
Y (Mdis) USD	0,09%	500,000	18,96	17,44	18,84
Z (acc) GBP	1,35%	13 173,148	33,12	30,34	29,08
Z (acc) USD	1,37%	179 293,929	20,14	18,57	20,23
<b>Franklin Innovation Fund – USD</b>					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,80%	7 666 495,884	107,72	115,54	182,50
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,80%	4 368,339	6,63	7,32	–
A (acc) USD	1,80%	10 160 003,404	11,04	11,73	18,54
A (Ydis) EUR	1,80%	2 195 054,836	11,37	12,35	17,24
C (acc) USD	2,38%	1 583 464,577	10,44	11,13	17,69
F (acc) USD	2,80%	500,000	7,27	7,77	–
I (acc) EUR	0,85%	421 886,707	6,27	6,78	–
I (acc) USD	0,85%	6 150 878,555	11,37	12,03	18,83
I (acc) USD-H4 (BRL) (zabezp.)	0,85%	178 215,690	9,05	9,18	14,38
N (acc) USD	2,55%	2 114 733,002	10,38	11,08	17,64
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,90%	25 438,000	6,78	7,45	11,97
W (acc) USD	0,90%	876 493,844	11,36	12,02	18,82



## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Franklin Intelligent Machines Fund – USD</b>					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,80%	4 386,689	7,40	7,33	–
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,80%	6 777,500	6,97	6,79	–
A (acc) USD	1,80%	165 796,062	7,15	6,83	–
A (Ydis) EUR	1,80%	6 822,253	7,73	7,56	–
C (acc) USD	2,38%	5 000,000	7,10	6,80	–
I (acc) EUR	0,85%	108 309,505	7,84	7,61	–
I (acc) USD	0,85%	125 000,000	7,23	6,87	–
N (acc) EUR	2,55%	20 264,348	7,68	7,52	–
N (acc) USD	2,55%	8 907,151	7,08	6,79	–
W (acc) USD	0,90%	125 000,000	7,23	6,87	–
<b>Franklin Japan Fund – JPY</b>					
A (acc) EUR	1,92%	575 541,055	7,40	7,13	7,67
A (acc) JPY	1,92%	1 731 941,777	1 045,95	1 019,24	1 014,14
A (acc) USD	1,92%	1 241 905,615	7,96	7,51	9,13
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,86%	154 543,164	12,30	11,76	11,68
C (acc) USD	2,50%	98 954,336	8,47	8,00	9,78
I (acc) EUR	0,93%	985 947,929	12,29	11,78	12,57
I (acc) USD	0,93%	11 624,425	10,90	10,22	12,36
N (acc) EUR	2,67%	642 597,477	6,24	6,04	6,54
N (acc) USD	2,67%	176 774,151	10,25	9,70	11,87
W (acc) EUR	0,97%	39 215,924	16,70	16,00	17,03
<b>Franklin K2 Alternative Strategies Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	2,75%	116 344,138	9,08	9,13	10,24
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	2,75%	1 377 503,934	101,62	98,95	107,16
A (acc) EUR	2,75%	1 039 118,398	10,98	11,10	10,86
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,75%	14 170 314,629	9,93	9,95	11,14
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	2,75%	78 821,883	10,51	10,47	11,60
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	2,75%	111 594,066	9,66	9,67	10,79
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	2,75%	118 338,106	11,27	11,17	12,37
A (acc) USD	2,75%	12 110 168,462	11,42	11,31	12,51
A (Ydis) EUR	2,75%	1 110 562,965	13,80	13,96	13,65
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,75%	892 168,872	9,29	9,31	10,43
A (Ydis) USD	2,75%	829 511,107	11,42	11,30	12,51
A PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	1 548 413,889	9,65	9,65	10,75
A PF (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	135 153,368	9,69	9,68	10,77
C (acc) USD	3,33%	488 554,401	10,23	10,16	11,31
G (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,35%	37 044,129	9,03	9,09	10,25
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,90%	3 348 195,454	9,69	9,71	10,79
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,90%	18 710 095,888	10,62	10,64	11,81
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,90%	248 277,260	11,49	11,37	12,50
I (acc) JPY	1,90%	658,471	1 499,16	1 528,06	1 372,90
I (acc) JPY-H1 (zabezp.)	1,90%	11 915,621	1 083,95	1 085,28	1 197,27
I (acc) USD	1,90%	12 996 591,335	12,25	12,08	13,25
I (acc) USD-H4 (BRL) (zabezp.)	1,90%	300 970,923	8,60	8,23	8,86
I PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,45%	2 496 092,516	9,87	9,86	10,89
I PF (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,45%	4 432,164	9,87	9,84	10,86
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,50%	2 803 667,373	9,31	9,38	10,58
N (acc) HUF-H1 (zabezp.)	3,50%	4 613 754,808	100,34	95,86	104,98
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	3,50%	2 562 670,633	10,38	10,10	11,12
N (acc) USD	3,50%	4 520 316,537	10,73	10,67	11,89
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	3,50%	10 196,976	9,05	9,10	10,27
S (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,75%	1 218 868,058	9,69	9,71	10,77
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,75%	2 095 307,928	9,88	9,85	10,93
S (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,75%	3 494 674,127	10,48	10,35	11,37
S (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,75%	13 887,987	10,86	10,70	11,73
S (acc) USD	1,75%	6 416 384,781	11,16	11,00	12,05
S PF (acc) EUR	1,40%	94,985	9,82	9,87	–
S PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,40%	4 749,240	9,90	9,89	–
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,95%	13 589,351	9,61	9,64	10,72
W (acc) EUR	1,95%	498 581,588	14,69	14,80	14,36
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,95%	3 146 980,989	9,74	9,75	10,82
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,95%	195 830,781	11,42	11,30	12,43

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Franklin K2 Alternative Strategies Fund – USD (zabezp.)</b>					
W (acc) USD	1,95%	4 088 990,126	11,68	11,52	12,64
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,95%	289 438,889	9,37	9,35	10,39
Y (acc) CAD-H1 (zabezp.)	0,11%	1 331 551,008	12,83	12,55	13,54
Y (Mdis) USD	0,11%	119 051,543	11,99	11,88	13,09
Z (acc) GBP-H1 (zabezp.)	2,25%	10 623,503	11,16	11,09	12,25
Z (acc) USD	2,25%	249 463,972	11,90	11,76	12,95
<b>Franklin MENA Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,60%	1 955 796,050	7,94	8,48	6,82
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,60%	538 399,092	4,47	4,76	4,38
A (acc) USD	2,60%	3 075 527,340	8,56	8,95	8,14
A (Ydis) USD	2,60%	65 343,842	8,95	9,36	8,51
I (acc) EUR	1,37%	112 406,142	9,43	10,01	7,96
I (acc) USD	1,37%	136 953,474	10,12	10,51	9,44
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,10%	997 265,027	4,16	4,44	4,11
N (acc) USD	3,10%	556 524,662	7,95	8,33	7,62
W (acc) EUR	1,41%	9 655,885	16,57	17,57	13,98
W (Qdis) USD	1,41%	800,000	15,75	16,52	15,04
X (acc) USD	0,30%	361,795	25,63	26,48	23,55
<b>Franklin Mutual European Fund – EUR</b>					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,82%	2 384 628,053	167,12	157,40	156,35
A (acc) EUR	1,85%	9 342 862,327	26,24	25,45	25,91
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,82%	6 435,005	155,36	148,78	145,72
A (acc) SEK	1,93%	125 563,401	18,97	17,65	16,97
A (acc) USD	1,85%	3 449 680,280	28,09	26,66	30,72
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,82%	920 972,969	13,06	12,39	12,44
A (Ydis) EUR	1,85%	516 163,316	20,89	20,64	21,38
A (Ydis) GBP	1,85%	43 626,034	18,64	17,90	18,47
B (acc) USD	3,16%	2 725,674	21,03	20,10	23,34
C (acc) EUR	2,39%	299,981	22,84	22,21	22,73
C (acc) USD	2,43%	152 112,211	24,37	23,22	26,91
I (acc) EUR	0,96%	4 267 112,824	25,73	24,84	25,06
N (acc) EUR	2,60%	1 831 764,321	20,76	20,21	20,73
N (acc) USD	2,60%	191 137,956	22,09	21,06	24,44
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,56%	144 852,361	12,71	12,09	12,24
W (acc) EUR	1,00%	492 871,942	15,21	14,69	14,83
W (acc) USD	1,00%	248 341,657	10,40	9,83	11,24
W (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,00%	129 083,693	11,74	11,09	11,05
W (Ydis) EUR	1,00%	16 562,232	11,17	11,08	11,47
X (acc) EUR	0,15%	362,897	13,90	13,36	13,37
Y (Mdis) EUR	0,07%	408,311	11,02	10,70	11,10
Z (acc) EUR	1,35%	13 842,361	16,69	16,15	16,36
Z (acc) USD	1,35%	177 279,471	14,69	13,92	15,98
Z (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,33%	40 368,531	14,03	13,28	13,26
<b>Franklin Mutual Global Discovery Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,84%	4 253 721,855	24,48	23,99	23,47
A (acc) EUR-H2 (zabezp.)	1,84%	549 475,128	14,95	14,61	15,41
A (acc) USD	1,84%	6 443 587,856	21,66	20,79	23,01
A (Ydis) EUR	1,84%	744 324,971	31,60	31,33	30,89
A (Ydis) GBP	1,84%	34 526,433	28,19	27,19	26,69
B (acc) USD	3,12%	107,619	17,33	16,74	18,77
C (acc) USD	2,42%	586 508,200	19,59	18,85	20,99
I (acc) EUR	0,98%	566 302,016	28,45	27,77	26,95
I (acc) EUR-H2 (zabezp.)	0,98%	2 190 811,324	22,33	21,74	22,72
I (acc) USD	0,98%	2 346 199,270	25,17	24,05	26,39
N (acc) EUR	2,58%	1 270 596,843	21,48	21,13	20,83
N (acc) EUR-H2 (zabezp.)	2,59%	616 021,463	13,55	13,30	14,12
N (acc) USD	2,59%	673 572,057	19,03	18,33	20,45
W (acc) EUR	1,03%	81 704,772	17,05	16,65	16,17
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,03%	150 471,953	9,34	9,18	10,25

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Franklin Mutual Global Discovery Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
W (acc) USD	1,03%	21 506,444	11,67	11,15	12,24
Z (acc) USD	1,34%	231 024,527	19,32	18,49	20,37
<b>Franklin Mutual U.S. Value Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,83%	164 580,514	84,75	82,11	83,99
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,84%	23 284,411	53,14	51,80	60,97
A (acc) SGD	1,84%	331 146,514	14,51	14,27	15,98
A (acc) USD	1,84%	1 675 893,323	90,65	85,97	99,49
A (Ydis) USD	1,84%	45 196,652	84,05	79,71	92,27
B (acc) USD	3,11%	21,463	37,47	35,66	41,81
C (acc) USD	2,42%	763 624,623	24,64	23,43	27,28
I (acc) EUR	1,00%	58 187,704	24,94	24,05	24,38
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,99%	6 010,150	15,59	15,14	17,66
I (acc) USD	0,98%	1 167 032,209	26,68	25,19	28,91
N (acc) EUR	2,58%	435 167,575	39,80	38,70	39,87
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,59%	77 269,838	25,10	24,56	29,13
N (acc) USD	2,59%	518 599,024	42,61	40,56	47,29
W (acc) USD	1,03%	1 052 572,410	12,19	11,52	13,22
Z (acc) USD	1,34%	182 067,122	22,80	21,57	24,83
<b>Franklin Natural Resources Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,83%	7 486 131,466	7,40	6,48	4,95
A (acc) USD	1,83%	32 170 943,018	7,91	6,78	5,86
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,83%	800 830,735	5,72	5,07	4,44
A (Ydis) USD	1,83%	386 385,541	7,91	6,78	5,87
B (acc) USD	3,11%	1 937,984	7,78	6,70	5,88
C (acc) USD	2,41%	674 342,798	6,94	5,96	5,19
F (acc) USD	2,82%	510 147,875	11,13	9,58	8,37
I (acc) EUR	0,98%	1 052 505,178	8,46	7,41	5,62
I (acc) USD	0,98%	2 313 566,156	9,07	7,73	6,63
N (acc) EUR	2,58%	7 005 978,336	6,58	5,78	4,45
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,58%	24 928 400,502	7,92	6,83	5,90
W (acc) USD	1,02%	67 857,331	11,80	10,06	–
<b>Franklin NextStep Balanced Growth Fund – USD</b>					
A (acc) HKD	1,58%	129 410,539	12,40	12,59	15,18
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,58%	73 890,595	10,30	10,53	12,54
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,58%	71 933,822	11,82	12,05	14,72
A (Acc) USD	1,58%	1 597 654,994	12,38	12,50	15,23
A (Mdis) HKD	1,58%	23 337,363	11,57	11,81	14,33
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,58%	108 320,520	11,05	11,33	13,94
A (Mdis) USD	1,58%	348 563,166	11,55	11,73	14,39
<b>Franklin NextStep Conservative Fund – USD</b>					
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,37%	3 357 740,137	11,01	11,05	12,68
A (acc) USD	1,37%	705 411,379	11,15	11,31	13,09
A (Mdis) USD	1,37%	49 517,178	10,14	10,36	12,12
C (acc) USD	2,15%	1 107 733,750	9,65	9,83	11,47
N (acc) USD	2,25%	667 973,105	10,49	10,69	12,49
W (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,78%	349 029,643	8,68	9,03	10,66
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,78%	191 930,955	9,64	9,96	11,64
W (Mdis) USD	0,78%	330 827,866	10,07	10,25	11,93
<b>Franklin NextStep Dynamic Growth Fund – USD</b>					
A (acc) HKD	1,68%	205 658,564	13,11	13,25	16,29
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,68%	32 345,584	10,37	10,55	12,83
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,68%	32 786,689	12,46	12,65	15,79
A (Acc) USD	1,68%	141 981,580	13,10	13,17	16,37
A (Mdis) HKD	1,68%	25 175,256	12,49	12,67	15,67
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,68%	28 298,079	11,81	12,03	15,09
A (Mdis) USD	1,68%	34 028,214	12,41	12,51	15,64



## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Franklin NextStep Growth Fund – USD</b>					
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,73%	437 565,039	13,59	13,36	15,89
A (acc) USD	1,73%	683 391,221	14,00	13,84	16,50
A (Mdis) USD	1,73%	28 883,168	13,18	13,09	15,71
C (acc) USD	2,31%	69 722,120	10,71	10,62	12,73
N (acc) USD	2,53%	339 689,066	13,25	13,15	15,80
W (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,89%	4 562,477	11,12	11,29	13,67
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,89%	97 571,380	12,37	12,49	15,01
W (Mdis) USD	0,89%	89 630,785	13,03	12,89	15,33
<b>Franklin NextStep Moderate Fund – USD</b>					
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,58%	4 848 166,160	13,05	12,90	15,09
A (acc) USD	1,58%	671 987,724	13,20	13,14	15,46
A (Mdis) USD	1,58%	188 994,348	12,29	12,30	14,59
C (acc) USD	2,26%	1 902 990,546	10,42	10,41	12,33
N (acc) USD	2,38%	1 549 204,977	12,49	12,48	14,80
W (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,83%	199 908,421	10,49	10,71	12,80
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,83%	150 539,271	11,81	11,98	14,23
W (Mdis) USD	0,83%	463 191,485	12,14	12,10	14,25
<b>Franklin NextStep Stable Growth Fund – USD</b>					
A (acc) HKD	1,37%	223 058,022	10,74	10,98	12,75
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,37%	8 931,358	10,35	10,59	12,45
A (Acc) USD	1,37%	598 604,266	10,72	10,90	12,80
A (Mdis) HKD	1,37%	338 248,097	9,70	9,99	11,73
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,37%	32 785,856	9,34	9,64	11,45
A (Mdis) USD	1,37%	165 702,420	9,69	9,92	11,77
<b>Franklin Strategic Income Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,35%	1 612 714,078	14,11	14,27	14,47
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,35%	774 306,088	10,20	10,28	11,97
A (acc) USD	1,35%	5 753 073,327	15,08	14,93	17,13
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,35%	373 374,622	7,15	7,35	8,87
A (Mdis) EUR	1,35%	3 904 952,623	7,42	7,70	8,16
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,35%	5 508 897,904	6,05	6,26	7,63
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,35%	39 902,859	6,95	7,12	8,55
A (Mdis) USD	1,35%	11 552 954,525	7,94	8,07	9,68
A (Qdis) PLN-H1 (zabezp.)	1,35%	605 688,878	8,21	8,23	9,78
B (Mdis) USD	2,88%	290,078	7,08	7,22	8,80
C (acc) USD	1,95%	1 432 023,549	9,64	9,57	11,05
C (Mdis) USD	1,95%	3 536 899,493	7,59	7,73	9,32
F (Mdis) USD	2,35%	553 655,421	7,86	8,03	9,72
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,81%	260 362,645	10,40	10,47	12,12
I (acc) USD	0,81%	334 184,182	16,33	16,12	18,40
I (Ydis) USD	0,81%	37 657,750	7,48	7,77	9,22
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,09%	592 436,205	9,41	9,53	11,18
N (acc) USD	2,09%	3 727 727,767	11,14	11,07	12,79
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,09%	1 802 606,376	5,76	5,98	7,34
W (acc) EUR	0,85%	84 707,732	10,14	10,23	10,32
W (acc) USD	0,85%	1 640 822,076	10,25	10,12	11,56
W (Mdis) USD	0,85%	238 519,889	8,01	8,13	9,70
Y (Mdis) USD	0,06%	2 826 180,207	8,31	8,39	9,92
Z (acc) USD	1,09%	780 116,601	13,61	13,45	15,39
<b>Franklin Systematic Style Premia Fund – USD<sup>a</sup></b>					
S (acc) USD	–	–	–	9,20	8,94
Y (acc) USD	–	–	–	9,57	9,06
Y (Mdis) USD	–	–	–	9,17	8,94
<b>Franklin Technology Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,82%	314 001,361	6,95	7,74	12,61
A (acc) EUR	1,82%	39 014 014,328	24,82	27,06	38,03
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,82%	4 504 087,326	13,42	14,91	24,41
A (acc) HKD	1,82%	9 359 105,653	34,81	37,36	58,79
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,82%	20 665 667,342	6,84	7,45	11,69

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Franklin Technology Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,82%	10 267 450,578	13,98	15,21	24,41
A (acc) USD	1,82%	119 879 217,003	26,51	28,30	44,99
B (acc) USD	3,10%	1 989,390	19,69	21,15	34,07
C (acc) USD	2,40%	2 698 250,391	50,20	53,75	85,97
F (acc) USD	2,82%	3 921 454,088	11,85	12,72	20,42
G (acc) EUR	2,42%	9 750,852	12,01	13,14	18,57
I (acc) EUR	0,85%	11 029 611,109	48,09	52,20	72,66
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	4 226 185,468	7,02	7,76	12,57
I (acc) USD	0,85%	17 287 976,403	38,29	40,68	64,06
I (Ydis) EUR	0,85%	1 371 534,184	15,87	17,23	23,97
N (acc) EUR	2,57%	14 127 035,413	20,20	22,12	31,31
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,57%	4 818 511,431	11,08	12,07	19,72
N (acc) USD	2,57%	10 300 767,239	21,60	23,14	37,08
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,90%	473 556,411	9,14	10,12	16,43
W (acc) EUR	0,90%	1 214 967,135	42,38	46,00	64,06
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	1 000 559,094	13,40	14,83	24,07
W (acc) USD	0,90%	7 956 187,616	32,39	34,42	54,23
X (acc) EUR	0,15%	2 732 240,437	8,33	9,01	12,45
X (acc) USD	0,15%	23 849,699	34,48	36,51	57,09
Z (acc) USD	1,20%	634 359,126	39,32	41,84	66,13
<b>Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund – USD</b>					
A (acc) USD	0,25%	14 872 598,661	12,22	12,07	12,06
A (Mdis) USD	0,25%	12 558 666,286	9,82	9,78	9,77
AX (acc) USD	0,65%	3 753 490,154	10,08	9,97	10,01
B (Mdis) USD	1,33%	289,316	8,86	8,78	8,88
C (acc) USD	1,24%	1 163 323,794	9,82	9,74	9,84
F (Mdis) USD	1,25%	521 139,474	9,84	9,76	9,86
N (acc) USD	1,15%	3 687 248,739	10,41	10,32	10,42
W (acc) USD	0,20%	988 655,441	10,61	10,47	10,46
<b>Franklin U.S. Government Fund – USD</b>					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,27%	1 102 044,912	8,09	8,54	9,43
A (acc) HKD	1,28%	807 611,998	10,65	11,10	11,99
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,27%	318 120,034	9,69	–	–
A (acc) USD	1,28%	6 990 447,701	10,31	10,68	11,66
A (Mdis) HKD	1,29%	3 558 424,436	7,81	8,28	9,24
A (Mdis) USD	1,28%	39 306 569,436	7,34	7,74	8,72
AX (acc) USD	1,47%	1 383 438,999	14,30	14,83	16,22
B (acc) USD	2,53%	5 657,164	10,74	11,20	12,39
B (Mdis) USD	2,52%	159,245	7,05	7,39	8,42
C (acc) USD	2,06%	1 530 169,253	12,01	12,50	13,75
F (Mdis) USD	2,27%	1 933 688,256	7,89	8,36	9,51
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,60%	844 248,638	9,00	9,48	10,39
I (acc) USD	0,60%	2 980 217,378	13,51	13,95	15,13
I (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	0,60%	32 241,865	675,26	725,29	819,26
I (Mdis) USD	0,60%	4 301 349,485	7,96	8,37	9,37
N (acc) USD	1,98%	4 078 166,401	12,68	13,19	14,50
N (Mdis) USD	1,98%	976 868,244	7,14	7,55	8,57
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,25%	48 149,900	8,98	9,43	–
W (acc) USD	0,70%	3 837 729,953	10,12	10,45	11,35
W (Mdis) USD	0,70%	640 761,801	7,83	8,23	9,21
X (acc) USD	0,15%	500,000	10,76	11,09	11,97
Z (acc) USD	0,98%	362 320,514	11,12	11,50	12,50
Z (Mdis) USD	0,98%	12 168,220	7,85	8,27	9,28
<b>Franklin U.S. Low Duration Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,15%	966 099,661	11,41	11,62	10,94
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,15%	425 426,657	8,92	9,03	9,73
A (acc) USD	1,15%	6 379 682,754	10,88	10,85	11,55
A (Mdis) USD	1,15%	2 808 148,781	9,25	9,29	9,93
AX (acc) USD	1,35%	546 818,111	12,23	12,21	13,02
B (Mdis) USD	2,41%	96 346,645	8,94	8,98	9,67

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Franklin U.S. Low Duration Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
C (acc) USD	2,05%	387 492,222	9,60	9,62	10,33
C (Mdis) USD	2,06%	1 126 563,642	9,27	9,28	9,97
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,59%	764 330,920	9,73	9,82	10,53
I (acc) USD	0,59%	950 308,576	13,64	13,56	14,36
N (Mdis) USD	1,85%	1 565 779,158	9,27	9,28	9,94
W (acc) USD	0,67%	2 588 960,093	10,35	10,30	10,91
W (Mdis) USD	0,67%	321 322,199	9,37	9,41	10,05
Y (Mdis) USD	0,06%	6 923 858,856	9,40	9,43	10,09
Z (acc) USD	0,85%	10 866,876	10,49	10,44	11,08
<b>Franklin U.S. Opportunities Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,82%	132 867,671	25,06	27,08	40,83
A (acc) EUR	1,81%	12 311 076,450	19,11	20,37	26,42
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,82%	15 573 652,611	12,05	13,01	19,60
A (acc) HKD	1,82%	4 394 788,263	27,74	29,10	42,26
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,81%	434 474,780	18,26	19,82	29,92
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,81%	222 617,488	203,51	216,02	313,30
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,82%	1 069 280,226	23,54	25,68	39,04
A (acc) SGD	1,82%	8 795 698,946	24,34	26,34	37,43
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,82%	10 171 927,736	29,69	31,47	46,56
A (acc) USD	1,82%	115 339 172,161	20,43	21,32	31,29
A (Ydis) EUR	1,82%	2 365 278,858	19,46	20,74	26,90
A (Ydis) GBP	1,82%	511 360,173	16,88	17,49	22,59
AS (acc) SGD	1,72%	7 614 601,196	16,32	17,66	25,06
B (acc) USD	3,12%	50 446,588	15,16	15,93	23,68
C (acc) USD	2,40%	4 499 945,868	31,92	33,40	49,31
F (acc) USD	2,82%	1 020 181,685	14,70	15,41	22,85
I (acc) EUR	0,85%	2 351 952,567	51,18	54,29	69,74
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	350 336,908	31,90	34,29	51,19
I (acc) PLN-H1 (zabezp.)	0,85%	19 803,500	7,08	7,41	–
I (acc) USD	0,85%	12 362 298,652	54,79	56,88	82,69
N (acc) EUR	2,57%	2 750 186,193	36,81	39,38	51,46
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,57%	830 991,918	20,83	22,58	34,29
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,57%	7 956 589,364	33,30	35,20	52,59
N (acc) USD	2,57%	5 546 998,787	39,46	41,33	61,12
S (acc) EUR	0,75%	6 511 969,445	12,01	12,73	16,33
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,75%	500 442,050	10,52	11,30	16,85
S (acc) USD	0,75%	2 589 168,411	14,48	15,02	21,81
W (acc) EUR	0,90%	371 840,049	28,30	30,03	38,61
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	101 668,202	13,96	15,12	22,58
W (acc) SGD	0,90%	2 664,502	6,37	6,86	–
W (acc) USD	0,90%	7 953 641,426	29,88	31,03	45,12
X (Ydis) USD	0,26%	3 143 048,172	30,98	32,11	46,43
Y (Mdis) USD	0,05%	37 325,423	17,77	18,42	26,64
Z (acc) USD	1,20%	814 940,683	36,39	37,84	55,20
<b>Franklin UK Equity Income Fund – GBP</b>					
A (acc) USD	1,75%	32 835,285	11,93	11,60	12,79
A (Mdis) GBP	1,75%	17 953,069	11,50	11,37	11,55
A (Qdis) GBP	1,75%	38 916,077	11,58	11,48	11,66
A (Qdis) USD	1,75%	34 040,219	11,02	10,87	12,55
A (Ydis) GBP	1,75%	20 436,802	11,73	11,89	11,89
C (acc) USD	2,38%	23 078,670	11,77	11,47	12,73
I (Ydis) GBP	0,60%	71 035,069	12,05	12,14	12,00
N (acc) USD	2,55%	26 208,560	11,72	11,43	12,72
W (acc) GBP	0,65%	115 190,815	13,02	12,49	12,00
W (acc) USD	0,65%	23 914,209	12,24	11,83	12,91
W (Qdis) GBP	0,65%	622 226,728	11,88	11,72	11,76
W (Qdis) USD	0,65%	27 578,670	11,16	11,08	12,65
W (Ydis) GBP	0,65%	17 953,069	12,04	12,13	12,00

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Templeton All China Equity Fund – USD</b>					
S (acc) USD	1,25%	400 000,000	6,41	7,62	–
<b>Templeton Asia Equity Total Return Fund – USD</b>					
S (acc) USD	1,05%	800 000,000	9,51	9,54	11,80
<b>Templeton Asian Bond Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,45%	348 237,909	8,03	8,15	9,01
A (acc) EUR	1,45%	1 050 017,917	18,12	18,35	17,66
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,45%	1 146 162,158	9,79	9,92	10,96
A (acc) USD	1,45%	2 884 609,085	16,04	15,90	17,31
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,42%	252 526,328	5,97	6,14	6,97
A (Mdis) EUR	1,45%	919 346,607	7,77	8,05	8,05
A (Mdis) SGD	1,45%	62 704,165	6,23	6,55	7,19
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,57%	1 640 557,864	5,86	5,98	6,70
A (Mdis) USD	1,45%	2 362 464,336	8,30	8,42	9,53
B (Mdis) USD <sup>o</sup>	–	–	–	7,56	8,68
C (Mdis) USD	2,23%	256 386,276	7,81	7,95	9,07
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,86%	777 000,000	8,63	8,72	9,59
I (acc) EUR	0,89%	91 955,274	16,45	16,62	15,90
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,01%	9 378,005	9,52	9,63	10,58
I (acc) USD	0,89%	162 615,941	17,63	17,43	18,87
I (Mdis) EUR	0,87%	20 936,000	8,42	8,71	8,66
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,84%	11 095,444	5,43	5,76	6,58
N (acc) EUR	2,15%	326 034,694	16,07	16,33	15,82
N (acc) USD	2,15%	227 889,862	14,22	14,15	15,52
N (Mdis) USD	2,15%	528 546,915	7,86	8,00	9,12
W (acc) EUR	0,47%	89,409	9,42	9,50	9,08
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	22 727,339	8,48	8,57	9,41
W (Mdis) USD	0,90%	102 451,153	6,43	6,50	7,32
Y (Mdis) USD	0,01%	121,359	7,68	7,72	8,59
Z (acc) USD	1,15%	153 365,955	10,87	10,76	11,69
<b>Templeton Asian Growth Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	2,21%	514 029,757	9,61	10,55	14,94
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	2,20%	1 522 865,175	90,44	96,72	134,89
A (acc) EUR	2,20%	8 209 386,876	30,67	33,43	41,00
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,20%	1 561 150,632	18,67	20,53	29,27
A (acc) HKD	2,20%	9 437 247,742	9,89	10,61	14,57
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	2,20%	73 232,865	126,47	136,95	186,09
A (acc) SGD	2,20%	5 451 546,146	8,36	9,25	12,43
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	2,20%	73 566,917	10,63	11,49	16,06
A (acc) USD	2,20%	18 682 965,436	32,88	35,09	48,69
A (Ydis) EUR	2,20%	2 177 784,318	27,91	30,43	37,31
A (Ydis) GBP	2,20%	219 553,683	24,71	26,19	31,99
A (Ydis) USD	2,20%	20 081 737,716	29,86	31,87	44,23
B (acc) USD	3,49%	1 832,121	12,60	13,54	19,04
C (acc) USD	2,78%	455 737,014	26,73	28,61	39,94
F (acc) USD	3,20%	134 114,053	9,23	9,91	13,88
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,22%	63 565,000	8,81	9,63	13,50
I (acc) EUR	1,19%	2 737 874,565	33,83	36,70	44,56
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,21%	349 155,637	17,83	19,52	27,54
I (acc) USD	1,20%	667 067,313	36,20	38,44	52,81
I (Ydis) EUR-H2 (zabezp.)	1,18%	5 053 341,584	5,37	5,79	7,77
N (acc) EUR	2,70%	801 270,687	40,42	44,18	54,45
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,70%	544 950,765	24,54	27,06	38,73
N (acc) HUF	2,70%	2 606 964,536	180,64	196,12	214,36
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,70%	2 824 157,619	11,99	12,89	18,33
N (acc) USD	2,70%	1 556 481,925	43,26	46,29	64,56
W (acc) EUR	1,24%	474 804,626	12,35	13,40	16,28
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,21%	439,273	8,75	9,37	13,22
W (acc) GBP	1,25%	105 062,924	15,24	16,08	19,44
W (acc) USD	1,25%	1 366 254,759	11,83	12,56	17,27
W (Ydis) EUR	1,25%	216 834,600	12,47	13,55	16,49
Y (Mdis) USD	0,08%	410 076,998	9,89	10,51	14,46

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Templeton Asian Growth Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
Z (acc) USD	1,71%	79 927,902	13,21	14,07	19,42
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,69%	3 668,609	9,12	10,01	14,17
Z (Ydis) USD	1,70%	37 194,369	9,50	10,12	13,97
<b>Templeton Asian Smaller Companies Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,23%	2 486 125,477	65,11	66,06	73,63
A (acc) SGD	2,23%	86 148,223	46,78	48,20	58,83
A (acc) USD	2,23%	3 035 623,946	51,08	50,73	63,98
A (Ydis) USD	2,23%	1 810 451,214	50,05	49,71	62,69
B (acc) USD <sup>o</sup>	–	–	–	44,12	56,23
F (acc) USD	3,22%	116 289,745	11,00	10,98	13,98
I (acc) EUR	1,18%	649 589,456	75,25	75,98	83,97
I (acc) USD	1,18%	4 083 522,208	59,23	58,52	73,04
I (Ydis) USD	1,18%	39 925,450	11,82	11,86	14,94
N (acc) EUR	2,73%	672 431,537	24,08	24,50	27,45
N (acc) USD	2,73%	899 258,380	18,16	18,08	22,92
S (acc) USD	0,90%	125 466,191	12,01	11,85	14,75
W (acc) EUR	1,22%	1 571 679,871	20,97	21,16	23,35
W (acc) USD	1,22%	1 200 997,521	16,36	16,16	20,18
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,22%	95 019,000	8,46	8,73	11,23
W (Ydis) USD	1,22%	796 761,015	10,43	10,46	13,17
X (Ydis) USD	0,29%	587 658,389	14,47	14,60	18,35
Y (Mdis) USD	0,07%	371,747	15,27	15,37	19,42
<b>Templeton BRIC Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,48%	2 967 090,661	19,13	19,92	26,13
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,48%	374 637,136	9,18	9,65	14,78
A (acc) HKD	2,49%	69 570,787	9,30	9,53	13,99
A (acc) USD	2,49%	16 707 536,927	16,93	17,25	25,61
B (acc) USD	3,77%	95,539	13,57	13,93	20,92
C (acc) USD	3,06%	223 911,021	15,31	15,65	23,36
I (acc) USD	1,48%	16 804,063	20,30	20,59	30,25
N (acc) EUR	2,98%	754 654,895	17,57	18,34	24,17
N (acc) USD	2,99%	488 401,862	15,53	15,87	23,68
<b>Templeton China A-Shares Fund – USD</b>					
A (acc) HKD	2,00%	3 875,750	6,45	7,96	9,52
A (acc) SGD	2,00%	666,025	6,44	8,20	9,60
A (acc) USD	2,00%	40 018,758	6,41	7,86	9,51
I (acc) USD	1,15%	500,000	6,51	7,96	9,54
W (acc) USD	1,25%	2 677,766	6,50	7,95	9,53
Y (acc) USD	0,13%	3 249 393,467	6,64	8,07	9,58
<b>Templeton China Fund – USD</b>					
A (acc) HKD	2,46%	251 741,388	10,34	12,71	19,87
A (acc) SGD	2,46%	1 934 577,507	7,48	9,49	14,52
A (acc) USD	2,46%	10 844 400,686	22,69	27,75	43,85
A (Ydis) EUR	2,46%	735 186,624	20,41	25,49	35,59
A (Ydis) GBP	2,46%	36 373,215	18,01	21,87	30,40
B (acc) USD	3,73%	1 297,182	8,99	11,06	17,70
C (acc) USD	3,04%	284 669,385	15,37	18,84	29,95
F (acc) USD	3,45%	739 905,551	7,87	9,67	15,43
I (acc) USD	1,36%	458 585,092	29,65	36,05	56,35
I (Ydis) GBP	1,36%	2 223,145	11,91	14,38	19,77
N (acc) USD	2,96%	951 939,194	21,48	26,32	41,81
W (acc) EUR	1,40%	35 785,367	12,98	16,13	22,28
W (acc) GBP	1,40%	151 900,766	15,12	18,27	25,14
W (acc) USD	1,40%	717 241,976	10,63	12,93	20,21
W (Ydis) EUR	1,40%	8 066,952	11,88	14,76	20,37
X (acc) HKD	0,28%	675 704,940	11,74	14,27	21,84
Z (acc) USD	1,92%	32 664,258	9,62	11,72	18,42



## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Templeton Eastern Europe Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,87%	5 072 223,620	9,67	7,32	29,04
A (acc) USD	1,87%	1 404 606,544	10,34	7,67	34,42
A (Ydis) EUR	1,88%	44 574,938	9,56	7,24	28,71
I (acc) EUR	1,40%	712 090,685	7,65	5,76	22,62
N (acc) EUR	2,37%	305 348,457	8,59	6,52	25,98
W (acc) EUR	1,52%	488 703,708	4,75	3,58	14,08
X (acc) EUR	0,30%	146 356,046	4,31	3,24	12,62
A (acc) EUR RC <sup>1</sup>	17,80%	4 947 736,413	0,01	–	–
A (acc) USD RC <sup>1</sup>	17,81%	1 309 292,149	0,01	–	–
A (Ydis) EUR RC <sup>1</sup>	17,63%	42 977,335	0,01	–	–
I (acc) EUR RC <sup>1</sup>	17,72%	646 089,652	0,01	–	–
N (acc) EUR RC <sup>1</sup>	17,81%	308 368,695	0,01	–	–
W (acc) EUR RC <sup>1</sup>	17,79%	403 551,529	0,01	–	–
X (acc) EUR RC <sup>1</sup>	17,76%	146 356,046	0,01	–	–
<b>Templeton Emerging Markets Bond Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,92%	111 541,914	7,71	7,86	10,12
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,92%	807 703,833	6,96	7,11	9,18
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,93%	390 126,635	8,37	8,57	10,98
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,93%	394 298,622	7,60	7,82	10,08
A (acc) USD	1,93%	5 525 720,739	9,86	9,82	12,46
A (Bdis) CZK-H1 (zabezp.)	1,91%	2 209 603,323	59,62	62,06	85,24
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,91%	34 925 917,241	3,24	3,45	4,83
A (Mdis) HKD	1,91%	57 478 838,928	3,59	3,75	5,13
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,91%	4 721 047,430	3,12	3,27	4,53
A (Mdis) USD	1,92%	309 058 650,490	3,93	4,08	5,63
A (Mdis) ZAR-H1 (zabezp.)	1,91%	2 305 419,046	52,07	54,08	71,96
A (Qdis) EUR	1,93%	17 886 359,553	6,34	6,78	8,28
A (Qdis) GBP	1,93%	655 901,268	4,84	5,03	6,11
A (Qdis) USD	1,93%	38 980 256,718	6,77	7,07	9,76
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,93%	3 671 313,628	2,79	3,20	4,51
B (Mdis) USD	3,21%	10 794,793	3,55	3,71	5,19
B (Qdis) USD <sup>a</sup>	–	–	–	5,83	8,16
C (acc) USD	2,51%	736 483,516	19,79	19,75	25,22
F (Mdis) USD	2,89%	2 310 170,154	3,99	4,17	5,81
G (Mdis) EUR	2,51%	1 896,704	5,84	6,21	7,62
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,90%	25 370,000	7,52	7,63	9,74
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	91 109,326	8,72	8,88	11,35
I (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,90%	97 511,967	6,83	6,98	8,92
I (acc) USD	0,90%	14 165 417,619	20,24	20,04	25,19
I (Qdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,90%	368 864,988	3,43	3,66	5,05
I (Qdis) USD	0,90%	85 698,797	5,41	5,63	7,70
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	15 203,100	2,98	3,40	4,74
N (acc) USD	2,43%	929 496,180	24,12	24,07	30,70
N (Mdis) USD	2,38%	5 348 484,791	3,49	3,63	5,03
N (Qdis) PLN-H1 (zabezp.)	2,39%	6 009 015,127	3,73	3,93	5,45
S (acc) USD	0,78%	500,000	8,61	8,52	10,70
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	24 167,209	6,83	6,95	8,88
W (acc) USD	0,95%	856 704,179	8,16	8,08	10,17
W (Qdis) EUR	0,95%	642 139,290	4,74	5,04	6,09
W (Qdis) GBP	0,95%	30 139,104	4,63	4,79	5,75
W (Qdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,95%	1 466 271,187	3,55	3,79	5,23
W (Qdis) USD	0,95%	1 557 136,450	3,48	3,63	4,96
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	39 208,426	3,95	4,52	6,31
Y (acc) USD	0,13%	500,000	7,33	7,23	9,01
Y (Mdis) USD	0,15%	1 293 985,134	4,69	4,83	6,60
Z (acc) USD	1,25%	41 530,765	10,40	10,31	13,01
Z (Mdis) USD	1,25%	233 043,684	3,56	3,69	5,06
<b>Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,85%	1 679 412,904	12,22	12,38	14,76
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,85%	664 377,418	7,34	7,50	10,34
A (acc) USD	1,85%	815 534,055	8,84	8,76	11,82

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
A (Mdis) HKD	1,85%	1 074 319,599	6,37	6,54	9,14
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,85%	30 503,489	6,45	6,66	9,45
A (Mdis) USD	1,85%	463 292,205	6,41	6,55	9,25
A (Mdis-pc) HKD	1,85%	50 713,487	7,37	7,57	10,74
A (Mdis-pc) USD	1,85%	102 115,192	7,32	7,48	10,73
A (Qdis) USD	1,85%	1 318 467,730	5,76	5,90	8,33
A (Ydis) EUR	1,85%	2 632 799,707	8,12	8,71	10,75
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,85%	474 539,566	4,79	5,20	7,44
C (acc) USD	2,49%	220 696,788	8,28	8,23	11,19
F (Mdis) USD	2,91%	80 974,736	7,42	7,62	10,87
G (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,49%	5 552,699	8,17	8,36	11,62
I (acc) EUR	0,95%	969 116,007	13,53	13,63	16,12
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	8 141,334	7,66	7,79	10,65
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,35%	1 120 728,347	6,95	7,11	9,85
N (acc) USD	2,35%	1 447 687,821	8,38	8,33	11,30
X (acc) USD	0,30%	16 734,801	10,80	10,63	14,12
Z (acc) USD	1,35%	2 016,324	9,24	9,13	12,26
<b>Templeton Emerging Markets Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,00%	36 585,187	8,89	9,10	11,81
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,00%	749 847,910	7,98	8,24	12,43
A (acc) HKD	2,00%	46 846,339	11,28	11,33	16,47
A (acc) SGD	2,00%	1 395 303,091	8,08	8,37	11,91
A (acc) USD	2,00%	4 593 607,506	38,77	38,73	56,93
A (Ydis) USD	2,00%	4 173 836,225	36,75	36,95	54,37
B (acc) USD	3,31%	1 412,153	16,62	16,72	24,89
C (acc) USD	2,58%	205 584,337	31,36	31,42	46,46
G (acc) EUR	2,60%	3 633,171	9,63	9,85	12,88
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,15%	624 399,952	8,90	9,13	13,67
I (acc) USD	1,15%	2 651 448,761	27,49	27,34	39,85
J (acc) USD	0,60%	16 412 278,123	7,53	7,47	–
N (acc) EUR	2,50%	756 185,009	18,69	19,13	24,97
N (acc) USD	2,50%	2 659 113,755	19,99	20,02	29,58
W (acc) USD	1,25%	783 671,252	11,94	11,88	17,33
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,25%	8 126,642	6,96	7,27	10,98
Y (Mdis) USD	0,10%	1 179 696,033	9,06	9,17	13,52
Z (acc) USD	1,50%	326 002,525	11,06	11,03	16,12
<b>Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund – USD</b>					
A (acc) USD	1,80%	184 724,039	7,47	7,48	8,82
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,80%	29 914,644	4,44	4,70	6,09
A (Ydis) EUR	1,80%	76 202,529	5,77	6,46	7,28
C (acc) USD	2,38%	90 000,000	7,27	7,29	8,65
I (acc) EUR	0,90%	72 960,156	8,99	9,15	9,45
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	9 650,154	6,95	7,09	8,41
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,90%	81 430,000	7,97	8,11	9,54
I (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,90%	80 999,500	7,03	7,18	8,52
I (acc) USD	0,90%	90 000,000	7,80	7,78	9,08
I (Qdis) USD	0,90%	90 000,000	5,25	5,43	6,88
I (Ydis) EUR	0,90%	75 625,587	6,03	6,73	7,50
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	8 106,684	4,59	5,17	6,64
N (acc) USD	2,30%	96 335,048	7,30	7,32	8,67
N (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,30%	8 106,684	4,33	4,63	6,05
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	8 106,684	6,93	7,06	8,39
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,95%	7 147,707	7,20	7,30	8,59
W (acc) USD	0,95%	196 825,000	7,79	7,76	9,07
W (Mdis) USD	0,95%	90 000,000	5,20	5,36	6,77
W (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	8 106,684	4,62	4,91	6,33
W (Qdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,95%	7 147,707	4,82	5,09	6,50
Y (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,11%	80 999,500	7,25	7,38	8,68
Y (Mdis) EUR	0,11%	436,300	7,61	7,97	8,83

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,49%	2 970 050,939	16,75	16,58	18,87
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,45%	4 055,526	8,86	8,84	11,62
A (acc) USD	2,49%	4 642 527,400	12,54	12,16	15,65
A (Ydis) GBP	2,49%	90 357,619	20,30	19,55	22,14
A (Ydis) USD	2,49%	1 056 884,080	12,01	11,64	14,98
C (acc) USD	3,06%	192 921,299	12,77	12,42	16,08
I (acc) EUR	1,42%	6 443 606,990	19,73	19,43	21,87
I (acc) USD	1,42%	1 604 570,049	14,76	14,23	18,13
N (acc) USD	2,99%	1 601 625,311	11,63	11,31	14,63
W (acc) EUR	1,48%	2 714 046,885	11,60	11,43	12,88
W (acc) GBP	1,49%	542 171,420	24,87	23,83	26,73
W (acc) USD	1,49%	793 435,605	15,74	15,18	19,35
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,48%	8 050,882	8,15	8,23	10,78
Y (Mdis) USD	0,10%	550 894,980	11,65	11,42	14,74
Y (Ydis) JPY	0,09%	1 832 456,349	1 261,93	1 293,25	1 354,96
<b>Templeton Emerging Markets Sustainability Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,90%	22 782,745	9,38	9,80	12,37
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,90%	8 530,968	8,02	8,45	12,40
A (acc) USD	1,90%	51 868,965	8,56	8,76	12,52
A (Ydis) EUR	1,90%	11 541,071	9,38	9,80	12,37
A (Ydis) USD	1,90%	15 001,157	8,56	8,76	12,51
EB (acc) EUR*	0,50%	95,374	9,67	–	–
EB (acc) GBP*	0,50%	82,109	9,96	–	–
EB (acc) USD*	0,50%	100,000	9,83	–	–
I (acc) EUR	0,99%	108 202,437	9,58	9,96	12,45
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,99%	8 530,968	8,20	8,59	12,49
I (acc) USD	0,99%	2 835 084,138	8,74	8,90	12,60
I (Ydis) EUR	0,99%	7 997,782	9,50	9,93	12,45
I (Ydis) USD	0,99%	9 375,000	8,68	8,87	12,60
N (acc) EUR	2,40%	8 498,284	9,27	9,72	12,32
N (acc) USD	2,40%	9 375,000	8,47	8,69	12,47
N (Ydis) EUR	2,40%	7 997,782	9,27	9,72	12,32
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,10%	9 213,000	8,21	8,60	12,44
W (acc) EUR	1,10%	88 648,609	9,55	9,94	12,44
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,10%	8 530,968	8,17	8,58	12,48
W (acc) GBP	1,10%	7 265,189	9,31	9,42	11,74
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,10%	7 749,535	8,32	8,70	12,52
W (acc) USD	1,10%	9 375,000	8,72	8,89	12,59
W (Ydis) EUR	1,10%	7 997,782	9,50	9,91	12,44
W (Ydis) USD	1,10%	9 375,000	8,67	8,86	12,59
<b>Templeton Euroland Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,88%	3 934 733,632	20,69	20,36	23,47
A (acc) SGD	1,84%	416 227,616	7,75	7,74	9,77
A (acc) USD	1,84%	812 376,285	7,91	7,62	9,93
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,84%	19 034,851	9,66	9,28	10,52
A (Ydis) EUR	1,88%	525 826,707	16,77	16,53	19,06
A (Ydis) USD	1,84%	2 906 567,212	7,73	7,49	9,79
B (acc) USD <sup>o</sup>	–	–	–	7,78	10,28
C (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,42%	9 988,875	9,29	8,95	10,20
I (acc) EUR	0,85%	231 432,877	20,52	20,08	22,91
N (acc) EUR	2,63%	1 322 953,708	11,57	11,42	13,27
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,58%	9 988,875	9,24	8,91	10,17
S (acc) EUR	0,75%	446,061	10,15	9,93	11,32
W (acc) EUR	0,90%	10 738,689	9,32	9,13	10,42
W (acc) USD	0,90%	552,936	9,15	8,76	11,32
W (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,90%	9 951,400	10,30	9,84	11,05
<b>Templeton European Dividend Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,91%	428 058,472	16,16	15,99	16,66
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,84%	13 058,961	8,82	8,80	9,48
A (Mdis) USD	1,87%	117 153,105	6,44	6,38	7,87



## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Templeton European Dividend Fund – EUR (ciąg dalszy)</b>					
A (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,84%	20 585,799	8,63	8,54	9,19
A (Ydis) EUR	1,84%	495 400,801	10,31	10,56	11,33
I (acc) EUR	0,85%	157 910,231	17,94	17,66	18,22
I (Qdis) EUR	0,98%	438,481	8,89	8,96	9,68
N (acc) EUR	2,68%	384 639,784	14,83	14,74	15,47
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,62%	903 750,106	12,07	11,62	11,97
W (Qdis) CHF-H1 (zabezp.)	1,02%	9 923,320	8,84	8,92	9,64
Y (Mdis) EUR	0,08%	441,840	7,90	7,93	8,49
<b>Templeton European Opportunities Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,85%	5 585 639,874	13,45	13,40	14,33
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,82%	17 194,158	9,48	9,44	10,04
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,85%	134 698,609	12,38	12,15	12,83
A (acc) USD	1,85%	605 625,668	9,17	8,94	10,82
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,84%	225 414,500	11,04	10,71	11,29
A (Ydis) GBP	1,85%	29 328,846	14,98	14,57	15,60
I (acc) EUR	0,97%	286 832,572	28,03	27,79	29,47
N (acc) EUR	2,60%	1 895 190,765	11,37	11,37	12,25
N (acc) USD	2,60%	145 916,292	8,52	8,34	10,18
W (acc) EUR	1,05%	20 936,059	10,42	10,34	10,97
<b>Templeton European Small-Mid Cap Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,90%	1 337 991,300	35,03	33,09	37,44
A (acc) USD	1,90%	283 648,639	37,52	34,69	44,42
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,83%	53 798,923	9,54	8,79	9,79
C (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,41%	23 270,453	9,31	8,61	9,62
I (acc) EUR	1,03%	125 637,763	44,26	41,61	46,69
I (acc) USD	1,02%	537,655	46,94	43,21	54,85
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,97%	3 494,599	12,55	11,52	12,69
N (acc) EUR	2,65%	174 084,947	30,98	29,37	33,49
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,58%	6 182,215	9,21	8,54	9,56
W (acc) EUR	1,11%	216 743,168	15,61	14,68	16,48
X (acc) EUR	0,15%	388,991	13,53	12,67	14,08
Y (Mdis) EUR	0,09%	435,983	8,81	8,33	9,44
<b>Templeton Frontier Markets Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,64%	2 790 322,073	22,74	23,45	23,51
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,64%	1 284 210,937	9,15	9,42	10,88
A (acc) SGD	2,64%	69 237,244	16,34	17,11	18,79
A (acc) USD	2,64%	2 772 089,812	17,83	18,01	20,43
A (Ydis) GBP	2,64%	92 421,210	23,08	23,14	23,10
A (Ydis) USD	2,64%	462 077,604	15,93	16,08	18,25
C (acc) USD	3,22%	10 308,803	15,53	15,73	17,95
I (acc) EUR	1,55%	1 024 314,224	26,47	27,15	26,93
I (acc) USD	1,55%	784 970,057	20,80	20,88	23,44
I (Ydis) GBP	1,57%	38 095,265	23,40	23,52	23,54
N (acc) EUR	3,14%	525 874,157	21,18	21,90	22,06
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,14%	1 328 365,279	13,41	13,85	16,08
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	3,14%	647 175,336	11,09	11,12	12,70
W (acc) EUR	1,64%	515 083,056	13,35	13,70	13,59
W (acc) GBP	1,64%	398 731,046	17,25	17,21	17,01
W (acc) USD	1,64%	313 359,525	13,91	13,97	15,69
X (acc) USD	0,30%	500,000	14,76	14,72	16,32
Z (acc) GBP	2,14%	4 193,776	16,55	16,56	16,44
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,14%	11 760,000	8,39	8,62	9,96
<b>Templeton Global Balanced Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,67%	1 014 832,748	29,38	30,15	30,39
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,67%	233 794,659	18,13	18,76	21,78
A (acc) SGD	1,66%	2 618 981,921	11,97	12,48	13,78
A (acc) USD	1,67%	3 446 461,502	31,43	31,58	36,02
A (Qdis) USD	1,67%	8 316 614,703	20,92	21,43	24,96

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Templeton Global Balanced Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
AS (acc) SGD	1,55%	5 646 069,688	11,40	11,88	13,10
B (acc) USD	2,97%	10 646,520	18,07	18,28	21,12
C (Qdis) USD	2,25%	569 394,819	11,77	12,09	14,17
F (Qdis) USD	2,66%	72 376,309	9,73	10,02	11,79
I (Ydis) USD	0,84%	2 854,436	12,27	12,61	14,54
N (acc) EUR	2,17%	1 562 066,847	20,00	20,58	20,85
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,17%	476 995,355	9,12	9,46	11,04
W (acc) EUR	0,88%	476 242,446	11,45	11,71	11,71
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,88%	147 048,316	10,24	10,50	12,00
W (acc) USD	0,88%	1 046 733,748	12,15	12,17	13,77
X (Ydis) USD	0,27%	122 816,750	9,77	10,01	11,48
Z (acc) USD	1,15%	333 290,059	11,20	11,22	12,74
<b>Templeton Global Bond (Euro) Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,48%	2 143 362,820	11,98	12,12	13,52
A (acc) USD	1,49%	54 532,168	7,27	7,20	9,09
A (Ydis) EUR	1,48%	1 651 981,769	5,74	6,19	7,23
I (acc) EUR	0,75%	105 197,450	12,80	12,90	14,29
N (acc) EUR	2,18%	866 869,102	10,47	10,63	11,94
N (Ydis) EUR	2,03%	200,000	5,56	5,98	6,99
W (acc) EUR	0,80%	128 431,404	8,50	8,57	9,49
X (acc) EUR	0,15%	476,431	8,06	8,10	8,92
<b>Templeton Global Bond Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,41%	1 115 965,888	9,83	9,91	10,95
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,41%	8 191 213,845	95,21	93,09	99,38
A (acc) EUR	1,41%	26 932 143,553	24,56	24,71	23,75
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,41%	9 715 650,045	16,50	16,62	18,32
A (acc) HKD	1,41%	1 291 171,717	11,71	11,60	12,48
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,40%	1 318 761,065	11,59	11,64	12,73
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,40%	2 947 244,567	10,39	10,50	11,54
A (acc) USD	1,40%	17 930 321,676	26,28	25,89	28,16
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,40%	2 696 166,227	6,87	7,07	8,17
A (Mdis) CAD-H1 (zabezp.)	1,40%	199 976,758	6,26	6,39	7,35
A (Mdis) EUR	1,41%	17 137 942,272	11,47	11,87	12,01
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,41%	9 887 282,660	6,85	7,10	8,25
A (Mdis) GBP	1,41%	1 010 517,044	10,16	10,23	10,31
A (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,40%	1 446 095,269	5,84	6,02	6,93
A (Mdis) HKD	1,40%	16 657 671,859	6,69	6,81	7,72
A (Mdis) RMB-H1 (zabezp.)	1,41%	68 182,137	75,08	76,88	86,03
A (Mdis) SGD	1,40%	5 155 063,222	7,11	7,48	8,29
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,40%	6 286 647,982	7,37	7,52	8,63
A (Mdis) USD	1,41%	96 885 117,868	12,27	12,43	14,23
A (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	1,40%	319 900,294	5,39	5,78	6,71
A (Ydis) EUR	1,40%	13 199 440,692	11,59	12,38	12,50
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,40%	16 933 828,973	5,39	5,80	6,72
AX (acc) USD	1,61%	3 733 850,932	19,55	19,28	21,01
B (Mdis) USD	2,89%	2 010,641	11,40	11,63	13,52
C (acc) USD	2,18%	298 376,781	8,36	8,27	9,07
C (Mdis) USD	2,18%	5 822 220,712	8,86	9,02	10,41
F (Mdis) USD	2,39%	430 548,106	6,07	6,18	7,15
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,86%	4 601 781,012	9,93	9,98	10,96
I (acc) EUR	0,86%	1 851 210,499	21,08	21,15	20,22
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	1 824 842,950	14,42	14,48	15,88
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,86%	23 776 184,272	9,18	9,19	10,00
I (acc) USD	0,86%	3 736 341,840	22,71	22,31	24,13
I (Mdis) EUR	0,86%	605,002	10,08	10,31	10,39
I (Mdis) GBP	0,88%	396 765,205	9,85	9,88	9,91
I (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,86%	1 153 676,952	6,69	6,87	7,87
I (Mdis) JPY	0,85%	2 836 730,529	1 012,80	1 057,97	986,36
I (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	0,84%	1 492 265,593	574,88	596,13	685,68
I (Ydis) EUR	0,97%	29 253,000	10,58	11,27	11,33
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	252 021,742	5,68	6,10	7,01
N (acc) EUR	2,10%	2 807 075,443	22,72	22,95	22,21

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Templeton Global Bond Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	3 972 614,513	15,31	15,48	17,18
N (acc) HUF	2,10%	1 298 073,533	172,25	172,79	148,49
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,11%	1 731 634,463	12,27	12,01	13,02
N (acc) USD	2,10%	4 004 234,975	24,32	24,04	26,33
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	7 919 772,658	7,57	7,87	9,21
N (Mdis) USD	2,10%	3 249 685,081	6,22	6,33	7,30
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	2 509 290,148	5,14	5,55	6,48
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,54%	18 407,809	8,24	8,31	9,06
S (Mdis) EUR	0,54%	422,244	6,89	7,10	7,13
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,91%	149 093,718	8,02	8,06	8,86
W (acc) EUR	0,90%	708 821,669	11,75	11,80	11,28
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	355 173,976	9,38	9,42	10,34
W (acc) USD	0,91%	3 122 344,814	10,83	10,64	11,52
W (Mdis) EUR	0,90%	331 173,209	7,73	7,98	8,04
W (Mdis) GBP	0,91%	2 010 588,571	8,64	8,67	8,69
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,90%	541 539,477	6,32	6,49	7,44
W (Mdis) USD	0,90%	2 027 022,951	5,97	6,03	6,87
W (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	0,89%	4 311,000	6,31	6,74	7,79
W (Ydis) EUR	0,90%	791 511,739	7,79	8,30	8,34
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,91%	333 633,155	5,13	5,50	6,34
X (acc) EUR	0,15%	379,158	13,16	13,16	12,49
X (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,15%	8 609,282	9,26	9,27	10,09
X (acc) USD	0,30%	761 638,694	9,89	9,69	10,42
Y (Mdis) USD	0,01%	500,000	7,59	7,64	8,63
Z (acc) EUR	1,11%	104 748,100	14,30	14,37	13,77
Z (acc) USD	1,11%	1 044 666,771	11,87	11,68	12,66
Z (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,10%	16 151,617	6,24	6,41	7,37
Z (Mdis) USD	1,10%	452 771,792	6,35	6,42	7,34
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,11%	28 484,354	5,52	5,93	6,85
<b>Templeton Global Climate Change Fund – EUR</b>					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,83%	64 519,890	108,08	96,77	108,15
A (acc) EUR	1,81%	4 852 647,729	29,93	27,55	31,66
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,82%	1 830 850,089	15,44	13,85	15,67
A (Ydis) EUR	1,82%	25 526 327,658	26,44	24,33	27,96
I (acc) EUR	0,85%	4 527 249,993	31,06	28,45	32,37
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,85%	73 519,830	9,93	8,86	–
N (acc) EUR	2,57%	976 224,454	23,38	21,60	25,01
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,57%	2 194 890,839	10,58	9,51	10,78
S (acc) USD	0,65%	100,000	9,79	–	–
W (acc) EUR	0,90%	530 240,874	19,37	17,75	20,21
W (acc) GBP	0,90%	203 054,848	10,10	9,01	10,22
Z (acc) EUR	1,20%	506 611,966	17,42	15,98	18,25
<b>Templeton Global Equity Income Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,60%	133 801,320	17,33	17,34	18,03
A (acc) USD	1,60%	777 694,565	14,74	14,45	16,99
A (Mdis) RMB-H1 (zabezp.)	1,80%	7 180,287	94,90	95,04	111,66
A (Mdis) SGD	1,88%	2 094 286,032	5,41	5,56	6,47
A (Mdis) USD	1,60%	3 251 381,066	8,52	8,42	10,08
AS (Mdis) SGD	1,75%	993 513,805	8,59	8,81	10,23
B (Qdis) USD	2,91%	1 826,484	7,40	7,36	8,95
N (Mdis) USD	2,57%	22 777,529	7,48	7,43	8,98
Y (Mdis) USD	0,07%	500,000	12,31	11,96	13,86
<b>Templeton Global Fund – USD</b>					
A (acc) HKD	1,84%	196 686,490	15,31	15,19	19,23
A (acc) SGD	1,84%	1 282 456,155	9,43	9,65	11,95
A (acc) USD	1,84%	2 153 928,014	37,44	36,96	47,29
A (Ydis) USD	1,84%	13 081 833,369	32,58	32,16	41,15

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Templeton Global Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
AS (acc) SGD	1,74%	668 213,932	9,76	9,98	12,35
B (acc) USD	3,14%	2 724,550	20,23	20,10	26,04
C (acc) USD	2,42%	228 846,520	20,49	20,28	26,10
I (acc) USD	0,85%	297 524,267	23,05	22,63	28,67
N (acc) USD	2,59%	485 511,917	22,90	22,69	29,25
W (Ydis) USD	0,90%	48 756,413	10,46	10,34	13,16
X (Ydis) USD	0,26%	303 713,624	9,10	9,04	11,49
Z (acc) USD	1,20%	50 484,291	10,31	10,15	12,90
<b>Templeton Global High Yield Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,73%	410 207,407	13,18	13,16	13,88
A (acc) USD	1,73%	278 408,470	14,10	13,78	16,45
A (Mdis) EUR	1,73%	6 781 796,211	5,02	5,21	5,90
A (Mdis) USD	1,73%	3 757 001,202	5,37	5,46	6,99
F (Mdis) USD	2,71%	317 306,525	7,07	7,22	9,35
I (acc) EUR	0,93%	56 595,722	14,83	14,75	15,44
N (acc) EUR	2,23%	586 310,501	12,18	12,19	12,93
<b>Templeton Global Income Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,72%	3 281 348,058	19,97	19,91	22,32
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,66%	143 388,433	7,96	7,97	10,31
A (acc) USD	1,72%	1 929 382,038	17,00	16,59	21,04
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,66%	14 620,937	6,41	6,45	8,47
A (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,66%	211 655,422	5,77	5,93	7,89
A (Qdis) HKD	1,72%	1 725 826,661	8,28	8,31	10,74
A (Qdis) USD	1,72%	2 736 221,789	9,53	9,51	12,42
B (Qdis) USD	3,02%	5 939,751	8,57	8,61	11,40
C (acc) USD	2,29%	64 494,077	8,45	8,27	10,54
C (Qdis) USD	2,30%	973 435,033	9,08	9,09	11,94
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,88%	7 975,653	8,47	8,50	10,90
I (acc) USD	0,92%	370 640,882	19,29	18,75	23,60
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,20%	130 228,130	7,41	7,45	9,69
N (acc) USD	2,22%	2 560 791,592	15,57	15,23	19,42
N (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,20%	603 413,707	5,55	5,72	7,66
S (acc) USD	0,68%	500,000	9,99	9,70	12,18
W (acc) EUR	0,91%	792,326	9,05	8,98	9,99
W (acc) USD	0,91%	121 819,241	9,12	8,87	11,16
Z (acc) USD	1,05%	165 540,452	14,05	13,66	17,22
<b>Templeton Global Smaller Companies Fund – USD</b>					
A (acc) USD	1,86%	727 795,972	43,99	42,96	58,51
A (Ydis) USD	1,86%	1 346 080,022	41,52	40,55	55,23
B (acc) USD <sup>2</sup>	–	–	–	10,33	14,25
I (acc) USD	1,08%	6 606,209	21,20	20,62	27,87
N (acc) USD	2,61%	98 686,386	27,63	27,08	37,17
<b>Templeton Global Total Return Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,44%	1 485 171,919	9,76	9,93	12,00
A (acc) EUR	1,44%	7 970 759,826	21,93	22,25	23,37
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,44%	8 102 348,649	14,53	14,80	17,88
A (acc) HKD	1,44%	2 084 428,275	11,35	11,33	13,32
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,44%	446 285,689	7,80	7,95	9,54
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,44%	883 358,563	68,32	67,56	79,94
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,44%	4 001 766,645	8,83	9,03	10,89
A (acc) USD	1,44%	22 535 307,519	23,49	23,33	27,73
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,44%	11 104 702,110	5,33	5,58	7,22
A (Mdis) EUR	1,44%	16 031 483,739	7,66	8,04	9,07
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,44%	18 335 557,060	4,53	4,78	6,21
A (Mdis) GBP	1,44%	1 124 673,491	6,78	6,92	7,78
A (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,44%	6 806 975,290	3,72	3,90	5,02
A (Mdis) HKD	1,44%	183 102 340,706	5,38	5,56	7,03
A (Mdis) RMB-H1 (zabezp.)	1,44%	729 688,349	58,47	60,78	76,05
A (Mdis) SGD	1,43%	6 910 868,298	5,56	5,93	7,33
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,44%	20 023 238,713	5,17	5,36	6,88
A (Mdis) USD	1,44%	62 490 107,590	8,18	8,40	10,72

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Templeton Global Total Return Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
A (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	1,44%	872 022,142	4,16	4,63	6,00
A (Ydis) EUR	1,44%	13 415 217,102	7,66	8,47	9,53
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,44%	9 384 087,430	4,24	4,75	6,15
B (acc) USD	2,93%	3 037,877	17,64	17,64	21,28
B (Mdis) USD	2,94%	15 474,569	7,27	7,52	9,74
C (acc) USD	2,22%	101 129,919	7,29	7,27	8,71
C (Mdis) USD	2,22%	4 729 896,115	6,85	7,07	9,10
F (Mdis) USD	2,41%	69 951,172	6,25	6,45	8,33
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,90%	321 115,700	9,02	9,16	11,00
I (acc) EUR	0,89%	647 407,636	21,67	21,93	22,91
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	500 756,258	13,88	14,10	16,94
I (acc) USD	0,89%	6 362 667,645	23,18	22,96	27,14
I (acc) USD-H4 (BRL) (zabezp.) <sup>o</sup>	–	–	–	5,70	6,69
I (Mdis) EUR	0,89%	82 372,743	7,82	8,18	9,19
I (Mdis) GBP	0,92%	47 769,124	8,23	8,37	9,36
I (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,90%	292 418,295	5,49	5,73	7,34
I (Mdis) JPY	0,85%	588,119	797,18	843,52	878,87
I (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	0,85%	17 088,556	430,51	453,18	582,42
I (Mdis) USD	0,85%	593,120	6,73	6,89	8,56
I (Qdis) USD	0,85%	58 561,532	5,44	5,60	7,12
I (Ydis) EUR	0,93%	112 749,121	7,97	8,79	9,84
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,89%	7 436 206,272	4,44	4,95	6,38
N (acc) EUR	2,14%	3 456 848,835	19,15	19,50	20,62
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,14%	5 486 298,277	12,66	12,94	15,74
N (acc) HUF	2,14%	1 683 500,908	163,99	165,79	155,46
N (acc) USD	2,14%	4 064 308,953	20,52	20,45	24,48
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,14%	14 461 612,232	5,08	5,37	7,04
N (Mdis) USD	2,14%	837 316,885	4,07	4,20	5,40
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,14%	2 183 937,717	4,03	4,53	5,91
S (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,54%	25 706,297	7,31	7,41	8,87
S (acc) EUR	0,54%	448,049	8,30	8,38	8,69
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,54%	13 387,895	7,63	7,73	9,26
S (acc) USD	0,54%	65 810,446	8,85	8,75	10,31
S (Mdis) EUR	0,54%	20 919,448	6,51	6,80	7,61
S (Mdis) GBP	0,54%	393,051	4,68	4,76	5,30
S (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,54%	5 889,949	5,89	6,18	7,89
S (Mdis) USD	0,54%	128 877,004	6,22	6,36	8,05
S (Ydis) USD	0,54%	2 049 000,000	4,72	5,07	6,40
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,93%	44 250,531	7,02	7,12	8,56
W (acc) EUR	0,93%	306 776,228	10,77	10,90	11,39
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,94%	331 656,822	8,51	8,64	10,38
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,94%	87 389,969	7,74	7,83	9,32
W (acc) PLN-H1 (zabezp.)	0,93%	3 999,888	76,50	75,45	88,83
W (acc) USD	0,94%	1 833 905,443	9,90	9,80	11,59
W (Mdis) EUR	0,94%	655 353,158	5,96	6,24	7,02
W (Mdis) GBP	0,94%	536 955,955	6,76	6,88	7,68
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,94%	342 836,985	4,22	4,41	5,66
W (Mdis) USD	0,94%	1 884 444,150	4,58	4,70	5,97
W (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	0,91%	9 513,000	4,96	5,50	7,08
W (Ydis) EUR	0,94%	26 185,499	5,90	6,50	7,28
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	4 846,445	4,88	5,45	7,02
X (Ydis) USD	0,30%	68 839,560	5,37	5,77	7,26
Y (Mdis) USD	0,01%	141,243	6,11	6,23	7,66
Z (acc) USD	1,12%	363 343,400	11,48	11,39	13,50
Z (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,13%	41 735,176	4,81	5,04	6,47
Z (Mdis) USD	1,14%	361 595,163	5,01	5,14	6,55
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,14%	120 921,360	4,32	4,83	6,23

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2022 r. (Zob. nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.
<b>Templeton Global Total Return II Fund – USD</b>					
A (acc) HKD	1,40%	3 631 085,825	8,75	8,61	9,88
A (Acc) USD	1,40%	468 500,000	8,69	8,50	9,86
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,40%	29 212,007	8,41	8,39	9,82
A (Mdis) EUR	1,40%	892,698	9,08	9,08	9,31
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,40%	17 853,955	8,26	8,28	9,76
A (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,40%	16 109,545	8,44	8,42	9,83
A (Mdis) HKD	1,40%	7 750,450	8,75	8,61	9,88
A (Mdis) USD	1,40%	1 000,000	8,69	8,50	9,86
<b>Templeton Growth (Euro) Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,82%	336 356 233,726	17,70	17,45	18,91
A (acc) USD	1,82%	11 176 735,361	18,96	18,30	22,45
A (Ydis) EUR	1,82%	11 433 192,432	17,48	17,23	18,67
A (Ydis) USD	1,82%	1 089 748,906	18,67	18,01	22,10
I (acc) EUR	0,97%	603 112,117	21,21	20,82	22,38
I (Ydis) EUR	0,95%	3 400,000	16,57	16,34	17,62
I (Ydis) USD <sup>2</sup>	–	–	–	17,25	21,06
N (acc) EUR	2,57%	1 154 557,195	14,89	14,73	16,09
W (acc) EUR	1,02%	156 037,363	10,41	10,22	10,98
W (acc) USD	1,00%	1 652,893	10,51	10,10	12,29
W (Ydis) EUR	1,02%	14 751,000	9,76	9,62	10,37
<b>Templeton Latin America Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,25%	858 008,850	8,14	7,76	8,68
A (acc) SGD	2,25%	1 344 755,562	6,12	5,93	7,26
A (acc) USD	2,26%	1 312 072,508	56,00	52,31	66,16
A (Ydis) EUR	2,26%	198 195,173	41,76	42,60	48,09
A (Ydis) GBP	2,26%	15 625,648	37,15	36,84	41,40
A (Ydis) USD	2,26%	10 685 596,407	44,70	44,58	56,96
B (acc) USD	3,54%	1 466,276	9,27	8,72	11,16
C (acc) USD	2,84%	72 136,716	10,42	9,76	12,42
I (acc) USD	1,27%	1 809 941,407	19,16	17,80	22,29
I (Ydis) EUR-H2 (zabezp.)	1,27%	3 754 362,180	6,60	6,97	9,17
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,75%	3 644 006,129	6,39	5,94	7,57
N (acc) USD	2,76%	467 186,528	27,88	26,11	33,19
W (acc) GBP	1,31%	369 941,450	10,56	9,75	10,74
W (acc) USD	1,31%	546 607,860	7,18	6,67	8,36
X (acc) USD	0,25%	500,000	9,76	9,02	11,18
Z (acc) GBP	1,73%	2 937,594	10,17	9,41	10,41

<sup>1</sup>Fundusz/ klasę tytułów uczestnictwa wprowadzono do obrotu w trakcie okresu

<sup>2</sup>Ten Fundusz / klasę tytułów uczestnictwa zamknięto w trakcie okresu

<sup>1</sup>Szczegółowe informacje na temat zdarzeń w funduszu istotnych dla niniejszej klasy tytułów uczestnictwa można znaleźć w notcie 1



# Noty objaśniające do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

## Nota 1 – Towarzystwo

Franklin Templeton Investment Funds (w dalszej części zwane „FTIF” lub „Towarzystwem”) jest przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania zawiązanym zgodnie z częścią I luksemburskiej zmienionej ustawy o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania z dnia 17 grudnia 2010 r., spełniającym kryteria société d’investissement à capital variable. Towarzystwo założono w Luksemburgu dnia 6 listopada 1990 r. na czas nieokreślony. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Towarzystwo oferuje tytuły uczestnictwa w 86 subfunduszach Towarzystwa („Fundusze”). Zarząd Towarzystwa może autoryzować utworzenie w przyszłości nowych Funduszy o innych celach inwestycyjnych.

Towarzystwo dąży do udostępnienia inwestorom szeregu funduszy lokujących swoje aktywa w szerokim zakresie zbywalnych papierów wartościowych i innych dopuszczalnych aktywów z całego świata, o rozmaitych celach inwestycyjnych, w tym przyroście kapitału i dochodu. Ogólnym celem Towarzystwa jest dążenie do ograniczenia do minimum ekspozycji na ryzyko inwestycyjne poprzez dywersyfikację oraz do zapewnienia Uczestnikom korzyści z portfela zarządzanego przez Franklin Templeton według skutecznych i wypróbowanych metod doboru inwestycji.

## Nowe Fundusze

Franklin European Social Leaders Bond Fund wprowadzony do obrotu dnia 19 września 2022 r.

Franklin Global Green Bond Fund wprowadzony do obrotu 19 września 2022 r.

## Templeton Eastern Europe Fund

W kontekście rosyjskiej inwazji na Ukrainę i wpływu na niektórych rosyjskich emitentów i aktywa wynikających z tego sankcji i działań organów państwowych i stron rynku, w celu umożliwienia właściwego funkcjonowania Funduszu, rosyjskie aktywa będące w posiadaniu Funduszu na dzień 25 lutego 2022 r. oddzielono od aktywów płynnych Funduszu i alokowano do siedmiu klas tytułów uczestnictwa, nowo utworzonych do tego celu w dniu 11 listopada 2022 r. („Klasy tytułów uczestnictwa objęte ograniczeniami”), a te z kolei podlegają zarządzaniu w sposób pozwalający na ich wykonanie w najlepszym interesie uczestników. Tytuły uczestnictwa w takich nowych klasach zostały przyznane uczestnikom w dniu 11 listopada 2022 r. w sposób odzwierciedlający udziały procentowe posiadanych przez nich inwestycji w całkowitej Wartości aktywów netto (NAV) Funduszu na dzień 25 lutego 2022 r. Zlecenia subskrypcji, umorzenia i zamiany Klas tytułów uczestnictwa objętych ograniczeniami nie będą przyjmowane.

Klasy tytułów uczestnictwa objęte ograniczeniami – A (acc) EUR RC, A (acc) USD RC, A (Ydis) EUR RC, I (acc) EUR RC, N (acc) EUR RC, W (acc) EUR RC oraz X (acc) EUR RC.

Po alokacji aktywów rosyjskich do Klas tytułów uczestnictwa objętych ograniczeniami, wyemitowanych wyłącznie dla dotychczasowych uczestników w dniu 11 listopada 2022 r., płynną część portfela Funduszu nie cechuje dłużej ekspozycja na ryzyko związane z aktywami rosyjskimi, a Fundusz nie będzie dokonywać żadnych dodatkowych inwestycji w aktywa rosyjskie lub białoruskie, aż do odwołania.

## Zamknięcia Funduszy

Franklin Systematic Style Premia Fund zamknięto dnia 14 listopada 2022 r. Kwota środków pieniężnych pozostała na rachunku bankowym na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosi 10 490 USD i zostanie przeznaczona na pokrycie kosztów związanych z likwidacją.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. powyższe saldo środków pieniężnych pozostaje otwarte, a Fundusz nie posiada Uczestników. Rachunki pieniężne zostaną zamknięte natychmiast po zapłacie wszystkich faktur. W przypadku pozostałych środków pieniężnych, ich kwota zostanie wypłacona Uczestnikom wciąż posiadającym tytuły uczestnictwa na dzień zamknięcia.

## Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości

### (a) Informacje ogólne

Sprawozdania finansowe są sporządzane zgodnie z przepisami Wielkiego Księstwa Luksemburga, dotyczącymi funduszy inwestycyjnych działających przy założeniu kontynuacji działalności (z wyjątkiem Franklin Systematic Style Premia Fund). W związku z tym sprawozdanie finansowe tego Funduszu przygotowano przy założeniu braku kontynuacji działalności. Zastosowanie założenia braku kontynuacji działalności nie spowodowało wprowadzenia istotnych korekt do publikowanej wartości aktywów netto Funduszu.

### (b) Inwestycje w papiery wartościowe

Papiery wartościowe notowane na giełdzie papierów wartościowych lub będące przedmiotem obrotu na jakimkolwiek innym rynku zorganizowanym są wyceniane według ostatniej dostępnej ceny na tejże giełdzie lub na rynku będącym głównym rynkiem obrotu danego waloru, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na rynku pozagiełdowym są wyceniane w sposób maksymalnie zbliżony do metody wyceny papierów wartościowych notowanych na rynku zorganizowanym.

Papiery wartościowe nienotowane na giełdzie papierów wartościowych ani nie będące przedmiotem obrotu na żadnym rynku zorganizowanym są wyceniane według ostatniej dostępnej ceny lub, jeśli cena ta nie odpowiada wartości godziwej, są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności i w dobrej wierze na podstawie cen zbycia, których wysokość można racjonalnie przewidzieć.

Zgodnie z postanowieniami Prospektu informacyjnego, do celów ochrony interesów uczestników Towarzystwa może zostać wprowadzona wycena MLFV (ang. Market Level Fair Valuation), ponieważ osoby prowadzące transakcje z zastosowaniem technik wyprzedzania reakcji rynku mogą starać się wykorzystać możliwe opóźnienia pomiędzy zmianą wartości inwestycji w portfelu Funduszu a wartością aktywów netto tytułów uczestnictwa Funduszu w Funduszach, które posiadają znaczne inwestycje w zagranicznych papierach wartościowych, ponieważ niektóre rynki zagraniczne kończą działalność na kilka godzin przed rynkami amerykańskimi, oraz w Funduszach, które posiadają znaczne inwestycje w papierach wartościowych spółek o niskiej kapitalizacji i w wysokodochodowych obligacjach („śmieciowych”) oraz w innych rodzajach instrumentów inwestycyjnych, które mogą nie być częstym przedmiotem obrotu.

Towarzystwo stosuje odpowiednie procedury do określenia wartości godziwej poszczególnych papierów wartościowych i innych aktywów, których ceny rynkowe nie są łatwo dostępne lub które nie mogą być rzetelnie wycenione. W takich okolicznościach ceny inwestycji są ustalane zgodnie z przyjętymi procedurami, określonymi przez Zarząd lub zgodnie z ustalonymi przez Zarząd instrukcjami.

W trakcie omawianego okresu obrachunkowego zyski i straty z inwestycji były obliczane według metody cen średnich w przypadku wszystkich Funduszy oprócz Franklin High Yield Fund, Franklin Income Fund, Franklin U.S. Government Fund, Templeton Asian Bond Fund i Templeton BRIC Fund, w przypadku których zastosowano metodę FIFO (pierwsze weszło, pierwsze wyszło).

W trakcie omawianego okresu obrachunkowego amortyzacja dyskont oraz premii pomniejszała przychody w terminie zapadalności.

W przypadku inwestycji zabezpieczonych hipotecznie oraz innych podobnych inwestycji o ustalonych spłatach rat zadłużenia, Fundusze tworzą rezerwy w oparciu o wartości spłat prognozowane na podstawie danych historycznych. Rezerwy te pomniejszają lub powiększają wartość inwestycji zgodnie z informacją zamieszczoną w Zestawieniu inwestycji i są uwzględniane w niezrealizowanym wzroście/spadku wartości inwestycji, wykazanym w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”.

Instrumenty rynku pieniężnego są wyceniane po cenie rynkowej.

Lata 2021 i 2022 to okres ogólnoswiatowej pandemii koronawirusa (Covid-19), który pomimo programów szczepień w wielu krajach, wywiera wciąż niekorzystny wpływ na rynki finansowe.

W dniu 24 lutego 2022 r. Rosja rozpoczęła operacje militarne na suwerennym terytorium Ukrainy. Panująca obecnie niepewność polityczna i finansowa związana z Rosją i Ukrainą spowodowała zwiększenie zmienności rynku i wzrost ryzyka gospodarczego związanego z inwestowaniem w papiery wartościowe nie tylko w tych krajach, ale również w innych krajach regionu znajdujących się pod jej wpływem. Z uwagi na sankcje, działania rządów, sytuację na Ukrainie oraz inne okoliczności, Zarządzący nadal dokonuje oceny tego wpływu na wycenę i płynność oraz podejmuje wszelkie potencjalnie niezbędne działania zgodnie z zasadami i procedurami wyceny Funduszy. Na dzień 31 grudnia 2022 r. cena kapitałowych papierów wartościowych wynosiła zero.



**Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)****(b) Inwestycje w papiery wartościowe (ciąg dalszy)**

Ekspozycja w ramach subfunduszy (ograniczona do inwestycji niekapitałowych z uwagi na zerową wycenę akcji według wartości godziwej) przedstawia się następująco:

Subfundusz	Na dzień	Ukraina (%)	Rosja (%)	Białoruś (%)	Ekspozycja ogółem (%)
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	31 grudnia 2022 r.	1,44%	0,00%	1,25%	2,69%
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	31 grudnia 2022 r.	1,04%	0,00%	0,47%	1,51%
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	31 grudnia 2022 r.	0,39%	0,25%	0,95%	1,59%
Franklin Global Aggregate Bond Fund	31 grudnia 2022 r.	0,37%	0,00%	0,00%	0,37%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	31 grudnia 2022 r.	0,37%	0,00%	0,00%	0,37%

**(c) Walutowe kontrakty terminowe forward**

Walutowe kontrakty terminowe forward są wyceniane po kursie terminowym z dnia sporządzenia „Zestawienia aktywów netto”, który obowiązuje przez okres pozostały do terminu zapadalności. Zyski i straty na walutowych kontraktach terminowych forward są ujmowane w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”.

**(d) Finansowe kontrakty terminowe futures**

Towarzystwo może zawierać finansowe kontrakty terminowe futures, aby wykorzystać zachodzące na rynku zmiany. Finansowy kontrakt terminowy futures jest zawierana przez dwie strony umową kupna/sprzedaży papieru wartościowego w przyszłości po ustalonej cenie. Pośrednicząca w transakcji firma maklerska przechowuje na wydzielonym koncie wymagany wstępny depozyt zabezpieczający w postaci gotówki lub papierów wartościowych. Kolejne płatności, określane mianem właściwego depozytu zabezpieczającego, są wpłacane lub odbierane przez Towarzystwo w zależności od zmian wartości instrumentu bazowego. Depozyt właściwy wchodzi w skład niezrealizowanych zysków lub strat do czasu zakończenia transakcji, kiedy to pochodzące z niej zyski lub straty stają się zrealizowanymi zyskami lub stratami. Zrealizowane i niezrealizowane zyski lub straty są ujmowane w Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto.

**(e) Kontrakty swapów stopy procentowej**

Swapy procentowe służą zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmian stóp procentowych i stanowią umowę pomiędzy dwiema stronami, zobowiązującą te strony do wymiany przepływów gotówkowych w oparciu o nominalną kwotę kapitału. Odsetki netto otrzymywane lub wypłacane na podstawie umowy kontraktu swapowego na stopy procentowe są naliczane w stosunku dziennym jako dochód/koszt odsetkowy.

Swapy procentowe są rozliczane według wyceny rynkowej w stosunku dziennym na podstawie kwotowań animatorów rynku, a ewentualna zmiana jest księgowana jako niezrealizowany zysk lub strata w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”. W przypadku, gdy kontrakt swap jest likwidowany przedwcześnie, fundusz odnotowuje zrealizowany zysk lub stratę równą różnicy pomiędzy aktualną wartością bieżącą netto a wykonaną wartością bieżącą netto. Narosłe odsetki są księgowane jako należność lub zobowiązanie netto.

Ryzyko związane z kontraktami swapowymi na stopę procentową polega na zmienności rynku i na potencjalnej niemożności wypełnienia przez kontrahenta zobowiązań wynikających z umowy.

**(f) Kontrakty swapów inflacyjnych**

Swap inflacyjny stanowi umowę dwustronną używaną do przeniesienia ryzyka inflacji przez jedną stronę na drugą stronę za pośrednictwem wymiany przepływów środków pieniężnych.

Inflacyjne kontrakty swap są rozliczane według wyceny rynkowej w stosunku dziennym na podstawie kwotowań animatorów rynku, a ewentualna zmiana jest księgowana jako niezrealizowany zysk lub strata w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”. W przypadku, gdy kontrakt swap jest likwidowany przedwcześnie, fundusz odnotowuje zrealizowany zysk lub stratę równą różnicy pomiędzy aktualną wartością bieżącą netto a wykonaną wartością bieżącą netto. Narosłe odsetki są księgowane jako należność lub zobowiązanie netto.

## **Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)**

### **(f) Kontrakty swapów inflacyjnych (ciąg dalszy)**

Ryzyko związane z inflacyjnymi kontraktami swap wynika ze zmienności rynku i z potencjalnej niemożności wypełnienia przez kontrahenta zobowiązań wynikających z umowy.

### **(g) Kontrakty swapów walutowych**

Walutowo-procentowy kontrakt swap to umowa między dwiema stronami dotycząca wymiany spłaty odsetek i kapitału denominowanych w dwóch różnych walutach. Walutowo-procentowe kontrakty swap są rozliczane według wyceny rynkowej w stosunku dziennym, na podstawie kwotowań animatorów rynku, a ewentualna zmiana jest księgowana jako niezrealizowany zysk lub strata w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”.

W przypadku, gdy kontrakt swap jest likwidowany przedwcześnie, fundusz odnotowuje zrealizowany zysk lub stratę równą różnicy pomiędzy aktualną wartością bieżącą netto a wykonaną wartością bieżącą netto. Narosłe odsetki są księgowane jako należność lub zobowiązanie netto.

Ryzyko związane z kontraktami swap walutowo-procentowymi wynika ze zmienności rynku i z potencjalnej niemożności wypełnienia przez kontrahenta zobowiązań wynikających z umowy.

### **(h) Kontrakty swapów przychodu całkowitego**

Swap całkowitego dochodu to umowa, w której jedna strona dokonuje płatności na podstawie ustalonej stopy, stałej lub zmiennej, a druga strona dokonuje płatności na podstawie zwrotu z aktywów bazowego, co obejmuje zarówno generowany zysk, jak i wszelkie zyski kapitałowe.

Kontrakty swap całkowitego dochodu są rozliczane według wyceny rynkowej w stosunku dziennym na podstawie kwotowań animatorów rynku, a ewentualna zmiana jest księgowana jako niezrealizowany zysk lub strata w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”.

W przypadku, gdy kontrakt swap jest likwidowany przedwcześnie, fundusz odnotowuje zrealizowany zysk lub stratę równą różnicy pomiędzy aktualną wartością bieżącą netto a wykonaną wartością bieżącą netto. Narosłe odsetki są księgowane jako należność lub zobowiązanie netto.

Ryzyko związane z kontraktami swap całkowitego dochodu wynika ze zmienności rynku i z potencjalnej niemożności wypełnienia przez kontrahenta zobowiązań wynikających z umowy.

### **(i) Kontrakty na różnice kursowe**

Kontrakty na różnice kursowe to kontrakty zawierane pomiędzy brokerem a Funduszem, na mocy których strony zobowiązują się do dokonywania wzajemnych płatności w celu odwzorowania ekonomicznych konsekwencji posiadania długiej lub krótkiej pozycji w bazowym papierze wartościowym. Kontrakty na różnice kursowe odzwierciedlają także wszelkie podejmowane czynności korporacyjne.

Z zawarciem kontraktów na różnice kursowe Fundusz może zostać zobowiązany do ustanowienia na rzecz brokera zabezpieczenia w postaci kwoty środków pieniężnych i/lub innych aktywów równych określonej procentowi kwoty kontraktu („depozyt początkowy”). Następnie płatności określane mianem „depozytu zmiennego” są wpłacane lub otrzymywane przez Towarzystwo w regularnych odstępach czasu, w zależności od zmian wartości bazowego papieru wartościowego.

Wartość rynkową kontraktów na różnice kursowe ustala się na podstawie ostatniego znanego kursu notowanego na giełdzie, na której bazowe papiery wartościowe lub aktywa są przedmiotem obrotu lub są dopuszczone do obrotu. W przypadku bazowych papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynkach zamykanych po terminie wyceny można stosować ostatnie znane kursy z tego czasu lub z takiego innego czasu.

## Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

### (i) Kontrakty na różnice kursowe (ciąg dalszy)

Kontrakty na różnice kursowe rozlicza się według wyceny rynkowej w stosunku dziennym, na podstawie kwotowań animatorów rynku, a ewentualną zmianę wartości ewidencjonuje się jako niezrealizowany zysk lub stratę w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”. Każdą otrzymaną lub dokonaną płatność inicjującą kontrakt ewidencjonuje się jako zobowiązanie lub należność w „Zestawieniu aktywów netto”. W przypadku, gdy kontrakt zostanie rozwiązany wcześniej niż ustalono, Fundusz ewidencjonuje zrealizowany zysk lub stratę dla wszystkich otrzymanych lub dokonanych płatności.

### (j) Kontrakty swapów ryzyka kredytowego

Swap na zwłokę w spłacie kredytu jest kredytowym instrumentem pochodnym, w ramach którego strony zawierają umowę i jedna ze stron wypłaca drugiej okresowo stałą kwotę przez okres obowiązywania umowy. Druga strona nie dokonuje żadnych płatności, aż do momentu wystąpienia zdarzenia kredytowego, związanego z określonymi z góry aktywami referencyjnymi. Jeśli takie zdarzenie ma miejsce, strona dokonuje wypłaty na rzecz kontrahenta, a swap wygasa. Wartość bazowych papierów wartościowych jest brana pod uwagę przy określaniu zdolności inwestycyjnych i kredytowych właściwych poszczególnym użytkownikom.

Swapy na zwłokę w spłacie kredytu są rozliczane według wyceny rynkowej w stosunku dziennym na podstawie kwotowań animatorów rynku, a ewentualna zmiana jest księgowana jako niezrealizowany zysk lub strata w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”. Każda otrzymana lub dokonana płatność inicjująca kontrakt jest księgowana jako zobowiązanie lub należność w „Zestawieniu aktywów netto”. Gdy swap jest likwidowany przedwcześnie, fundusz księguje zysk lub stratę w odniesieniu do wszystkich otrzymanych lub dokonanych płatności.

Ryzyko związane ze swapami ryzyka kredytowego wynika z niekorzystnych zmian stóp procentowych, możliwości utraty płynności na rynku wtórnym i potencjalnej niezdolności kontrahenta do wypełnienia zobowiązań wynikających z umowy, które mogą przewyższać kwoty ujęte w „Zestawieniu aktywów netto”.

### (k) Kontrakty opcyjne

Opcje są kontraktami uprawniającymi ich posiadacza do zakupu lub sprzedaży określonej liczby akcji lub jednostek danego papieru wartościowego po ustalonej cenie w dowolnym momencie przed określoną w kontrakcie datą wygaśnięcia opcji. Opcje nabywane są księgowane jako inwestycje, a opcje wystawiane (sprzedawane) – jako zobowiązania. Jeśli przy wykonaniu opcji dochodzi do rozliczenia gotówkowego, różnicę między premią (początkową wartością opcji) a ceną rozliczeniową uznaje się za zrealizowany zysk lub stratę. Jeśli wykonanie opcji polega na nabyciu lub dostarczeniu papierów wartościowych, koszt nabycia lub przychód ze sprzedaży jest korygowany o kwotę premii. Przy zamknięciu pozycji na rynku opcji, różnica między premią a kosztem zamknięcia pozycji jest księgowana jako zrealizowany zysk lub strata. W przypadku wygaśnięcia opcji premia jest księgowana jako zrealizowany zysk w przypadku opcji wystawionych lub jako zrealizowana strata w przypadku opcji nabytych.

Do ryzyka inwestycji w opcje należy zaliczyć zmiany cen instrumentów bazowych, brak płynności na rynku lub niemożność wywiązania się z warunków kontraktu przez kontrahenta.

Towarzystwo wydaje opcje na papiery wartościowe, kontrakty terminowe futures i kontrakty swapy procentowe („swapcje”). Opcje są rozliczane w gotówce i stawiają Towarzystwo w obliczu nieograniczonego ryzyka poniesienia strat. Towarzystwo jednak nie jest narażone na ryzyko kredytowe z wystawionych opcji, ponieważ kontrahent już wykonał swoje zobowiązanie przez wpłacenie premii w momencie zawarcia umowy.

Wartości rynkowe podano w części „Wartość rynkowa kontraktów opcyjnych” w „Zestawieniu aktywów netto”.

### (l) Transakcje walutowe

Transakcje zawarte w walucie innej niż waluta danego Funduszu są przeliczane na walutę Funduszu po kursie wymiany obowiązującym w dniu transakcji.

Aktywa i zobowiązania denominowane w walucie innej niż waluta danego Funduszu są przeliczane na walutę Funduszu po kursie wymiany obowiązującym na koniec okresu rozliczeniowego. Zyski i straty na transakcjach walutowych są ujmowane w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto” w celu ustalenia wyników za dany okres obrachunkowy.

## Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

### (l) Transakcje walutowe (ciąg dalszy)

Walutą referencyjną Towarzystwa zastosowaną w łącznym sprawozdaniu finansowym jest USD. Podstawowe kursy walutowe zastosowane na dzień 31 grudnia 2022 r. są następujące:

AUD	1,4689	EUR	0,9342	NOK	9,7991
CAD	1,3540	GBP	0,8272	PLN	4,3782
CHF	0,9247	HKD	7,8054	SEK	10,4355
CNH	6,9207	HUF	373,1150	SGD	1,3394
CZK	22,5680	JPY	131,2850	ZAR	16,9934

Listę oznaczeń walut zawiera Nota 27.

### (m) Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne

W rolowanych dolarowych transakcjach hipotecznych Fundusz sprzedaje papiery wartościowe zabezpieczone hipotecznie z realizacją w bieżącym miesiącu i jednocześnie dokonuje transakcji terminowej na odkup zbliżonych (pod względem nazwy, typu, wartości kuponu i terminu zapadalności) papierów wartościowych w określonym terminie przyszłym. Na okres między sprzedażą i odkupem Fundusz rezygnuje ze spłaty kapitału i odsetek od papierów wartościowych zabezpieczonych hipotecznie. Wynagrodzeniem Funduszu jest różnica między aktualną ceną sprzedaży i przyszłą niższą ceną zakupu oraz odsetki od środków pieniężnych uzyskanych w wyniku początkowej sprzedaży.

Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne są rozliczane według wyceny rynkowej w stosunku dziennym, na podstawie kwotowań animatorów rynku, a ewentualna zmiana jest księgowana jako niezrealizowany zysk lub strata w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”.

Różnica między aktualną ceną sprzedaży a przyszłą niższą ceną zakupu jest traktowana jako zrealizowany zysk.

Wartości rynkowe wykazuje się w pozycji „Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej” lub „Otwarte krótkie pozycje na rolowanych dolarowych transakcjach hipotecznych” w „Zestawieniu aktywów netto”. W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2022 r. fundusz nie posiadał ekspozycji.

### (n) Dochód

Dywidendy powiększają dochód z inwestycji w pierwszym dniu notowania akcji bez prawa do dywidendy. Przychody z tytułu odsetek rozlicza się codziennie i obejmują, w stosownych przypadkach, amortyzację premii oraz doliczenie dyskonta. Odsetki bankowe są przekazywane funduszom po ich otrzymaniu. Odsetki od swapów, o ile dotyczy, wykazuje się zgodnie z warunkami odpowiedniej transakcji swapowej. Przychody różne obejmują przede wszystkim przychody z instrumentów pochodnych – opcji, korekt związanych z zasadą memoriałową dotyczących opłat za wyrażenie zgody i wniosków o zwrot podatku.

### (o) Pożyczki papierów wartościowych

W zakresie dozwolonym polityką inwestycyjną odpowiedniego Funduszu, Fundusz może przeznaczać tymczasowo do 50% swoich aktywów na transakcje pożyczki papierów wartościowych. Wielkość transakcji pożyczki papierów wartościowych w każdym Funduszu będzie utrzymywana na właściwym poziomie lub należy zapewnić, aby każdy Fundusz mógł zażądać zwrotu pożyczonych papierów w taki sposób, by mógł w każdej chwili wywiązać się z obowiązków związanych z umorzeniem tytułów uczestnictwa, oraz w taki sposób, aby transakcje te nie stanowiły zagrożenia dla zarządzania aktywami każdego Funduszu zgodnie z jego polityką inwestycyjną. Kontrahenci transakcji pożyczki papierów wartościowych są wybierani na podstawie wstępnej analizy, a następnie kolejnych rocznych przeglądów sprawozdań finansowych, komunikatów spółek, ratingów kredytowych oraz innych informacji rynkowych, które obejmują ogólne zmiany rynkowe. Nie ma z góry ustalonego statusu prawnego, ratingu kredytowego ani kryteriów geograficznych stosowanych przy wyborze kontrahentów, elementy te są jednak zazwyczaj uwzględniane w procesie doboru. Pożyczka jest przez cały czas zabezpieczona depozytem, który musi być co najmniej równy wartości pożyczonych papierów wartościowych. Przychody uzyskane z pożyczania papierów wartościowych są ujmowane w części „Pożyczki papierów wartościowych” w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”. Wszelkie koszty transakcji związanych z pożyczkami są rozliczane w kosztach danego Funduszu.

## Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

### (p) Koszty organizacyjne

Koszty organizacyjne związane z wprowadzaniem do obrotu nowych Funduszy są ujmowane w kosztach na bieżąco, w miarę ich ponoszenia.

### (q) Zmienna stopa procentowa kredytów uprzywilejowanych

Uprzywilejowane zabezpieczone kredyty dla przedsiębiorstw są oprocentowane według stóp podlegających okresowym zmianom w wyniku odniesienia do bazowej stopy oprocentowania powiększonej o marżę. Taka bazowa stopa oprocentowania to zazwyczaj stopa referencyjna oferowana przez określony bank amerykański lub stopa Sterling Over Night Index Average (SONIA). Uprzywilejowane zabezpieczone kredyty dla przedsiębiorstw wymagają często wcześniejszej spłaty kapitału z nadwyżki przepływów pieniężnych lub według uznania kredytobiorcy. W rezultacie faktyczny termin zapadalności może być znacznie krótszy od ustalonego terminu zapadalności.

Uprzywilejowane zabezpieczone kredyty dla przedsiębiorstw, w których inwestycje posiada Franklin Gulf Wealth Bond Fund, są zasadniczo łatwo zbywalne, ale mogą podlegać pewnym ograniczeniom w zakresie odsprzedaży.

### (r) Wycena korygowana

Fundusz może doświadczać rozwodnienia wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa w wyniku działań inwestorów, którzy kupują i sprzedają tytuły uczestnictwa Funduszu po cenach nieodzwierciedlających ani kosztów obrotu, ani innych kosztów, jakie powstają, gdy transakcje zabezpieczające są podejmowane przez Zarządzającego inwestycjami z zamiarem akomodacji przepływów pieniężnych.

Aby przeciwdziałać tej tendencji do rozwadniania wartości aktywów i zabezpieczyć interes Uczestników, Towarzystwo może zastosować mechanizm wyceny korygowanej w ramach swojej polityki wyceny.

Fundusz korzysta z mechanizmu wyceny korygowanej stosowanego w sytuacji, gdy działalność kapitałowa ogółem (suma wpływów i rozchodów) na poziomie Funduszu przekroczy wcześniej ustaloną wartość progową określoną jako procent aktywów netto tego Funduszu na Dzień wyceny. Fundusz może korzystać z mechanizmu pełnej wyceny korygowanej, w ramach którego wartość progową wyznacza się na poziomie zero lub z mechanizmu częściowej wyceny korygowanej, w ramach którego wartość progowa jest większa od zera.

Efektom tej korekty jest zazwyczaj zwiększenie Wartości aktywów netto na Tytuł uczestnictwa przy większych wpływach netto do Funduszu i zmniejszenie Wartości aktywów netto na Tytuł uczestnictwa, kiedy mają miejsce rozchody netto z Funduszu. Wartość aktywów netto na Tytuł uczestnictwa każdej Klasy tytułów uczestnictwa Funduszu oblicza się osobno, ale wszelkie korekty, w ujęciu procentowym, dotyczą w identycznym stopniu Wartości aktywów netto na Tytuł uczestnictwa każdej Klasy tytułów uczestnictwa Funduszu. Wycena korygowana nie uwzględnia specyficznych okoliczności każdej transakcji poszczególnych inwestorów.

Korekty mają na celu odzwierciedlenie przewidywanych cen po jakich Fundusz będzie nabywać i sprzedawać aktywa, a także szacowanych kosztów transakcji.

Inwestorzy powinni zdawać sobie sprawę z tego, że zmienność Wartości aktywów netto Funduszu może nie odzwierciedlać prawdziwych wyników portfela w następstwie zastosowania wyceny korygowanej.

Wielkość wpływu korekty zależy od takich czynników jak wolumen transakcji, ceny kupna lub sprzedaży inwestycji bazowych oraz metoda wyceny przyjęta do obliczania wartości takich inwestycji bazowych Funduszu.

Mechanizm wyceny korygowanej może być stosowany w stosunku do wszystkich Funduszy Towarzystwa. Zakres korekty cen podlega regularnemu wyzerowaniu przez Towarzystwo w celu odzwierciedlenia przybliżonej wartości bieżących kosztów transakcji oraz innych kosztów. Zakres takiej korekty może różnić się w zależności od Funduszu, a w normalnych warunkach nie przekracza 2% pierwotnej Wartości aktywów netto na Tytuł uczestnictwa. Zarząd może zatwierdzić podwyższenie tego limitu w przypadku wystąpienia wyjątkowych okoliczności, nadzwyczajnej aktywności handlowej Uczestników oraz jeśli zostanie to uznane za leżące w najlepszym interesie Uczestników.

## Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

### (r) Wycena korygowana (ciąg dalszy)

Spółka zarządzająca deleguje na Komitet ds. nadzoru wyceny korygowanej uprawnienia do wdrażania i okresowej analizy decyzji operacyjnych związanych z wyceną korygowaną. Komitet ten jest odpowiedzialny za decyzje odnoszące się do wyceny korygowanej oraz bieżące zatwierdzanie czynników wyceny stanowiących podstawę wcześniej wyznaczonych stałych instrukcji.

Informacje o korekcie cen są dostępne na żądanie w siedzibie Spółki zarządzającej.

Od niektórych klas tytułów uczestnictwa Spółce zarządzającej może przysługiwać opłata za wyniki, w stosownych przypadkach, oparta na Wartości aktywów netto przed korektą.

W przypadku zastosowania mechanizmu wyceny korygowanej w ostatnim dniu okresu rocznego/półrocznego, aktywa netto wykazane w „Zestawieniu aktywów netto” nie odzwierciedlają skutków tej korekty, ale wartość netto aktywów na tytuł uczestnictwa na koniec okresu rocznego/półrocznego jest podawana w Danych statystycznych z uwzględnieniem efektów takiego zastosowania.

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2022 r. w wyniku zastosowania mechanizmu wyceny korygowanej zmianie uległa wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa następujących Funduszy:

Franklin Disruptive Commerce Fund  
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund  
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund  
Franklin Euro Government Bond Fund  
Franklin Euro High Yield Fund  
Franklin Euro Short Duration Bond Fund  
Franklin European Corporate Bond Fund  
Franklin European Social Leaders Bond Fund  
Franklin Flexible Alpha Bond Fund  
Franklin Global Aggregate Bond Fund  
Franklin Gold and Precious Metals Fund  
Franklin Gulf Wealth Bond Fund  
Franklin K2 Alternative Strategies Fund  
Franklin MENA Fund  
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund  
Franklin UK Equity Income Fund  
Templeton Asian Smaller Companies Fund  
Templeton Emerging Markets Fund  
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund  
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund  
Templeton European Dividend Fund  
Templeton European Opportunities Fund  
Templeton Global Bond Fund  
Templeton Global Smaller Companies Fund

## Nota 3 – Wzajemne inwestycje Funduszy

Niektóre Fundusze mogą inwestować w tytuły uczestnictwa UCITS oraz innych otwartych i zamkniętych UCI, które mogą obejmować inne Fundusze Franklin Templeton Investment Funds. Na dzień 31 grudnia 2022 r. Fundusze wymienione poniżej posiadały tytuły uczestnictwa wyemitowane przez inny Fundusz Towarzystwa.



**Nota 3 – Wzajemne inwestycje Funduszy (ciąg dalszy)**

	Waluta	Inwestycje w papiery wartościowe według wartości rynkowej zgodnie z Zestawieniem aktywów netto	Wartość rynkowa wzajemnych inwestycji Funduszy	Inwestycje w papiery wartościowe według wartości rynkowej po odliczeniu wzajemnych inwestycji Funduszy
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	178 105 220	3 750 373	174 354 847
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	115 046 033	2 612 841	112 433 192
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	25 201 677	3 120 365	22 081 312
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	42 351 864	3 696 906	38 654 958
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	USD	3 213 256	449 910	2 763 346
Franklin NextStep Growth Fund	USD	18 840 712	1 295 926	17 544 786
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	73 191 770	5 839 417	67 352 353
Franklin NextStep Stable Growth Fund	USD	8 884 074	910 702	7 973 372
Templeton Asian Growth Fund	USD	1 976 470 496	21 578 427	1 954 892 069
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	101 929 868	4 664 882	97 264 986

Całkowita łączna wartość aktywów netto na koniec okresu, w ujęciu bez wzajemnych inwestycji Funduszy, wyniosłaby 55 682 785 879 USD.

**Nota 4 – Lokaty terminowe**

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Towarzystwo posiadało następujące lokaty terminowe:

Fundusz Kontrahent		Wartość lokat terminowych w walucie Funduszu	Fundusz Kontrahent		Wartość lokat terminowych w walucie Funduszu
<b>Franklin Global Growth Fund</b>			<b>Templeton Asia Equity Total Return Fund</b>		
Royal Bank of Canada	USD	4 800 000	Royal Bank of Canada	USD	200 000
<b>Franklin Global Real Estate Fund</b>			<b>Templeton Asia Growth Fund</b>		
Royal Bank of Canada	USD	1 100 000	National Bank of Canada	USD	12 000 000
<b>Franklin Gulf Wealth Bond Fund</b>			<b>Templeton Asia Smaller Companies Fund</b>		
Royal Bank of Canada	USD	9 100 000	Royal Bank of Canada	USD	23 400 000
<b>Franklin India Fund</b>			<b>Templeton BRIC Fund</b>		
Royal Bank of Canada	USD	6 700 000	Royal Bank of Canada	USD	20 500 000
<b>Franklin K2 Alternative Strategies Fund</b>			<b>Templeton China A-Shares Fund</b>		
National Australia Bank Ltd.	USD	137 934 900	Royal Bank of Canada	USD	800 000
Royal Bank of Canada	USD	137 934 900	<b>Templeton China Fund</b>		
		275 869 800	Royal Bank of Canada	USD	6 400 000
<b>Franklin MENA Fund</b>			<b>Templeton Emerging Markets Fund</b>		
Royal Bank of Canada	USD	100 000	Royal Bank of Canada	USD	5 700 000
<b>Franklin NextStep Balanced Growth Fund</b>			<b>Templeton Emerging Markets Sustainability Fund</b>		
National Australia Bank Ltd.	USD	200 000	National Australia Bank Ltd.	USD	600 000
Royal Bank of Canada	USD	300 000	Royal Bank of Canada	USD	700 000
		500 000			1 300 000
<b>Franklin NextStep Conservative Fund</b>			<b>Templeton Frontier Markets Fund</b>		
Royal Bank of Canada	USD	800 000	Royal Bank of Canada	USD	3 500 000
<b>Franklin NextStep Growth Fund</b>			<b>Templeton Global Equity Income Fund</b>		
National Australia Bank Ltd.	USD	200 000	Royal Bank of Canada	USD	1 800 000
Royal Bank of Canada	USD	200 000	<b>Templeton Global Fund</b>		
		400 000	Royal Bank of Canada	USD	16 700 000
<b>Franklin NextStep Moderate Fund</b>			<b>Templeton Global Smaller Companies Fund</b>		
National Australia Bank Ltd.	USD	700 000	Royal Bank of Canada	USD	4 800 000
Royal Bank of Canada	USD	700 000	<b>Templeton Growth (Euro) Fund</b>		
		1 400 000	Grupa Credit Agricole	EUR	3 000 000
<b>Franklin NextStep Stable Growth Fund</b>			<b>Templeton Latin America Fund</b>		
Royal Bank of Canada	USD	100 000	Royal Bank of Canada	USD	13 900 000



## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

### Franklin Biotechnology Discovery Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	1 814 472	USD	1 945 267	13 stycznia 2023 r.	19 307
EUR	20 941 392	USD	22 091 094	13 stycznia 2023 r.	341 603
PLN	8 551 649	USD	1 909 979	13 stycznia 2023 r.	41 547
USD	65 107	CHF	60 417	13 stycznia 2023 r.	(308)
USD	913 696	EUR	857 609	13 stycznia 2023 r.	(4 986)
USD	19 492	PLN	86 450	13 stycznia 2023 r.	(237)
					<b>396 926</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	396 926
	<b>396 926</b>

### Franklin Disruptive Commerce Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	31 938	USD	33 690	13 stycznia 2023 r.	523
SGD	27 849	USD	20 555	13 stycznia 2023 r.	241
USD	1 326	EUR	1 246	13 stycznia 2023 r.	(9)
USD	777	SGD	1 052	13 stycznia 2023 r.	(9)
					<b>746</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
J.P. Morgan	746
	<b>746</b>

### Franklin Diversified Balanced Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	4 567 527	GBP	4 013 000	15 lutego 2023 r.	44 218
EUR	10 858 619	USD	11 220 000	15 lutego 2023 r.	409 249
USD	695 000	EUR	650 111	15 lutego 2023 r.	(2 845)
EUR	2 807 167	USD	2 900 000	16 lutego 2023 r.	106 525
EUR	707 902	ZAR	12 639 000	24 lutego 2023 r.	18 754
					<b>575 901</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	239 802 740	EUR	9 832 357	13 stycznia 2023 r.	80 572
EUR	89 588	CZK	2 178 488	13 stycznia 2023 r.	(466)
SGD	164 686	EUR	115 234	13 stycznia 2023 r.	(432)
USD	126 967	EUR	120 367	13 stycznia 2023 r.	(1 840)
					<b>77 834</b>
					<b>653 735</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Barclays	62 972
J.P. Morgan	77 834
Morgan Stanley	512 929
	<b>653 735</b>

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Franklin Diversified Conservative Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	3 598 939	GBP	3 162 000	15 lutego 2023 r.	34 847
EUR	6 299 855	USD	6 510 000	15 lutego 2023 r.	236 985
EUR	238 040	ZAR	4 250 000	24 lutego 2023 r.	6 306
					<u>278 138</u>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	136 936 060	EUR	5 614 635	13 stycznia 2023 r.	46 008
EUR	12 674	CZK	308 132	13 stycznia 2023 r.	(63)
EUR	68 366	USD	72 833	13 stycznia 2023 r.	374
SGD	83 930	EUR	58 727	13 stycznia 2023 r.	(220)
USD	388 208	EUR	368 027	13 stycznia 2023 r.	(5 626)
					<u>40 473</u>
					<b><u>318 611</u></b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Barclays					41 153
J.P. Morgan					40 473
Morgan Stanley					236 985
					<b><u>318 611</u></b>

**Franklin Diversified Dynamic Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	1 280 439	GBP	1 125 000	15 lutego 2023 r.	12 379
EUR	4 047 415	USD	4 181 000	15 lutego 2023 r.	153 581
USD	382 000	EUR	357 327	15 lutego 2023 r.	(1 564)
					<u>164 396</u>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	85 078 939	EUR	3 488 408	13 stycznia 2023 r.	28 572
EUR	5 505	CZK	133 668	13 stycznia 2023 r.	(21)
EUR	3 887	USD	4 138	13 stycznia 2023 r.	25
NOK	2 783 515	EUR	264 157	13 stycznia 2023 r.	1 153
SEK	1 061 594	EUR	97 409	13 stycznia 2023 r.	(2 384)
SGD	178 189	EUR	124 682	13 stycznia 2023 r.	(467)
USD	140 264	EUR	132 972	13 stycznia 2023 r.	(2 033)
					<u>24 845</u>
					<b><u>189 241</u></b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
J.P. Morgan					24 845
Morgan Stanley					164 396
					<b><u>189 241</u></b>

**Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
USD	221 661	EUR	210 000	14 marca 2023 r.	(4 234)
USD	136 921	GBP	112 000	14 marca 2023 r.	1 286
					<u>(2 948)</u>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	845 712	USD	892 190	13 stycznia 2023 r.	13 748
GBP	118 043	USD	144 815	13 stycznia 2023 r.	(2 073)
USD	415 987	EUR	388 699	13 stycznia 2023 r.	(392)
					<u>11 283</u>
					<b><u>8 335</u></b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Citibank					(2 948)
J.P. Morgan					11 283
					<b><u>8 335</u></b>

## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD		
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
USD	74 041	JPY	10 000 000	14 marca 2023 r.	(2 860)
					(2 860)
					<b>(2 860)</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Citibank					(2 860)
					<b>(2 860)</b>

### Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD		
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
USD	2 043 910	CHF	1 900 000	14 marca 2023 r.	(26 759)
USD	18 733 279	EUR	17 750 000	14 marca 2023 r.	(360 276)
					(387 035)

Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:

EUR	132 810 117	USD	140 117 664	13 stycznia 2023 r.	2 150 298
GBP	1 225	USD	1 503	13 stycznia 2023 r.	(21)
USD	2 182 496	EUR	2 048 911	13 stycznia 2023 r.	(12 325)
USD	21	GBP	17	13 stycznia 2023 r.	–
					2 137 952
					<b>1 750 917</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Barclays					(26 759)
Citibank					(360 276)
J.P. Morgan					2 137 952
					<b>1 750 917</b>

### Franklin Euro High Yield Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR		
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	3 828 783	GBP	3 353 865	25 stycznia 2023 r.	44 872
EUR	7 394 517	USD	7 289 034	25 stycznia 2023 r.	596 238
GBP	1 736 960	EUR	1 995 755	25 stycznia 2023 r.	(36 074)
USD	1 045 332	EUR	1 034 499	25 stycznia 2023 r.	(59 547)
					545 489

Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:

EUR	1 645	USD	1 749	13 stycznia 2023 r.	12
USD	2 588 011	EUR	2 453 073	13 stycznia 2023 r.	(37 108)
					(37 096)
					<b>508 393</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Deutsche Bank					536 691
J.P. Morgan					(37 096)
Morgan Stanley					8 798
					<b>508 393</b>

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Franklin Euro Short Duration Bond Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	3 888 996	GBP	3 409 000	25 stycznia 2023 r.	42 879
EUR	1 340 017	NOK	14 000 000	25 stycznia 2023 r.	6 010
PLN	33 850 000	EUR	6 871 701	25 stycznia 2023 r.	325 259
					<u>374 148</u>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
USD	20 878 255	EUR	19 792 873	13 stycznia 2023 r.	(302 563)
					<u>(302 563)</u>
					<b>71 585</b>
					<b>Niezrealizowany zysk/(strata) EUR</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Citibank					42 879
J.P. Morgan					28 706
					<u>71 585</u>

**Franklin European Total Return Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	87 752 069	DKK	653 000 000	25 stycznia 2023 r.	(77 639)
EUR	12 814 275	GBP	11 220 000	25 stycznia 2023 r.	155 599
PLN	210 900 000	EUR	42 813 642	25 stycznia 2023 r.	2 026 502
					<u>2 104 462</u>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	614	NOK	6 448	13 stycznia 2023 r.	(1)
EUR	132 497	PLN	624 818	13 stycznia 2023 r.	(610)
EUR	561	SEK	6 217	13 stycznia 2023 r.	5
NOK	553 615	EUR	52 538	13 stycznia 2023 r.	229
PLN	15 737 734	EUR	3 329 681	13 stycznia 2023 r.	22 988
SEK	575 013	EUR	52 762	13 stycznia 2023 r.	(1 292)
					<u>21 319</u>
					<b>2 125 781</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
BNP Paribas					(77 639)
J.P. Morgan					2 203 420
					<u>2 125 781</u>

**Franklin Flexible Alpha Bond Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	58 000	USD	59 655	17 stycznia 2023 r.	2 495
USD	168 251	EUR	170 710	17 stycznia 2023 r.	(14 671)
USD	151 527	EUR	150 000	13 lutego 2023 r.	(9 514)
USD	1 066 275	JPY	141 000 000	21 lutego 2023 r.	(14 952)
USD	25 023	COP	123 000 000	21 marca 2023 r.	29
USD	691 941	JPY	91 114 842	03 lipca 2023 r.	(20 167)
USD	1 458 343	JPY	191 286 500	11 lipca 2023 r.	(38 410)
USD	244 855	EUR	240 000	01 listopada 2023 r.	(16 549)
USD	149 556	GBP	129 000	15 marca 2024 r.	(7 207)
USD	437 042	EUR	420 000	29 maja 2024 r.	(23 692)
USD	718 207	EUR	685 000	14 listopada 2024 r.	(36 898)
					<u>(179 536)</u>

## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Franklin Flexible Alpha Bond Fund (ciąg dalszy)

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:			
EUR	634 133	USD	669 688
			13 stycznia 2023 r.
GBP	134 210	USD	164 634
			13 stycznia 2023 r.
NOK	883 800	USD	88 469
			13 stycznia 2023 r.
SEK	891 452	USD	86 286
			13 stycznia 2023 r.
SGD	38 527 615	USD	28 437 337
			13 stycznia 2023 r.
			332 615
			340 840
			<b>161 304</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	161 304
	<b>161 304</b>

### Franklin Genomic Advancements Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:			
EUR	33 585	USD	35 427
			13 stycznia 2023 r.
SGD	40 507	USD	29 898
			13 stycznia 2023 r.
USD	1 321	EUR	1 242
			13 stycznia 2023 r.
USD	1 066	SGD	1 443
			13 stycznia 2023 r.
			(9)
			(12)
			<b>879</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	879
	<b>879</b>

### Franklin Global Aggregate Bond Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
EUR	1 250 000	USD	1 273 483
			01 lutego 2023 r.
JPY	125 000 000	USD	940 607
			01 lutego 2023 r.
USD	1 241 912	EUR	1 250 000
			01 lutego 2023 r.
			(99 036)
			(16 121)
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:			
EUR	767 680	USD	809 779
			13 stycznia 2023 r.
GBP	1 293	USD	1 586
			13 stycznia 2023 r.
USD	27 388	EUR	25 770
			13 stycznia 2023 r.
USD	32	GBP	27
			13 stycznia 2023 r.
			–
			12 331
			<b>(3 790)</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Citibank	(16 121)
J.P. Morgan	12 331
	<b>(3 790)</b>

### Franklin Global Convertible Securities Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:			
CHF	56 980 498	USD	61 087 883
			13 stycznia 2023 r.
EUR	157 217 651	USD	165 838 996
			13 stycznia 2023 r.
USD	1 751 551	CHF	1 621 490
			13 stycznia 2023 r.
USD	4 410 119	EUR	4 145 613
			13 stycznia 2023 r.
			(4 077)
			(30 717)
			<b>3 146 165</b>

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Franklin Global Convertible Securities Fund (ciąg dalszy)**

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
J.P. Morgan	3 146 165
	<b>3 146 165</b>

**Franklin Global Fundamental Strategies Fund**

Zakup	Sprzedż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
CNH	24 285 290	USD	3 623 426
EUR	5 215 250	USD	11 stycznia 2023 r.
INR	285 377 800	USD	5 445 426
NZD	9 280 000	USD	11 stycznia 2023 r.
USD	5 129 772	EUR	3 461 306
USD	5 902 730	NZD	11 stycznia 2023 r.
CLP	456 030 000	USD	5 631 652
CLP	430 349 387	USD	11 stycznia 2023 r.
EUR	5 785 000	USD	5 215 250
USD	6 174 410	EUR	11 stycznia 2023 r.
CAD	2 319 809	EUR	9 280 000
CAD	2 319 809	USD	11 stycznia 2023 r.
EUR	1 677 019	CAD	474 044
USD	519 642	USD	20 stycznia 2023 r.
CAD	2 900 000	USD	436 128
EUR	11 510 000	USD	24 stycznia 2023 r.
USD	1 564 572	EUR	25 stycznia 2023 r.
CLP	710 100 000	USD	6 076 014
THB	133 000 000	USD	25 stycznia 2023 r.
INR	242 262 199	USD	5 902 000
CLP	430 350 613	EUR	25 stycznia 2023 r.
CLP	1 963 647 687	EUR	1 740 905
JPY	232 093 760	USD	26 stycznia 2023 r.
AUD	8 680 000	USD	1 736 763
CLP	297 650 000	USD	26 stycznia 2023 r.
CNH	349 050	USD	26 stycznia 2023 r.
JPY	760 000 000	USD	26 stycznia 2023 r.
CAD	10 574 000	EUR	2 319 809
CAD	5 270 000	USD	26 stycznia 2023 r.
CLP	1 510 164 264	USD	2 319 809
EUR	5 803 764	CAD	2 319 809
INR	447 115 040	USD	2 319 809
JPY	647 046 970	USD	2 319 809
NZD	9 080 000	USD	2 319 809
USD	8 319 539	EUR	2 319 809
USD	3 908 773	EUR	2 319 809
CAD	3 856 183	EUR	2 319 809
USD	263 431	EUR	2 319 809
CNH	59 422 380	USD	2 319 809
JPY	534 259 270	USD	2 319 809
CLP	580 890 036	USD	2 319 809
MXN	2 986 000	USD	2 319 809
USD	135 144	MXN	2 319 809
MXN	8 958 000	USD	2 319 809
USD	389 995	MXN	2 319 809
MXN	8 990 000	USD	2 319 809
USD	382 204	MXN	2 319 809
			8 990 000
			03 września 2024 r.
			(35 017)
			87 056
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:			
EUR	59 453 864	USD	62 714 439
PLN	10 596 005	USD	13 stycznia 2023 r.
USD	2 100 848	EUR	2 366 263
USD	101 473	PLN	13 stycznia 2023 r.
			1 974 138
			13 stycznia 2023 r.
			449 397
			13 stycznia 2023 r.
			(1 081)
			1 010 168
			<b>1 097 224</b>

## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:		Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Bank of America		(206 037)
Barclays		(104 734)
BNP Paribas		63 937
Citibank		(361 871)
Deutsche Bank		33 208
Goldman Sachs		306 996
HSBC		83 709
J.P. Morgan		1 321 266
Morgan Stanley		(16 158)
UBS		(23 092)
		<b>1 097 224</b>

### Franklin Global Green Bond Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
EUR	243 151	CAD 340 000	25 stycznia 2023 r. 8 918
EUR	358 015	GBP 313 700	25 stycznia 2023 r. 4 091
EUR	1 568 584	USD 1 580 000	25 stycznia 2023 r. 94 962
GBP	14 000	EUR 15 819	25 stycznia 2023 r. (23)
USD	16 000	EUR 15 021	25 stycznia 2023 r. (99)
			107 849
			<b>107 849</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Deutsche Bank	107 849
	<b>107 849</b>

### Franklin Global Income Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:			
EUR	5 651 268	USD 5 961 167	13 stycznia 2023 r. 92 547
SGD	270 146	USD 199 395	13 stycznia 2023 r. 2 332
			<b>94 879</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	94 879
	<b>94 879</b>

### Franklin Global Managed Income Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
EUR	550 786	USD 569 000	15 lutego 2023 r. 20 866
EUR	115 172	USD 119 000	17 lutego 2023 r. 4 360
			<b>25 226</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Barclays	4 360
HSBC	20 866
	<b>25 226</b>



**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Franklin Global Multi-Asset Income Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	3 472 457	GBP	3 051 000	15 lutego 2023 r.	33 480
EUR	3 297 422	USD	3 408 000	15 lutego 2023 r.	123 496
EUR	2 250 574	USD	2 325 000	16 lutego 2023 r.	85 404
EUR	291 809	ZAR	5 210 000	24 lutego 2023 r.	7 730
					250 110
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	3 070	SGD	4 403	13 stycznia 2023 r.	1
EUR	385 020	USD	410 048	13 stycznia 2023 r.	2 231
SGD	277 852	EUR	194 417	13 stycznia 2023 r.	(728)
USD	20 891 534	EUR	19 802 110	13 stycznia 2023 r.	(299 403)
					(297 899)
					(47 789)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Barclays	41 210
J.P. Morgan	(297 899)
Morgan Stanley	208 900
<b>(47 789)</b>	

**Franklin Global Real Estate Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	8 219 030	USD	8 669 764	13 stycznia 2023 r.	134 570
USD	348 994	EUR	328 059	13 stycznia 2023 r.	(2 428)
					<b>132 142</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	132 142
<b>132 142</b>	

**Franklin Gold and Precious Metals Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	1 232 824	USD	1 322 171	13 stycznia 2023 r.	12 638
EUR	21 125 473	USD	22 298 645	13 stycznia 2023 r.	331 242
USD	47	CHF	44	13 stycznia 2023 r.	–
USD	152 209	EUR	142 866	13 stycznia 2023 r.	(832)
					<b>343 048</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	343 048
<b>343 048</b>	

## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	1 854 889	USD	1 988 838	13 stycznia 2023 r.	19 497
EUR	117 071 925	USD	123 505 439	13 stycznia 2023 r.	1 903 563
PLN	35 719 618	USD	7 977 538	13 stycznia 2023 r.	173 842
USD	22 270	CHF	20 576	13 stycznia 2023 r.	(8)
USD	17 295 748	EUR	16 272 942	13 stycznia 2023 r.	(136 044)
USD	8 330	PLN	36 790	13 stycznia 2023 r.	(66)
					<b>1 960 784</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	1 960 784
	<b>1 960 784</b>

### Franklin High Yield Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	4 731 648	USD	3 194 031	13 stycznia 2023 r.	28 772
EUR	97 318	USD	102 655	13 stycznia 2023 r.	1 594
SGD	11 401 656	USD	8 415 593	13 stycznia 2023 r.	98 433
USD	67 805	AUD	101 320	13 stycznia 2023 r.	(1 206)
USD	1 736	EUR	1 633	13 stycznia 2023 r.	(13)
USD	133 545	SGD	180 397	13 stycznia 2023 r.	(1 164)
					<b>126 416</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	126 416
	<b>126 416</b>

### Franklin Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	104 440 278	USD	70 489 689	13 stycznia 2023 r.	646 325
CNH	226 658 204	USD	32 504 844	13 stycznia 2023 r.	273 197
EUR	87 924 559	USD	92 756 248	13 stycznia 2023 r.	1 429 709
PLN	2 545 080	USD	568 836	13 stycznia 2023 r.	11 963
SGD	41 541 931	USD	30 664 732	13 stycznia 2023 r.	356 118
USD	456 319	AUD	672 936	13 stycznia 2023 r.	(2 028)
USD	1 351 111	CNH	9 419 675	13 stycznia 2023 r.	(11 110)
USD	2 069 704	EUR	1 945 862	13 stycznia 2023 r.	(14 729)
USD	581 895	SGD	788 739	13 stycznia 2023 r.	(7 085)
USD	191 136	ZAR	3 366 740	13 stycznia 2023 r.	(6 804)
ZAR	81 932 181	USD	4 648 067	13 stycznia 2023 r.	168 945
					<b>2 844 501</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	2 844 501
	<b>2 844 501</b>

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Franklin India Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	9 692 964	USD	10 225 786	13 stycznia 2023 r.	157 446
PLN	34 099 131	USD	7 615 534	13 stycznia 2023 r.	166 044
USD	933 234	EUR	876 790	13 stycznia 2023 r.	(5 995)
USD	428 050	PLN	1 878 696	13 stycznia 2023 r.	(677)
					<b>316 818</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					316 818
					<b>316 818</b>

**Franklin Innovation Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	182 266	USD	195 405	13 stycznia 2023 r.	1 940
CZK	869 972 845	USD	37 627 752	13 stycznia 2023 r.	896 087
EUR	30 572	USD	32 249	13 stycznia 2023 r.	501
USD	12 849	CHF	11 924	13 stycznia 2023 r.	(62)
USD	2 725 898	CZK	62 312 614	13 stycznia 2023 r.	(33 408)
USD	2 110	EUR	1 980	13 stycznia 2023 r.	(11)
BRL	9 533 842	USD	1 757 968	02 lutego 2023 r.	34 276
USD	197 095	BRL	1 040 196	02 lutego 2023 r.	1 551
					<b>900 874</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					900 874
					<b>900 874</b>

**Franklin Intelligent Machines Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	35 779	USD	37 755	13 stycznia 2023 r.	572
SGD	52 019	USD	38 403	13 stycznia 2023 r.	441
USD	4 303	EUR	4 043	13 stycznia 2023 r.	(27)
USD	4 303	SGD	5 817	13 stycznia 2023 r.	(41)
					<b>945</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					945
					<b>945</b>

**Franklin Japan Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
JPY	38 191 871	USD	289 096	13 stycznia 2023 r.	291 708
USD	2 173 912	JPY	297 499 867	13 stycznia 2023 r.	(12 502 280)
					<b>(12 210 572)</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					(12 210 572)
					<b>(12 210 572)</b>

## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
KRW	347 220 000	USD	270 000	09 stycznia 2023 r.	4 609
USD	810 000	KRW	1 051 068 600	09 stycznia 2023 r.	(21 269)
SGD	29 322 504	USD	21 600 000	10 stycznia 2023 r.	296 927
USD	1 500 000	SGD	2 021 750	10 stycznia 2023 r.	(9 765)
USD	4 600 000	CNH	32 095 268	12 stycznia 2023 r.	(41 252)
INR	166 405 000	USD	2 000 000	17 stycznia 2023 r.	9 784
SGD	2 021 615	USD	1 500 000	17 stycznia 2023 r.	9 828
USD	2 154 421	INR	178 864 420	17 stycznia 2023 r.	(5 843)
SGD	48 039 536	USD	33 548 290	18 stycznia 2023 r.	2 330 249
USD	33 548 290	SGD	46 000 000	18 stycznia 2023 r.	(807 013)
CLP	7 769 223 671	USD	8 520 000	19 stycznia 2023 r.	625 130
COP	9 133 530 000	USD	1 830 000	19 stycznia 2023 r.	48 137
CZK	51 470 669	EUR	2 101 397	19 stycznia 2023 r.	23 204
EUR	3 848 234	CZK	95 809 826	19 stycznia 2023 r.	(111 139)
EUR	121 306	IDR	1 854 520 000	19 stycznia 2023 r.	10 895
EUR	5 806 042	PLN	28 602 689	19 stycznia 2023 r.	(297 417)
HUF	2 579 053 958	EUR	6 032 724	19 stycznia 2023 r.	413 563
HUF	103 580 262	USD	270 000	19 stycznia 2023 r.	6 266
IDR	176 923 683 000	USD	11 332 000	19 stycznia 2023 r.	30 924
INR	439 509 470	USD	5 330 000	19 stycznia 2023 r.	(22 393)
KRW	3 605 250 000	USD	2 760 000	19 stycznia 2023 r.	92 016
MXN	244 209 130	USD	12 273 339	19 stycznia 2023 r.	219 704
NOK	43 801 850	EUR	4 210 710	19 stycznia 2023 r.	(38 434)
THB	570 622 934	USD	15 510 886	19 stycznia 2023 r.	992 292
TRY	30 238 200	USD	1 570 000	19 stycznia 2023 r.	26 294
USD	4 060 570	CLP	3 813 844 342	19 stycznia 2023 r.	(428 695)
USD	7 752 605	COP	37 719 506 545	19 stycznia 2023 r.	(3 694)
USD	2 052 210	EUR	2 074 681	19 stycznia 2023 r.	(171 200)
USD	234 341	HUF	103 944 877	19 stycznia 2023 r.	(42 897)
USD	6 450 000	IDR	99 491 250 000	19 stycznia 2023 r.	60 174
USD	5 274 065	INR	439 002 589	19 stycznia 2023 r.	(27 421)
USD	2 670 000	KRW	3 778 717 500	19 stycznia 2023 r.	(319 241)
USD	11 936 237	MXN	237 431 041	19 stycznia 2023 r.	(210 059)
USD	1 792 659	PEN	6 933 559	19 stycznia 2023 r.	(30 169)
USD	548 869	PLN	2 753 743	19 stycznia 2023 r.	(78 817)
USD	11 440 000	THB	421 846 087	19 stycznia 2023 r.	(760 352)
USD	1 501 757	TRY	30 230 376	19 stycznia 2023 r.	(94 124)
USD	14 222 614	ZAR	254 568 715	19 stycznia 2023 r.	(737 776)
ZAR	152 954 280	USD	8 700 000	19 stycznia 2023 r.	288 754
SGD	11 296 000	USD	8 329 923	20 stycznia 2023 r.	106 806
USD	1 207 104	GBP	1 000 000	20 stycznia 2023 r.	(2 427)
USD	450 354	EUR	452 000	30 stycznia 2023 r.	(34 439)
BRL	48 113 571	USD	9 016 825	02 lutego 2023 r.	39 933
USD	3 960 000	BRL	21 553 800	02 lutego 2023 r.	(97 224)
KRW	3 489 686 040	USD	2 644 523	09 lutego 2023 r.	117 605
USD	3 151 261	KRW	4 432 015 963	09 lutego 2023 r.	(356 733)
IDR	136 329 771 500	USD	9 329 691	22 lutego 2023 r.	(578 002)
USD	9 235 714	IDR	136 329 771 492	22 lutego 2023 r.	484 025
USD	2 352 741	BRL	12 474 233	09 marca 2023 r.	18 923
USD	540 000	KRW	693 252 000	13 marca 2023 r.	(9 289)
AUD	660 000	JPY	57 931 963	15 marca 2023 r.	4 973
AUD	300 000	NZD	318 426	15 marca 2023 r.	2 516
AUD	420 000	SGD	387 345	15 marca 2023 r.	(2 742)
AUD	7 805 224	USD	5 108 766	15 marca 2023 r.	220 797
CAD	112 000	USD	82 152	15 marca 2023 r.	612
CHF	562 112	USD	613 295	15 marca 2023 r.	(620)
CNH	49 602 204	USD	7 155 660	15 marca 2023 r.	51 500
CNY	8 142 502	USD	1 178 255	15 marca 2023 r.	(278)
EUR	150 000	CNH	1 117 130	15 marca 2023 r.	(961)
EUR	4 890 209	USD	5 230 449	15 marca 2023 r.	30 011
GBP	1 564 822	USD	1 847 191	15 marca 2023 r.	47 966

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Zakup		Sprzedż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
IDR	13 496 909 193	USD	861 000	15 marca 2023 r.	5 191
INR	22 357 441	USD	268 830	15 marca 2023 r.	295
JPY	48 000 000	KRW	465 657 600	15 marca 2023 r.	287
JPY	665 447 345	USD	5 053 320	15 marca 2023 r.	66 163
KRW	2 118 947 256	USD	1 641 900	15 marca 2023 r.	37 171
MXN	92 493 000	USD	4 654 223	15 marca 2023 r.	30 617
NOK	2 991 675	USD	300 000	15 marca 2023 r.	6 318
NZD	316 193	AUD	300 000	15 marca 2023 r.	(3 935)
NZD	4 652 826	USD	2 938 866	15 marca 2023 r.	17 571
PHP	4 545 397	USD	81 180	15 marca 2023 r.	204
SGD	3 607 277	USD	2 661 717	15 marca 2023 r.	34 591
THB	10 120 515	USD	289 200	15 marca 2023 r.	5 048
TWD	11 715 866	USD	386 310	15 marca 2023 r.	(2 275)
USD	17 046 984	AUD	25 313 211	15 marca 2023 r.	(237 379)
USD	16 350 704	CAD	22 179 000	15 marca 2023 r.	(38 722)
USD	13 990 571	CHF	12 846 417	15 marca 2023 r.	(11 401)
USD	2 445 660	CNH	16 946 043	15 marca 2023 r.	(16 586)
USD	6 114 357	CNY	42 382 566	15 marca 2023 r.	(17 138)
USD	26 651 991	EUR	24 918 902	15 marca 2023 r.	(153 593)
USD	20 986 336	GBP	17 164 215	15 marca 2023 r.	198 732
USD	1 254 732	HKD	9 791 208	15 marca 2023 r.	(1 368)
USD	291 000	IDR	4 533 145 890	15 marca 2023 r.	76
USD	58 830	INR	4 879 243	15 marca 2023 r.	96
USD	8 685 757	JPY	1 146 910 062	15 marca 2023 r.	(137 761)
USD	1 911 900	KRW	2 464 592 286	15 marca 2023 r.	(41 063)
USD	19 600	MXN	391 000	15 marca 2023 r.	(204)
USD	300 000	NOK	2 968 284	15 marca 2023 r.	(3 923)
USD	2 276 478	NZD	3 562 000	15 marca 2023 r.	13 160
USD	531 180	PHP	30 505 270	15 marca 2023 r.	(15 011)
USD	24 554	SEK	250 000	15 marca 2023 r.	498
USD	2 112 000	SGD	2 846 094	15 marca 2023 r.	(15 351)
USD	79 200	THB	2 884 828	15 marca 2023 r.	(4 674)
USD	386 310	TWD	11 780 131	15 marca 2023 r.	168
PHP	46 605 000	USD	780 000	16 marca 2023 r.	54 438
USD	358 751	DKK	2 487 477	16 marca 2023 r.	(1 325)
USD	3 398 487	EUR	3 171 814	16 marca 2023 r.	(13 714)
USD	539 654	HKD	4 201 323	16 marca 2023 r.	665
USD	1 311 675	JPY	174 795 253	16 marca 2023 r.	(33 269)
EUR	465 000	SGD	651 698	17 marca 2023 r.	13 138
INR	91 963 500	USD	1 110 000	17 marca 2023 r.	(3 144)
SGD	926 637	EUR	660 000	17 marca 2023 r.	(17 416)
USD	480 000	INR	40 488 000	17 marca 2023 r.	(7 306)
AUD	86 000	USD	57 837	20 marca 2023 r.	898
CAD	4 263 000	USD	3 141 162	20 marca 2023 r.	9 198
CHF	34 000	USD	36 937	20 marca 2023 r.	141
EUR	32 000	USD	34 186	20 marca 2023 r.	249
GBP	91 000	USD	109 999	20 marca 2023 r.	224
USD	5 598 560	AUD	8 336 000	20 marca 2023 r.	(94 600)
USD	6 564 543	CAD	8 985 000	20 marca 2023 r.	(75 379)
USD	17 338	CHF	16 000	20 marca 2023 r.	(110)
USD	4 555 515	EUR	4 266 000	20 marca 2023 r.	(35 087)
USD	10 596 074	GBP	8 678 000	20 marca 2023 r.	84 893
USD	397 721	NZD	624 000	20 marca 2023 r.	1 224
USD	215 853	AUD	321 000	29 marca 2023 r.	(3 458)
USD	558 501	CAD	762 000	29 marca 2023 r.	(4 671)
USD	2 258 215	EUR	2 115 000	29 marca 2023 r.	(19 154)
USD	1 109 843	HKD	8 640 000	29 marca 2023 r.	1 216
EUR	5 050 000	USD	5 391 859	31 marca 2023 r.	46 594
USD	4 077 896	CAD	5 545 000	31 marca 2023 r.	(20 343)
USD	6 157 571	EUR	5 600 000	31 marca 2023 r.	126 811
SGD	46 000 000	USD	33 611 174	18 kwietnia 2023 r.	797 990
USD	33 611 174	SGD	48 004 259	18 kwietnia 2023 r.	(2 297 227)

## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
INR	241 638 750	USD	3 002 273	22 maja 2023 r.	(106 016)
USD	3 000 000	INR	241 638 750	22 maja 2023 r.	103 743
AUD	5 912 433	USD	4 252 566	31 maja 2023 r.	(203 588)
USD	4 250 624	AUD	5 912 433	31 maja 2023 r.	201 646
AUD	75 000	USD	51 077	21 czerwca 2023 r.	325
IDR	99 326 630 000	USD	6 400 000	21 czerwca 2023 r.	(38 427)
USD	3 000 000	HKD	23 404 290	21 czerwca 2023 r.	(5 078)
USD	6 400 000	IDR	99 003 344 000	21 czerwca 2023 r.	59 133
USD	780 000	PHP	43 488 900	21 czerwca 2023 r.	3 131
USD	21 600 000	SGD	29 208 636	10 lipca 2023 r.	(297 498)
CNH	126 940 789	USD	18 910 000	21 sierpnia 2023 r.	(248 153)
USD	13 860 000	CNH	95 293 641	21 sierpnia 2023 r.	(149 329)
PHP	229 620 000	USD	4 000 000	20 września 2023 r.	93 739
SGD	24 220 000	USD	17 756 267	25 września 2023 r.	449 744
USD	25 082 734	SGD	35 293 065	25 września 2023 r.	(1 446 825)
INR	85 400 000	USD	1 000 000	16 października 2023 r.	15 490
USD	1 006 170	INR	85 400 000	16 października 2023 r.	(9 320)
CNH	61 312 948	USD	9 000 000	21 grudnia 2023 r.	77 364
USD	9 000 000	CNH	61 850 700	21 grudnia 2023 r.	(156 978)
USD	4 500 000	CNH	30 550 948	15 marca 2024 r.	(33 794)
USD	4 000 000	PHP	233 260 000	20 września 2024 r.	(82 658)
USD	4 578 845	EUR	3 910 000	31 marca 2025 r.	257 140
					<u>(2 016 199)</u>

Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:

CAD	17 505 213	USD	12 806 679	13 stycznia 2023 r.	122 480
CHF	53 696 602	USD	57 567 340	13 stycznia 2023 r.	569 757
CZK	138 045 612	USD	5 970 469	13 stycznia 2023 r.	134 231
EUR	481 768 259	USD	508 200 123	13 stycznia 2023 r.	7 878 377
GBP	42 170 113	USD	51 729 410	13 stycznia 2023 r.	(733 890)
HUF	457 126 934	USD	1 146 278	13 stycznia 2023 r.	75 200
JPY	13 127 865	USD	95 926	13 stycznia 2023 r.	4 241
NOK	818 793	USD	81 962	13 stycznia 2023 r.	1 652
PLN	26 944 251	USD	6 018 129	13 stycznia 2023 r.	127 060
SEK	1 070 569	USD	103 617	13 stycznia 2023 r.	(959)
SGD	1 477 603	USD	1 090 646	13 stycznia 2023 r.	12 823
USD	215 700	CAD	293 306	13 stycznia 2023 r.	(932)
USD	8 160 541	CHF	7 600 729	13 stycznia 2023 r.	(68 738)
USD	18 629	CZK	424 937	13 stycznia 2023 r.	(162)
USD	11 415 845	EUR	10 728 073	13 stycznia 2023 r.	(76 253)
USD	222 483	GBP	180 900	13 stycznia 2023 r.	3 724
USD	71 840	PLN	317 594	13 stycznia 2023 r.	(594)
USD	707	SGD	960	13 stycznia 2023 r.	(10)
BRL	13 449 788	USD	2 474 821	02 lutego 2023 r.	56 927
USD	30 000	BRL	156 767	02 lutego 2023 r.	490
					<u>8 105 424</u>
					<b><u>6 089 225</u></b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(34 439)
Barclays	(108 349)
J.P. Morgan	6 541 586
Morgan Stanley	(309 573)
	<b><u>6 089 225</u></b>

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Franklin MENA Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	6 646 507	USD	7 011 019	13 stycznia 2023 r.	108 807
USD	114 417	EUR	107 420	13 stycznia 2023 r.	(653)
					<b>108 154</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	108 154
<b>108 154</b>	

**Franklin Mutual European Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CNH	1 005 045	EUR	136 638	13 stycznia 2023 r.	(956)
CZK	399 939 449	EUR	16 398 472	13 stycznia 2023 r.	134 166
EUR	52 106	CZK	1 267 950	13 stycznia 2023 r.	(309)
EUR	76 123	USD	80 894	13 stycznia 2023 r.	607
USD	16 043 840	EUR	15 208 505	13 stycznia 2023 r.	(231 228)
					<b>(97 720)</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	(97 720)
<b>(97 720)</b>	

**Franklin Mutual Global Discovery Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	8 259 366	GBP	7 139 148	13 stycznia 2023 r.	214 528
EUR	41 064 050	USD	43 414 354	13 stycznia 2023 r.	574 002
GBP	109 936	EUR	127 485	13 stycznia 2023 r.	(3 624)
USD	2 133 855	EUR	2 002 238	13 stycznia 2023 r.	(10 968)
					<b>773 938</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	773 938
<b>773 938</b>	

**Franklin Mutual U.S. Value Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	3 354 421	USD	3 538 428	13 stycznia 2023 r.	54 872
USD	135 496	EUR	127 342	13 stycznia 2023 r.	(915)
					<b>53 957</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	53 957
<b>53 957</b>	



## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Franklin Natural Resources Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	5 173 727	USD	5 457 668	13 stycznia 2023 r.	84 498
PLN	199 858 664	USD	44 631 818	13 stycznia 2023 r.	976 844
USD	667 697	EUR	632 011	13 stycznia 2023 r.	(9 321)
USD	1 205 493	PLN	5 323 895	13 stycznia 2023 r.	(9 445)
					<b>1 042 576</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	1 042 576
<b>1 042 576</b>	

### Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CNH	760 690	USD	109 085	13 stycznia 2023 r.	922
SGD	2 062 386	USD	1 522 253	13 stycznia 2023 r.	17 805
					<b>18 727</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	18 727
<b>18 727</b>	

### Franklin NextStep Conservative Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	3 027 162	USD	3 193 163	13 stycznia 2023 r.	49 574
GBP	1 843 449	USD	2 261 330	13 stycznia 2023 r.	(32 139)
PLN	36 965 093	USD	8 254 914	13 stycznia 2023 r.	180 689
USD	56 119	PLN	248 196	13 stycznia 2023 r.	(520)
					<b>197 604</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	197 604
<b>197 604</b>	

### Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CNH	340 879	USD	48 883	13 stycznia 2023 r.	413
SGD	753 279	USD	555 997	13 stycznia 2023 r.	6 503
					<b>6 916</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	6 916
<b>6 916</b>	

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Franklin NextStep Growth Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	51 110	USD	53 912	13 stycznia 2023 r.	837
GBP	1 251 382	USD	1 535 050	13 stycznia 2023 r.	(21 817)
PLN	6 019 218	USD	1 344 193	13 stycznia 2023 r.	29 420
USD	45 154	GBP	36 996	13 stycznia 2023 r.	416
USD	266	PLN	1 190	13 stycznia 2023 r.	(5)
					<b>8 851</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	8 851
<b>8 851</b>	

**Franklin NextStep Moderate Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	2 111 207	USD	2 226 980	13 stycznia 2023 r.	34 574
GBP	1 781 618	USD	2 185 474	13 stycznia 2023 r.	(31 053)
PLN	64 015 827	USD	14 295 815	13 stycznia 2023 r.	312 890
USD	234 446	PLN	1 033 015	13 stycznia 2023 r.	(1 293)
					<b>315 118</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	315 118
<b>315 118</b>	

**Franklin NextStep Stable Growth Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
SGD	404 986	USD	298 921	13 stycznia 2023 r.	3 496
					<b>3 496</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	3 496
<b>3 496</b>	

**Franklin Strategic Income Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	478 300	USD	504 338	17 stycznia 2023 r.	8 179
USD	4 845 704	EUR	4 950 000	17 stycznia 2023 r.	(458 413)
USD	711 468	IDR	11 000 000 000	17 stycznia 2023 r.	3 288
USD	2 026 322	COP	10 200 000 000	28 lutego 2023 r.	(54 529)
					<b>(501 475)</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	2 764 989	USD	1 866 140	13 stycznia 2023 r.	17 139
EUR	61 555 192	USD	64 939 135	13 stycznia 2023 r.	999 605
PLN	5 110 950	USD	1 141 359	13 stycznia 2023 r.	24 983
SGD	281 156	USD	207 520	13 stycznia 2023 r.	2 429
USD	58 291	AUD	86 772	13 stycznia 2023 r.	(811)
USD	1 368 597	EUR	1 286 117	13 stycznia 2023 r.	(9 108)
USD	26 383	PLN	116 705	13 stycznia 2023 r.	(249)
USD	2 704	SGD	3 649	13 stycznia 2023 r.	(21)
					<b>1 033 967</b>
					<b>532 492</b>

## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
J.P. Morgan	532 492
	<b>532 492</b>

### Franklin Technology Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:			
CHF	7 350 968	USD	7 883 111
			13 stycznia 2023 r.
CNH	153 683 826	USD	22 041 507
			13 stycznia 2023 r.
EUR	113 200 179	USD	119 471 883
			13 stycznia 2023 r.
PLN	58 097 527	USD	12 979 059
			13 stycznia 2023 r.
SGD	155 755 152	USD	114 982 957
			13 stycznia 2023 r.
USD	906 191	CHF	840 193
			13 stycznia 2023 r.
USD	1 779 143	CNH	12 414 586
			13 stycznia 2023 r.
USD	10 323 930	EUR	9 696 085
			13 stycznia 2023 r.
USD	1 095 787	PLN	4 829 643
			13 stycznia 2023 r.
USD	9 169 368	SGD	12 401 354
			13 stycznia 2023 r.
			<b>3 473 208</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:			
J.P. Morgan			3 473 208
			<b>3 473 208</b>

### Franklin U.S. Government Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:			
EUR	17 935 997	USD	18 932 751
			13 stycznia 2023 r.
JPY	22 309 008	USD	163 032
			13 stycznia 2023 r.
PLN	4 064 208	USD	907 673
			13 stycznia 2023 r.
USD	961 540	EUR	903 195
			13 stycznia 2023 r.
USD	4 104	JPY	543 718
			13 stycznia 2023 r.
USD	221 955	PLN	977 675
			13 stycznia 2023 r.
			<b>300 291</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:			
J.P. Morgan			300 291
			<b>300 291</b>

### Franklin U.S. Low Duration Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
USD	19 029 582	EUR	17 848 711
			30 maja 2023 r.
USD	2 866 614	JPY	377 475 774
			03 lipca 2023 r.
			<b>(261 534)</b>
			<b>(83 549)</b>
			<b>(345 083)</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:			
EUR	11 512 178	USD	12 145 284
			13 stycznia 2023 r.
USD	284 354	EUR	267 195
			13 stycznia 2023 r.
			186 713
			(1 868)
			184 845
			<b>(160 238)</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:			
J.P. Morgan			(160 238)
			<b>(160 238)</b>

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Franklin U.S. Opportunities Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	3 510 649	USD	3 763 919	13 stycznia 2023 r.	37 148
CNH	46 943 175	USD	6 731 834	13 stycznia 2023 r.	56 826
EUR	234 426 125	USD	247 336 624	13 stycznia 2023 r.	3 783 757
NOK	8 417 971	USD	842 697	13 stycznia 2023 r.	16 798
PLN	279 474 858	USD	62 417 019	13 stycznia 2023 r.	1 360 422
SEK	26 868 338	USD	2 602 710	13 stycznia 2023 r.	(26 418)
SGD	312 410 445	USD	230 594 555	13 stycznia 2023 r.	2 693 533
USD	255 709	CHF	237 119	13 stycznia 2023 r.	(1 025)
USD	229 556	CNH	1 598 011	13 stycznia 2023 r.	(1 539)
USD	16 355 083	EUR	15 375 881	13 stycznia 2023 r.	(115 765)
USD	62 911	NOK	621 996	13 stycznia 2023 r.	(597)
USD	3 345 276	PLN	14 831 733	13 stycznia 2023 r.	(39 393)
USD	202 524	SEK	2 114 340	13 stycznia 2023 r.	(212)
USD	7 707 204	SGD	10 434 705	13 stycznia 2023 r.	(84 765)
					<b>7 678 770</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	7 678 770
<b>7 678 770</b>	

**Templeton Asian Bond Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
KRW	2 211 200 000	USD	1 697 398	18 stycznia 2023 r.	59 023
USD	936 136	KRW	1 265 000 000	18 stycznia 2023 r.	(68 690)
KRW	8 538 800 000	USD	6 550 169	25 stycznia 2023 r.	233 148
THB	210 600 000	USD	5 653 540	06 lutego 2023 r.	471 502
JPY	166 547 490	USD	1 205 555	22 lutego 2023 r.	71 741
CNH	50 800 000	USD	7 325 035	15 marca 2023 r.	56 271
JPY	1 782 189 450	USD	12 825 058	15 marca 2023 r.	882 149
SGD	34 025 000	USD	24 571 508	15 marca 2023 r.	860 020
THB	521 500 000	USD	14 787 623	15 marca 2023 r.	428 739
JPY	783 000 000	USD	5 869 345	14 czerwca 2023 r.	233 285
JPY	98 363 060	USD	733 342	15 czerwca 2023 r.	33 403
					<b>3 260 591</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	1 516 160	USD	1 023 279	13 stycznia 2023 r.	9 403
CHF	9 557 870	USD	10 248 683	13 stycznia 2023 r.	99 860
EUR	11 771 441	USD	12 418 818	13 stycznia 2023 r.	190 906
SGD	9 534 290	USD	7 052 548	13 stycznia 2023 r.	67 049
USD	14 514	AUD	21 663	13 stycznia 2023 r.	(241)
USD	134 968	CHF	124 914	13 stycznia 2023 r.	(280)
USD	313 467	EUR	294 703	13 stycznia 2023 r.	(2 222)
USD	11 265	SGD	15 282	13 stycznia 2023 r.	(147)
					<b>364 328</b>
					<b>3 624 919</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	420 820
BNP Paribas	429 550
Citibank	329 402
Deutsche Bank	199 654
HSBC	790 261
J.P. Morgan	745 622
Morgan Stanley	709 610
<b>3 624 919</b>	

## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Templeton Asian Growth Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	5 753 299	USD	6 168 032	13 stycznia 2023 r.	61 208
CNH	9 644 255	USD	1 383 013	13 stycznia 2023 r.	11 686
CNY	1 229 661	EUR	166 369	13 stycznia 2023 r.	39
CZK	143 028 808	USD	6 186 309	13 stycznia 2023 r.	147 244
EUR	2 033 700	CNY	14 923 164	13 stycznia 2023 r.	15 216
EUR	8 344 642	HKD	68 725 283	13 stycznia 2023 r.	132 055
EUR	1 462 704	IDR	24 105 226 098	13 stycznia 2023 r.	15 961
EUR	6 618 257	INR	577 028 155	13 stycznia 2023 r.	119 640
EUR	3 804 224	KRW	5 289 964 340	13 stycznia 2023 r.	(126 524)
EUR	2 963 317	TWD	95 383 232	13 stycznia 2023 r.	67 138
EUR	53 338 344	USD	56 280 677	13 stycznia 2023 r.	856 065
INR	42 589 497	EUR	482 613	13 stycznia 2023 r.	(2 543)
PLN	35 058 949	USD	7 830 817	13 stycznia 2023 r.	169 796
SGD	812 653	USD	599 817	13 stycznia 2023 r.	7 020
TWD	3 648 271	EUR	112 196	13 stycznia 2023 r.	(1 339)
USD	214 210	CHF	198 210	13 stycznia 2023 r.	(397)
USD	42 303	CNH	294 842	13 stycznia 2023 r.	(336)
USD	226 553	CZK	5 165 912	13 stycznia 2023 r.	(2 202)
USD	2 495 874	EUR	2 344 295	13 stycznia 2023 r.	(15 367)
USD	276 264	PLN	1 212 624	13 stycznia 2023 r.	(463)
USD	17 624	SGD	23 909	13 stycznia 2023 r.	(230)
					<b>1 453 667</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	1 453 667
<b>1 453 667</b>	

### Templeton Asian Smaller Companies Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	819 114	USD	864 032	13 stycznia 2023 r.	13 414
					<b>13 414</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	13 414
<b>13 414</b>	

### Templeton BRIC Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	3 508 778	USD	3 701 230	13 stycznia 2023 r.	57 420
USD	6 900	EUR	6 490	13 stycznia 2023 r.	(52)
					<b>57 368</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	57 368
<b>57 368</b>	

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Templeton Emerging Markets Bond Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
PEN	384 864 900	USD	100 107 920	03 stycznia 2023 r.	1 000 698
USD	100 225 234	PEN	384 864 900	03 stycznia 2023 r.	(883 384)
CNH	39 023 320	USD	5 822 377	11 stycznia 2023 r.	(179 982)
INR	10 315 154 100	USD	125 850 092	11 stycznia 2023 r.	(1 240 132)
CLP	34 538 123 294	USD	35 902 415	20 stycznia 2023 r.	4 718 079
PEN	82 115 100	USD	20 477 581	20 stycznia 2023 r.	1 052 475
CLP	41 233 115 231	USD	41 786 790	24 stycznia 2023 r.	6 680 634
COP	101 190 750 000	USD	20 354 169	30 stycznia 2023 r.	404 405
INR	4 296 329 671	USD	51 359 557	14 lutego 2023 r.	444 929
CLP	18 500 026 148	USD	21 502 907	15 lutego 2023 r.	1 701 816
CLP	37 651 811 401	USD	41 199 200	21 lutego 2023 r.	2 872 735
CLP	974 740 000	USD	1 154 085	07 marca 2023 r.	(15 700)
CNH	349 428 350	USD	50 678 513	07 marca 2023 r.	63 865
CLP	25 570 014 113	USD	28 490 266	15 marca 2023 r.	1 329 995
CNH	903 580 860	USD	128 038 694	15 marca 2023 r.	3 252 788
INR	11 098 839 350	USD	133 710 665	15 marca 2023 r.	(195 491)
PEN	384 864 900	USD	99 471 427	22 marca 2023 r.	904 234
CNH	134 716 170	USD	19 574 864	07 czerwca 2023 r.	123 914
CLP	18 457 811 174	USD	18 466 393	26 lipca 2023 r.	2 684 634
					23 190 512

Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:

AUD	114 627 355	USD	77 359 590	13 stycznia 2023 r.	715 011
CHF	1 088 411	USD	1 166 960	13 stycznia 2023 r.	11 489
CZK	131 768 319	USD	5 699 994	13 stycznia 2023 r.	134 926
EUR	17 016 649	USD	17 952 546	13 stycznia 2023 r.	275 914
GBP	6 457 839	USD	7 922 778	13 stycznia 2023 r.	(113 637)
NOK	3 234 570	USD	324 015	13 stycznia 2023 r.	6 242
PLN	22 365 810	USD	4 996 616	13 stycznia 2023 r.	107 365
SEK	3 712 219	USD	359 324	13 stycznia 2023 r.	(3 375)
SGD	14 637 243	USD	10 804 446	13 stycznia 2023 r.	125 709
USD	1 045 920	AUD	1 556 698	13 stycznia 2023 r.	(14 373)
USD	49 207	CHF	45 307	13 stycznia 2023 r.	153
USD	60 906	CZK	1 390 998	13 stycznia 2023 r.	(690)
USD	158 627	EUR	149 282	13 stycznia 2023 r.	(1 286)
USD	56 515	GBP	46 118	13 stycznia 2023 r.	747
USD	7 558	SEK	77 920	13 stycznia 2023 r.	86
USD	3 503	SGD	4 753	13 stycznia 2023 r.	(46)
USD	1 414 010	ZAR	24 361 126	13 stycznia 2023 r.	(18 246)
ZAR	143 425 038	USD	8 146 292	13 stycznia 2023 r.	286 049
					1 512 038
					<b>24 702 550</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	63 865
Citibank	825 565
Goldman Sachs	11 379 701
HSBC	2 586 575
J.P. Morgan	9 232 397
Morgan Stanley	614 447
<b>24 702 550</b>	

**Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
PEN	5 131 200	USD	1 334 686	03 stycznia 2023 r.	13 342
USD	1 336 250	PEN	5 131 200	03 stycznia 2023 r.	(11 778)
INR	14 000 000	USD	169 883	11 stycznia 2023 r.	(759)
KRW	1 800 000 000	USD	1 378 824	18 stycznia 2023 r.	50 968
CLP	186 090 000	USD	193 441	20 stycznia 2023 r.	25 421
PEN	1 088 800	USD	271 521	20 stycznia 2023 r.	13 955

## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	208 131	CLP	186 090 000	20 stycznia 2023 r.	(10 731)
COP	11 252 000 000	USD	2 263 301	30 stycznia 2023 r.	44 968
USD	1 342 017	COP	6 800 000 000	30 stycznia 2023 r.	(52 955)
CLP	1 710 279 380	USD	1 871 515	21 lutego 2023 r.	130 389
USD	1 927 853	CLP	1 710 279 380	21 lutego 2023 r.	(74 051)
COP	9 420 000 000	USD	2 111 090	23 lutego 2023 r.	(187 526)
KRW	1 340 000 000	USD	997 194	06 marca 2023 r.	68 293
CLP	21 690 000	USD	25 681	07 marca 2023 r.	(349)
CNH	6 609 400	USD	958 579	07 marca 2023 r.	1 208
USD	24 099	CLP	21 690 000	07 marca 2023 r.	(1 232)
CLP	1 868 433 727	USD	2 081 820	15 marca 2023 r.	97 185
CNH	8 782 950	USD	1 268 516	15 marca 2023 r.	7 658
INR	227 600 000	USD	2 746 470	15 marca 2023 r.	(8 522)
KRW	2 920 000 000	USD	2 173 832	15 marca 2023 r.	148 771
USD	172 628	CLP	155 560 000	15 marca 2023 r.	(8 790)
PEN	5 131 200	USD	1 326 200	22 marca 2023 r.	12 056
CNH	8 521 470	USD	1 238 208	07 czerwca 2023 r.	7 838
CLP	576 553 611	USD	577 110	26 lipca 2023 r.	83 570
					<u>348 929</u>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	14 756 940	USD	15 566 291	13 stycznia 2023 r.	241 539
SGD	196 879	USD	145 319	13 stycznia 2023 r.	1 697
USD	58 097	EUR	54 409	13 stycznia 2023 r.	(186)
					<u>243 050</u>
					<u><b>591 979</b></u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	7 541
Citibank	161 707
Goldman Sachs	120 926
HSBC	(759)
J.P. Morgan	309 298
Morgan Stanley	(6 734)
	<u><b>591 979</b></u>

### Templeton Emerging Markets Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	11 996 565	USD	12 655 025	13 stycznia 2023 r.	195 855
USD	558 687	EUR	524 520	13 stycznia 2023 r.	(3 186)
					<u><b>192 669</b></u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	192 669
	<u><b>192 669</b></u>

### Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
PEN	1 224 000	USD	318 377	03 stycznia 2023 r.	3 183
USD	318 750	PEN	1 224 000	03 stycznia 2023 r.	(2 809)
CNH	1 095 430	USD	163 441	11 stycznia 2023 r.	(5 052)
INR	9 851 900	USD	120 809	11 stycznia 2023 r.	(1 795)
USD	163 083	CNH	1 095 430	11 stycznia 2023 r.	4 695
PEN	266 000	USD	66 334	20 stycznia 2023 r.	3 409
COP	414 570 000	USD	83 389	30 stycznia 2023 r.	1 657
EUR	195 000	USD	206 338	06 lutego 2023 r.	2 920
USD	195 874	EUR	195 000	06 lutego 2023 r.	(13 384)



**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (ciąg dalszy)**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
INR	4 696 790	USD	56 147	14 lutego 2023 r.	486
CLP	40 000 057	USD	46 493	15 lutego 2023 r.	371
MYR	700 000	USD	160 514	22 lutego 2023 r.	(175)
COP	1 100 000 000	USD	246 518	23 lutego 2023 r.	(21 898)
CLP	2 950 000	USD	3 493	07 marca 2023 r.	(47)
CLP	126 150 833	USD	140 558	15 marca 2023 r.	6 562
INR	15 460 700	USD	186 134	15 marca 2023 r.	(148)
PEN	1 224 000	USD	316 353	22 marca 2023 r.	2 876
INR	26 684 200	USD	318 751	14 czerwca 2023 r.	93
JPY	54 900 000	USD	409 305	15 czerwca 2023 r.	18 643
CLP	90 425 714	USD	90 494	26 lipca 2023 r.	13 126
					<b>12 713</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	364 245	USD	384 261	13 stycznia 2023 r.	5 924
GBP	85 333	USD	104 692	13 stycznia 2023 r.	(1 502)
NOK	644 072	USD	64 491	13 stycznia 2023 r.	1 270
SEK	1 149 079	USD	111 236	13 stycznia 2023 r.	(1 056)
					<b>4 636</b>
					<b>17 349</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Citibank	2 889
Deutsche Bank	18 643
Goldman Sachs	(2 432)
HSBC	(1 070)
J.P. Morgan	8 126
Morgan Stanley	(8 807)
<b>17 349</b>	

**Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	102 736	USD	108 370	13 stycznia 2023 r.	1 682
					<b>1 682</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	1 682
<b>1 682</b>	

**Templeton Emerging Markets Sustainability Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	78 679	USD	84 351	13 stycznia 2023 r.	837
EUR	216 089	USD	227 939	13 stycznia 2023 r.	3 539
GBP	66 883	USD	82 044	13 stycznia 2023 r.	(1 166)
USD	3 727	CHF	3 450	13 stycznia 2023 r.	(8)
USD	9 897	EUR	9 291	13 stycznia 2023 r.	(55)
USD	3 490	GBP	2 863	13 stycznia 2023 r.	28
					<b>3 175</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	3 175
<b>3 175</b>	

## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Templeton Euroland Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
USD	481 696	EUR	456 646	13 stycznia 2023 r.	(6 972)
					<b>(6 972)</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					(6 972)
					<b>(6 972)</b>

### Templeton European Dividend Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	88 041	EUR	89 480	13 stycznia 2023 r.	(493)
EUR	233 548	PLN	1 096 293	13 stycznia 2023 r.	1
EUR	3 879	USD	4 151	13 stycznia 2023 r.	3
PLN	12 120 832	EUR	2 564 396	13 stycznia 2023 r.	17 751
SGD	117 987	EUR	82 558	13 stycznia 2023 r.	(310)
USD	184 668	EUR	175 062	13 stycznia 2023 r.	(2 670)
					<b>14 282</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					14 282
					<b>14 282</b>

### Templeton European Opportunities Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
NOK	165 130	EUR	15 671	13 stycznia 2023 r.	68
SGD	1 688 004	EUR	1 181 124	13 stycznia 2023 r.	(4 427)
USD	2 482 580	EUR	2 353 520	13 stycznia 2023 r.	(35 977)
					<b>(40 336)</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					(40 336)
					<b>(40 336)</b>

### Templeton European Small-Mid Cap Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
USD	845 961	EUR	801 901	13 stycznia 2023 r.	(12 178)
					<b>(12 178)</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					(12 178)
					<b>(12 178)</b>

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Templeton Frontier Markets Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	30 920 732	USD	32 621 595	13 stycznia 2023 r.	501 104
PLN	7 312 111	USD	1 633 109	13 stycznia 2023 r.	35 548
USD	929 056	EUR	873 810	13 stycznia 2023 r.	(6 981)
USD	22 672	PLN	100 000	13 stycznia 2023 r.	(149)
					<b>529 522</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					529 522
					<b>529 522</b>

**Templeton Global Balanced Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
MXN	65 034 000	USD	3 181 226	28 lutego 2023 r.	121 391
USD	3 147 365	MXN	65 034 000	28 lutego 2023 r.	(155 252)
					<b>(33 861)</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	8 760 952	USD	9 243 949	13 stycznia 2023 r.	140 899
GBP	1 620 194	USD	1 987 827	13 stycznia 2023 r.	(28 608)
USD	227 508	EUR	213 568	13 stycznia 2023 r.	(1 269)
USD	150 539	GBP	123 497	13 stycznia 2023 r.	1 200
					<b>112 222</b>
					<b>78 361</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Citibank					(33 861)
J.P. Morgan					112 222
					<b>78 361</b>

**Templeton Global Bond (Euro) Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	300 271	KRW	404 600 000	21 lutego 2023 r.	873
EUR	5 187 189	COP	26 360 000 000	23 lutego 2023 r.	176 799
EUR	2 094 617	MXN	43 727 848	28 lutego 2023 r.	28 263
MXN	43 727 848	EUR	2 117 961	28 lutego 2023 r.	(51 606)
EUR	7 476 063	IDR	114 410 850 600	15 marca 2023 r.	616 423
EUR	4 947 482	INR	414 500 000	15 marca 2023 r.	312 385
EUR	9 908 369	KRW	13 710 000 000	15 marca 2023 r.	(228 661)
EUR	3 318 846	USD	3 360 000	15 marca 2023 r.	195 495
USD	920 000	EUR	903 438	15 marca 2023 r.	(48 235)
EUR	12 632 890	USD	13 954 000	20 kwietnia 2023 r.	(308 176)
BRL	7 760 000	EUR	1 275 697	04 maja 2023 r.	57 884
EUR	1 316 705	BRL	7 760 000	04 maja 2023 r.	(16 877)
					<b>734 567</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Citibank					300 716
Deutsche Bank					45 584
HSBC					873
J.P. Morgan					346 387
Morgan Stanley					41 007
					<b>734 567</b>

## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Templeton Global Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CNH	440 187 610	USD	65 677 097	11 stycznia 2023 r.	(2 030 223)
EUR	50 669 000	USD	52 889 420	11 stycznia 2023 r.	1 379 644
INR	2 954 920 500	USD	36 234 613	11 stycznia 2023 r.	(538 343)
USD	49 838 535	EUR	50 669 000	11 stycznia 2023 r.	(4 430 529)
CLP	9 978 150 000	USD	10 372 297	20 stycznia 2023 r.	1 363 065
CLP	9 407 036 602	USD	9 533 354	24 stycznia 2023 r.	1 524 138
EUR	96 552 000	USD	100 988 939	25 stycznia 2023 r.	2 533 080
USD	101 797 190	EUR	96 552 000	25 stycznia 2023 r.	(1 724 830)
CAD	38 362 440	EUR	28 789 176	26 stycznia 2023 r.	(2 533 102)
CAD	38 362 440	USD	28 720 679	26 stycznia 2023 r.	(383 994)
EUR	27 732 693	CAD	38 362 440	26 stycznia 2023 r.	1 400 267
EUR	9 214 140	USD	9 688 899	30 stycznia 2023 r.	194 151
USD	9 462 553	EUR	9 214 140	30 stycznia 2023 r.	(420 496)
CAD	9 700 000	EUR	7 160 521	03 lutego 2023 r.	(517 244)
CAD	132 100 000	USD	98 431 086	03 lutego 2023 r.	(849 354)
EUR	7 009 430	CAD	9 700 000	03 lutego 2023 r.	355 137
EUR	57 645 000	USD	60 880 037	03 lutego 2023 r.	967 856
USD	117 146 937	EUR	112 624 500	03 lutego 2023 r.	(3 689 009)
CLP	31 061 100 000	USD	34 687 699	09 lutego 2023 r.	1 737 560
CLP	614 063 398	USD	713 737	15 lutego 2023 r.	5 703
CLP	42 818 472 813	USD	46 828 631	21 lutego 2023 r.	3 290 948
JPY	9 204 207 440	USD	66 624 737	22 lutego 2023 r.	3 964 741
KRW	60 120 000 000	USD	44 739 799	06 marca 2023 r.	3 064 018
CLP	6 478 230 000	USD	7 670 175	07 marca 2023 r.	(104 341)
CNH	131 121 460	USD	19 016 891	07 marca 2023 r.	23 965
CAD	40 942 566	USD	30 099 517	15 marca 2023 r.	156 582
CLP	33 025 574 941	USD	36 797 298	15 marca 2023 r.	1 717 788
CNH	302 476 050	USD	43 827 581	15 marca 2023 r.	122 585
INR	3 082 195 600	USD	37 191 760	15 marca 2023 r.	(114 020)
JPY	25 660 123 300	USD	183 187 201	15 marca 2023 r.	14 170 401
KRW	140 196 200 000	USD	102 725 092	15 marca 2023 r.	8 788 647
NZD	196 370 000	USD	119 476 274	15 marca 2023 r.	5 278 741
USD	159 888 739	EUR	162 117 859	15 marca 2023 r.	(14 512 558)
USD	76 140 429	EUR	74 138 000	25 kwietnia 2023 r.	(3 824 398)
CAD	246 067 953	EUR	180 846 266	03 maja 2023 r.	(13 201 193)
EUR	86 371 024	CAD	122 400 000	03 maja 2023 r.	2 696 742
CNH	723 955 620	USD	105 193 999	07 czerwca 2023 r.	665 908
JPY	21 187 269 260	USD	157 960 822	15 czerwca 2023 r.	7 194 895
CLP	12 676 949 497	USD	12 690 192	26 lipca 2023 r.	1 836 477
MXN	59 841 000	USD	2 895 640	04 sierpnia 2023 r.	54 800
USD	2 708 350	MXN	59 841 000	04 sierpnia 2023 r.	(242 089)
MXN	148 222 000	USD	7 070 142	23 października 2023 r.	133 603
USD	6 452 992	MXN	148 222 000	23 października 2023 r.	(750 754)
MXN	180 142 000	USD	7 929 608	03 września 2024 r.	430 667
USD	7 658 610	MXN	180 142 000	03 września 2024 r.	(701 664)
					14 483 968
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	18 498 802	USD	12 483 448	13 stycznia 2023 r.	116 394
CAD	1 242 971	USD	909 419	13 stycznia 2023 r.	8 637
CHF	60 502 209	USD	64 882 221	13 stycznia 2023 r.	625 023
CNH	5 092 505	USD	730 297	13 stycznia 2023 r.	6 153
CZK	780 893 912	USD	33 783 336	13 stycznia 2023 r.	795 940
EUR	491 009 567	USD	518 089 210	13 stycznia 2023 r.	7 886 764
GBP	19 582 738	USD	24 019 439	13 stycznia 2023 r.	(339 014)
JPY	881 054 269	USD	6 443 173	13 stycznia 2023 r.	277 384
NOK	230 491 264	USD	23 078 480	13 stycznia 2023 r.	455 210
PLN	21 248 696	USD	4 748 142	13 stycznia 2023 r.	100 907
SEK	30 995 078	USD	2 999 843	13 stycznia 2023 r.	(27 855)
SGD	46 318 214	USD	34 189 539	13 stycznia 2023 r.	397 934
USD	56 124	AUD	82 825	13 stycznia 2023 r.	(290)
USD	1 275 254	CHF	1 181 674	13 stycznia 2023 r.	(4 174)
USD	237 491	CZK	5 426 155	13 stycznia 2023 r.	(2 788)
USD	7 847 520	EUR	7 373 436	13 stycznia 2023 r.	(51 003)

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Templeton Global Bond Fund (ciąg dalszy)**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata)
					USD
USD	24 157	GBP	19 675	13 stycznia 2023 r.	365
USD	202 226	JPY	27 395 324	13 stycznia 2023 r.	(6 741)
USD	40 532	NOK	398 631	13 stycznia 2023 r.	(170)
USD	39 982	PLN	176 261	13 stycznia 2023 r.	(241)
USD	52 390	SEK	541 225	13 stycznia 2023 r.	495
USD	222 198	SGD	301 245	13 stycznia 2023 r.	(2 753)
					10 236 177
					<b>24 720 145</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	13 974 623
Barclays	(1 720 754)
BNP Paribas	5 188 044
Citibank	1 172 256
Deutsche Bank	5 638 568
Goldman Sachs	(4 583 983)
HSBC	(11 373 301)
J.P. Morgan	15 713 361
Morgan Stanley	937 676
UBS	(226 345)
<b>24 720 145</b>	

**Templeton Global Climate Change Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata)
					EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	7 226 342	EUR	296 300	13 stycznia 2023 r.	2 421
EUR	8 851	CZK	215 317	13 stycznia 2023 r.	(50)
EUR	187 635	PLN	882 351	13 stycznia 2023 r.	(336)
EUR	1 010 851	USD	1 077 709	13 stycznia 2023 r.	4 787
PLN	23 990 755	EUR	5 076 764	13 stycznia 2023 r.	34 077
USD	30 227 870	EUR	28 654 380	13 stycznia 2023 r.	(435 999)
					<b>(395 100)</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	(395 100)
<b>(395 100)</b>	

**Templeton Global Equity Income Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata)
					USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CNH	698 339	USD	100 144	13 stycznia 2023 r.	846
USD	3 060	CNH	21 305	13 stycznia 2023 r.	(20)
					<b>826</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	826
<b>826</b>	

## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Templeton Global High Yield Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
PEN	4 347 800	USD	1 130 914	03 stycznia 2023 r.	11 305
USD	1 132 240	PEN	4 347 800	03 stycznia 2023 r.	(9 979)
INR	33 697 400	USD	418 269	11 stycznia 2023 r.	(11 195)
CLP	146 850 000	USD	152 651	20 stycznia 2023 r.	20 060
PEN	932 200	USD	232 469	20 stycznia 2023 r.	11 948
COP	9 009 470 000	USD	1 812 224	30 stycznia 2023 r.	36 006
INR	33 791 690	USD	403 956	14 lutego 2023 r.	3 500
CLP	1 885 394 044	USD	2 061 460	21 lutego 2023 r.	145 418
COP	8 040 000 000	USD	1 801 822	23 lutego 2023 r.	(160 054)
CLP	14 780 000	USD	17 499	07 marca 2023 r.	(238)
CNH	4 109 820	USD	596 058	07 marca 2023 r.	751
CLP	953 303 104	USD	1 062 176	15 marca 2023 r.	49 585
CNH	5 461 360	USD	788 781	15 marca 2023 r.	4 762
COP	3 635 500 000	USD	748 276	15 marca 2023 r.	(8 710)
INR	25 558 200	USD	305 348	15 marca 2023 r.	2 108
PEN	4 347 800	USD	1 123 724	22 marca 2023 r.	10 215
CNH	5 298 760	USD	769 934	07 czerwca 2023 r.	4 874
CLP	453 520 028	USD	453 966	26 lipca 2023 r.	65 728
CNH	9 850 000	USD	1 440 236	14 września 2023 r.	10 283
					<b>186 367</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	4 689
Citibank	18 523
Goldman Sachs	34 460
HSBC	(7 695)
J.P. Morgan	14 345
Morgan Stanley	122 045
<b>186 367</b>	

### Templeton Global Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CNH	7 730 570	USD	1 153 420	11 stycznia 2023 r.	(35 655)
INR	72 994 100	USD	906 039	11 stycznia 2023 r.	(24 249)
EUR	853 337	SEK	9 018 682	19 stycznia 2023 r.	49 439
SEK	9 018 682	EUR	854 563	19 stycznia 2023 r.	(50 753)
CLP	350 010 000	USD	363 836	20 stycznia 2023 r.	47 813
CLP	357 949 490	USD	362 756	24 stycznia 2023 r.	57 995
EUR	3 376 819	USD	3 522 825	25 stycznia 2023 r.	97 764
USD	3 551 001	EUR	3 376 819	25 stycznia 2023 r.	(69 588)
CAD	1 013 313	EUR	760 443	26 stycznia 2023 r.	(66 910)
CAD	1 013 313	USD	758 634	26 stycznia 2023 r.	(10 143)
EUR	732 537	CAD	1 013 313	26 stycznia 2023 r.	36 987
NOK	73 505 350	EUR	7 061 134	27 stycznia 2023 r.	(61 592)
CAD	9 075 000	EUR	6 738 995	03 lutego 2023 r.	(526 670)
CAD	6 690 000	USD	4 976 866	03 lutego 2023 r.	(34 991)
EUR	4 739 693	CAD	6 690 000	03 lutego 2023 r.	143 388
CLP	590 700 000	USD	659 668	09 lutego 2023 r.	33 044
INR	113 773 006	USD	1 360 075	14 lutego 2023 r.	11 782
CLP	357 950 510	USD	416 052	15 lutego 2023 r.	3 324
CLP	1 625 717 766	USD	1 777 994	21 lutego 2023 r.	124 930
JPY	225 262 650	USD	1 630 566	22 lutego 2023 r.	97 033
CLP	241 460 000	USD	285 887	07 marca 2023 r.	(3 889)
CNH	10 360 160	USD	1 502 561	07 marca 2023 r.	1 894
CAD	3 993 000	USD	2 935 511	15 marca 2023 r.	15 271
CLP	1 225 894 403	USD	1 365 899	15 marca 2023 r.	63 764
CNH	14 621 700	USD	2 080 319	15 marca 2023 r.	44 233

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
INR	101 791 860	USD	1 225 055	15 marca 2023 r.	(534)
JPY	628 002 720	USD	4 483 301	15 marca 2023 r.	346 805
NOK	8 313 000	EUR	796 669	15 marca 2023 r.	(5 864)
THB	112 060 000	USD	3 097 505	15 marca 2023 r.	172 189
EUR	2 313 000	USD	2 448 771	25 kwietnia 2023 r.	46 018
USD	2 375 484	EUR	2 313 000	25 kwietnia 2023 r.	(119 304)
CAD	3 726 908	EUR	2 739 145	03 maja 2023 r.	(200 024)
CNH	13 357 300	USD	1 940 876	07 czerwca 2023 r.	12 286
JPY	518 534 630	USD	3 865 914	15 czerwca 2023 r.	176 087
CLP	499 149 506	USD	499 570	26 lipca 2023 r.	72 412
MXN	1 456 000	USD	68 874	04 sierpnia 2023 r.	2 913
USD	65 897	MXN	1 456 000	04 sierpnia 2023 r.	(5 890)
MXN	5 122 000	USD	238 515	23 października 2023 r.	10 419
USD	222 991	MXN	5 122 000	23 października 2023 r.	(25 943)
MXN	4 382 000	USD	192 889	03 września 2024 r.	10 477
USD	186 298	MXN	4 382 000	03 września 2024 r.	(17 068)
					<b>419 200</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	6 780 429	USD	7 152 275	13 stycznia 2023 r.	111 011
SGD	92 516	USD	68 286	13 stycznia 2023 r.	799
USD	94 631	EUR	89 053	13 stycznia 2023 r.	(764)
					<b>111 046</b>
					<b>530 246</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	318 547
Barclays	9 485
BNP Paribas	62 056
Citibank	(39 427)
Deutsche Bank	(7 046)
Goldman Sachs	268 268
HSBC	(95 035)
J.P. Morgan	32 525
Morgan Stanley	(19 127)
	<b>530 246</b>

**Templeton Global Total Return Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CNH	186 121 810	USD	27 769 842	11 stycznia 2023 r.	(858 427)
EUR	14 066 000	USD	14 666 441	11 stycznia 2023 r.	398 958
INR	3 421 464 300	USD	42 468 898	11 stycznia 2023 r.	(1 136 648)
USD	13 835 458	EUR	14 066 000	11 stycznia 2023 r.	(1 229 940)
KRW	105 844 000 000	USD	81 249 712	18 stycznia 2023 r.	2 825 247
USD	60 471 087	KRW	81 458 000 000	18 stycznia 2023 r.	(4 233 365)
EUR	64 302 149	SEK	679 591 348	19 stycznia 2023 r.	3 725 447
SEK	679 591 348	EUR	63 959 468	19 stycznia 2023 r.	(3 358 196)
CLP	16 757 880 000	USD	17 419 834	20 stycznia 2023 r.	2 289 210
CLP	15 297 625 333	USD	15 503 041	24 stycznia 2023 r.	2 478 538
EUR	88 485 000	USD	92 519 205	25 stycznia 2023 r.	2 353 464
KRW	10 114 200 000	USD	7 758 668	25 stycznia 2023 r.	276 163
USD	93 837 018	EUR	88 485 000	25 stycznia 2023 r.	(1 035 651)
CAD	200 046 660	EUR	150 125 446	26 stycznia 2023 r.	(13 209 237)
CAD	226 587 000	USD	169 316 115	26 stycznia 2023 r.	(1 946 041)
EUR	144 144 232	CAD	200 046 660	26 stycznia 2023 r.	6 795 757
CAD	23 268 000	EUR	17 587 621	30 stycznia 2023 r.	(1 676 916)
CAD	23 268 000	USD	17 290 475	30 stycznia 2023 r.	(102 981)
EUR	16 446 850	CAD	23 268 000	30 stycznia 2023 r.	453 330
EUR	15 335 000	USD	16 125 136	30 stycznia 2023 r.	323 123
USD	15 748 432	EUR	15 335 000	30 stycznia 2023 r.	(699 827)



## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Templeton Global Total Return Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
CAD	932 000	EUR	688 001	03 lutego 2023 r.	(49 698)
CAD	38 916 600	USD	28 962 396	03 lutego 2023 r.	(214 863)
EUR	658 480	CAD	932 000	03 lutego 2023 r.	18 026
CLP	2 626 900 000	USD	2 933 609	09 lutego 2023 r.	146 949
EUR	5 660 306	SEK	59 500 000	13 lutego 2023 r.	361 392
SEK	59 500 000	EUR	5 696 309	13 lutego 2023 r.	(400 046)
INR	5 885 259 451	USD	70 354 079	14 lutego 2023 r.	609 479
CLP	17 319 674 667	USD	20 130 964	15 lutego 2023 r.	160 854
CLP	46 890 604 801	USD	51 269 897	21 lutego 2023 r.	3 616 166
JPY	648 496 310	USD	4 694 146	22 lutego 2023 r.	279 342
KRW	166 172 000 000	USD	124 412 833	22 lutego 2023 r.	7 675 296
CLP	10 295 400 000	USD	12 189 676	07 marca 2023 r.	(165 822)
CNH	467 690 540	USD	67 830 390	07 marca 2023 r.	85 479
CAD	1 320 000	EUR	979 593	15 marca 2023 r.	(78 350)
CAD	1 320 000	USD	982 973	15 marca 2023 r.	(7 508)
CLP	50 807 678 550	USD	56 610 227	15 marca 2023 r.	2 642 704
CNH	440 192 370	USD	62 846 342	15 marca 2023 r.	1 114 185
EUR	929 974	CAD	1 320 000	15 marca 2023 r.	24 972
INR	9 167 001 270	USD	110 417 238	15 marca 2023 r.	(141 403)
JPY	23 169 922 680	USD	166 075 179	15 marca 2023 r.	12 129 746
NOK	1 492 340 500	EUR	147 331 945	15 marca 2023 r.	(5 694 457)
CAD	55 641 000	EUR	41 464 138	31 marca 2023 r.	(3 530 667)
CAD	55 641 000	USD	41 359 118	31 marca 2023 r.	(233 991)
EUR	39 179 305	CAD	55 641 000	31 marca 2023 r.	1 069 963
EUR	39 809 000	USD	42 122 126	31 marca 2023 r.	751 128
USD	39 303 744	EUR	39 809 000	31 marca 2023 r.	(3 569 509)
EUR	19 709 000	USD	21 123 943	25 kwietnia 2023 r.	134 073
USD	21 890 688	EUR	19 709 000	25 kwietnia 2023 r.	632 672
CAD	211 176 012	EUR	155 205 839	03 maja 2023 r.	(11 332 753)
EUR	45 395 625	CAD	64 524 600	03 maja 2023 r.	1 274 994
EUR	26 568 425	USD	28 494 556	03 maja 2023 r.	175 469
USD	26 632 216	EUR	26 568 425	03 maja 2023 r.	(2 037 810)
CNH	312 991 010	USD	45 478 998	07 czerwca 2023 r.	287 895
JPY	6 088 000 000	USD	45 635 471	14 czerwca 2023 r.	1 813 847
JPY	17 356 781 010	USD	129 402 773	15 czerwca 2023 r.	5 894 116
CLP	22 827 145 799	USD	22 851 209	26 lipca 2023 r.	3 306 691
MXN	157 331 000	USD	7 442 337	04 sierpnia 2023 r.	314 813
USD	7 120 661	MXN	157 331 000	04 sierpnia 2023 r.	(636 489)
MXN	1 551 865 000	USD	69 621 579	23 października 2023 r.	5 800 695
USD	67 561 984	MXN	1 551 865 000	23 października 2023 r.	(7 860 290)
MXN	473 620 000	USD	20 848 114	03 września 2024 r.	1 132 286
USD	20 135 621	MXN	473 620 000	03 września 2024 r.	(1 844 780)
					<b>6 086 804</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	58 846 754	USD	39 721 283	13 stycznia 2023 r.	360 221
CHF	21 561 144	USD	23 119 199	13 stycznia 2023 r.	225 587
CNH	42 808 477	USD	6 139 050	13 stycznia 2023 r.	51 672
EUR	436 482 084	USD	460 531 382	13 stycznia 2023 r.	7 034 026
GBP	29 213 301	USD	35 832 993	13 stycznia 2023 r.	(506 810)
JPY	7 315 558	USD	53 483	13 stycznia 2023 r.	2 319
NOK	3 453 115	USD	345 943	13 stycznia 2023 r.	6 628
PLN	60 382 334	USD	13 489 449	13 stycznia 2023 r.	290 076
SEK	35 091 148	USD	3 396 806	13 stycznia 2023 r.	(32 064)
SGD	102 789 945	USD	75 884 998	13 stycznia 2023 r.	871 942
USD	90 470	AUD	135 160	13 stycznia 2023 r.	(1 589)
USD	119 887	CHF	110 836	13 stycznia 2023 r.	(118)
USD	67 035	CNH	465 918	13 stycznia 2023 r.	(343)
USD	4 079 439	EUR	3 833 729	13 stycznia 2023 r.	(27 302)
USD	182 768	GBP	150 842	13 stycznia 2023 r.	362
USD	108 441	PLN	478 652	13 stycznia 2023 r.	(790)
USD	1 867	SEK	19 446	13 stycznia 2023 r.	2
USD	105 425	SGD	142 554	13 stycznia 2023 r.	(1 025)
					<b>8 272 794</b>
					<b>14 359 598</b>

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Templeton Global Total Return Fund (ciąg dalszy)**

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Bank of America	997 073
Barclays	(935 884)
BNP Paribas	2 484 080
Citibank	(2 556 253)
Deutsche Bank	3 551 707
Goldman Sachs	18 396 271
HSBC	(1 828 557)
J.P. Morgan	(9 106 061)
Morgan Stanley	10 573 569
Standard Chartered	(5 513 076)
UBS	(1 703 271)
	<b>14 359 598</b>

**Templeton Global Total Return II Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CNH	854 250	USD	127 456	11 stycznia 2023 r.	(3 940)
INR	17 449 600	USD	213 865	11 stycznia 2023 r.	(3 069)
KRW	363 370 000	USD	278 586	18 stycznia 2023 r.	10 050
CLP	31 230 000	USD	32 464	20 stycznia 2023 r.	4 266
CLP	29 349 958	USD	29 744	24 stycznia 2023 r.	4 755
EUR	35 000	USD	37 284	25 stycznia 2023 r.	243
USD	106 451	EUR	101 000	25 stycznia 2023 r.	(1 840)
CAD	190 000	USD	142 288	03 lutego 2023 r.	(1 936)
CLP	191 100 000	USD	213 412	09 lutego 2023 r.	10 690
INR	11 115 023	USD	132 872	14 lutego 2023 r.	1 151
CLP	20 350 042	USD	23 653	15 lutego 2023 r.	189
CLP	135 690 442	USD	148 398	21 lutego 2023 r.	10 430
EUR	161 624	GBP	140 000	21 lutego 2023 r.	4 148
GBP	140 000	EUR	164 170	21 lutego 2023 r.	(6 883)
JPY	20 476 930	USD	148 222	22 lutego 2023 r.	8 821
CLP	20 700 000	USD	24 509	07 marca 2023 r.	(333)
CAD	550 000	EUR	408 164	15 marca 2023 r.	(32 646)
CAD	190 000	USD	141 489	15 marca 2023 r.	(1 081)
CLP	103 470 305	USD	115 287	15 marca 2023 r.	5 382
CNH	2 934 950	USD	415 358	15 marca 2023 r.	11 094
EUR	270 851	CAD	380 000	15 marca 2023 r.	10 557
INR	24 199 220	USD	291 344	15 marca 2023 r.	(236)
JPY	57 087 000	USD	407 543	15 marca 2023 r.	31 525
USD	81 149	EUR	79 000	25 kwietnia 2023 r.	(4 060)
JPY	47 136 070	USD	351 421	15 czerwca 2023 r.	16 007
CLP	40 001 895	USD	40 042	26 lipca 2023 r.	5 797
					<b>79 081</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	243 620	USD	164 466	13 stycznia 2023 r.	1 468
EUR	146 334	USD	154 397	13 stycznia 2023 r.	2 358
GBP	134 856	USD	165 429	13 stycznia 2023 r.	(2 355)
					<b>1 471</b>
					<b>80 552</b>

## Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)

### Templeton Global Total Return II Fund (ciąg dalszy)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Bank of America	28 785
Barclays	(2 625)
BNP Paribas	5 641
Citibank	(27 346)
Deutsche Bank	11 039
Goldman Sachs	21 082
HSBC	9 176
J.P. Morgan	30 340
Morgan Stanley	4 460
	<b>80 552</b>

### Templeton Latin America Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:			
BRL	3 563 034	EUR	621 149
		13 stycznia 2023 r.	7 249
EUR	14 409 127	BRL	80 067 132
		13 stycznia 2023 r.	320 123
EUR	7 034 284	MXN	147 037 217
		13 stycznia 2023 r.	5 309
EUR	3 766 679	USD	3 985 203
		13 stycznia 2023 r.	49 714
MXN	4 482 654	EUR	211 820
		13 stycznia 2023 r.	2 656
PLN	24 721 300	USD	5 524 287
		13 stycznia 2023 r.	117 227
USD	330 438	EUR	310 263
		13 stycznia 2023 r.	(1 920)
USD	275 117	PLN	1 225 637
		13 stycznia 2023 r.	(4 579)
			<b>495 779</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	495 779
	<b>495 779</b>

## Nota 6 – Pozycje otwarte w finansowych kontraktach terminowych futures

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

### Franklin Euro Government Bond Fund

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(39)	Euro-BTP, 2023-03-08	J.P. Morgan	EUR	(4 247 880)	348 963
					<b>348 963</b>

### Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(827)	Euro-Bobl, 2023-03-08	J.P. Morgan	EUR	(95 725 250)	3 298 691
(98)	Euro-OAT, 2023-03-08	J.P. Morgan	EUR	(12 475 400)	429 245
479	Euro-Schatz, 2023-03-08	J.P. Morgan	EUR	50 496 180	(608 785)
					<b>3 119 151</b>

**Nota 6 – Pozycje otwarte w finansowych kontraktach terminowych futures (ciąg dalszy)****Franklin European Corporate Bond Fund**

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje (31)	Euro-OAT, 2023-03-08	J.P. Morgan	EUR	(3 946 300)	299 037
					<u>299 037</u>

**Franklin European Total Return Fund**

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje (689)	Euro-BTP, 2023-03-08	J.P. Morgan	EUR	(75 045 880)	6 165 016
(185)	Euro-OAT, 2023-03-08	J.P. Morgan	EUR	(23 550 500)	1 784 574
					<u>7 949 590</u>

**Franklin Flexible Alpha Bond Fund**

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakty terminowe futures na obligacje (19)	30 Day Federal Funds, 29.12.2023	J.P. Morgan	USD	(7 549 541)	13 057
(1)	Euro-Bobl, 2023-03-08	J.P. Morgan	EUR	(123 899)	4 527
(1)	Euro-Bund, 2023-03-08	J.P. Morgan	EUR	(142 288)	10 103
(2)	US 10 Year Note, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	(224 594)	2 216
(11)	US 10 Year Ultra Bond, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	(1 301 094)	16 657
					<u>46 560</u>

**Franklin Global Aggregate Bond Fund**

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakty terminowe futures na obligacje 5	US 5 Year Note, 31.03.2023	J.P. Morgan	USD	539 648	(1 280)
(5)	US Long Bond, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	(626 719)	11 321
					<u>10 041</u>

**Franklin Global Fundamental Strategies Fund**

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakty terminowe futures na obligacje 27	Euro-Buxl 30 Year Bond, 2023-03-08	Morgan Stanley	EUR	3 908 544	(761 999)
319	US Ultra Bond, 22.03.2023	Citigroup	USD	42 845 688	(1 192 435)
					<u>(1 954 434)</u>

**Franklin Global Multi-Asset Income Fund**

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakt terminowy future na indeks (39)	MSCI World Index, 17.03.2023	Goldman Sachs	USD	(2 922 085)	118 379
					<u>118 379</u>

## Nota 6 – Pozycje otwarte w finansowych kontraktach terminowych futures (ciąg dalszy)

### Franklin Income Fund

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
675	US 10 Year Note, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	75 800 391	(744 886)
					<u>(744 886)</u>

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakt terminowy future na indeks					
54	CAC 40 10 Euro Index, 20.01.2023	Morgan Stanley	EUR	3 740 227	(90 451)
9	CBOE Volatility Index, 18.01.2023	J.P. Morgan	USD	207 883	(9 007)
7	CBOE Volatility Index, 15.02.2023	J.P. Morgan	USD	171 817	(3 034)
11	CBOE Volatility Index, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	278 856	(738)
20	CBOE Volatility Index, 19.04.2023	J.P. Morgan	USD	517 508	(11 178)
9	CBOE Volatility Index, 17.05.2023	J.P. Morgan	USD	235 800	(1 997)
29	DAX Index, 2023-03-17	Morgan Stanley	EUR	10 855 755	(203 734)
38	DJIA CBOT E-Mini Index, 17.03.2023	Morgan Stanley	USD	6 324 150	(45 018)
242	EURO STOXX 50 Index, 17.03.2023	Morgan Stanley	EUR	9 805 001	(286 150)
(5)	EURO STOXX 50 Index, 17.03.2023	J.P. Morgan	EUR	(202 583)	7 315
6	EURO STOXX 50 Volatility Index, 18.01.2023	J.P. Morgan	EUR	14 098	156
6	EURO STOXX 50 Volatility Index, 15.02.2023	J.P. Morgan	EUR	14 676	172
1	EURO STOXX 50 Volatility Index, 22.03.2023	J.P. Morgan	EUR	2 473	14
172	FTSE 100 Index, 17.03.2023	Morgan Stanley	GBP	15 524 756	(38 008)
23	FTSE China A50 Index, 30.01.2023	J.P. Morgan	USD	300 932	335
72	Hang Seng China Enterprises Index, 30.01.2023	Morgan Stanley	HKD	3 117 822	49 768
5	Hang Seng China Enterprises Index, 30.01.2023	J.P. Morgan	HKD	216 515	7 361
(7)	Hang Seng Index, 30.01.2023	Morgan Stanley	HKD	(892 998)	40 703
20	Hstech, 30.01.2023	J.P.Morgan	HKD	533 730	16 633
(31)	iBoxx iShares Bond Index, 01.02.2023	Morgan Stanley	USD	(4 215 380)	(25 307)
5	MSCI Singapore Index, 30.01.2023	J.P.Morgan	SGD	108 463	303
(1)	NASDAQ 100 Emini Index, 17.03.2023	J.P. Morgan	USD	(220 445)	24 882
(28)	NASDAQ 100 Emini Index, 17.03.2023	Morgan Stanley	USD	(6 172 460)	201 916
35	Nikkei 225 Index, 2023-03-09	Morgan Stanley	JPY	6 955 197	(195 939)
(1)	Russell 2000 Emini Index, 17.03.2023	Morgan Stanley	USD	(88 545)	(1 292)
10	S&P 500 Emini Index, 17.03.2023	Morgan Stanley	USD	1 930 500	(52 992)
(106)	S&P 500 Emini Index, 17.03.2023	J.P. Morgan	USD	(20 463 300)	725 803
(51)	SGX NIFTY 50 Index, 25.01.2023	Morgan Stanley	USD	(1 858 746)	8 511
(31)	SGX NIFTY 50 Index, 25.01.2023	J.P. Morgan	USD	(1 129 826)	11 464
84	TOPIX Index, 2023-03-09	Morgan Stanley	JPY	12 106 522	(150 124)
					<u>(19 633)</u>
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(32)	1 month SOFR, 30.12.2022	J.P. Morgan	USD	(12 790 690)	101 811
216	3 month SOFR, 20.06.2023	J.P. Morgan	USD	51 345 900	(27 242)
(172)	3 month SOFR, 19.12.2023	J.P. Morgan	USD	(40 929 550)	75 154
(491)	3 month SOFR, 19.03.2024	Morgan Stanley	USD	(117 189 425)	134 233
15	3 month SOFR, 18.06.2024	J.P. Morgan	USD	3 594 750	(8 068)
(45)	3 month SOFR, 17.12.2024	J.P. Morgan	USD	(10 856 250)	26 302
30	3 month SOFR, 18.03.2025	J.P. Morgan	USD	7 249 500	(20 162)
(33)	3 Month Euro Euribor, 13.03.2023	J.P. Morgan	EUR	(8 565 393)	(6 321)
66	3 Month Euro Euribor, 18.09.2023	J.P. Morgan	EUR	17 013 331	1 142
(246)	3 Month Euro Euribor, 18.12.2023	Morgan Stanley	EUR	(63 459 408)	231 383
(33)	3 Month Euro Euribor, 18.03.2024	J.P. Morgan	EUR	(8 525 653)	(293)
(97)	3 Month SOFR, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	(23 151 475)	1 384
32	30 Day Federal Funds, 30.12.2022	J.P. Morgan	USD	12 787 356	(28 282)

**Nota 6 – Pozycje otwarte w finansowych kontraktach terminowych futures (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
81	30 Day Federal Funds, 31.01.2023	J.P. Morgan	USD	32 291 208	22 839
4	30 Day Federal Funds, 28.02.2023	J.P. Morgan	USD	1 589 210	(256)
42	30 Day Federal Funds, 28.04.2023	J.P. Morgan	USD	16 650 832	(7 283)
(30)	30 Day Federal Funds, 31.05.2023	J.P. Morgan	USD	(11 881 575)	10 793
(92)	30 Day Federal Funds, 31.07.2023	J.P. Morgan	USD	(36 432 998)	32 174
(105)	Australia 10 Year Bond, 15.03.2023	Morgan Stanley	AUD	(8 269 980)	103 834
78	Canada 10 Year Bond, 22.03.2023	Morgan Stanley	CAD	7 059 749	(155 138)
(141)	Euro-Bobl, 2023-03-08	Morgan Stanley	EUR	(17 470 547)	200 117
(6)	Euro-Bund, 2023-03-08	J.P. Morgan	EUR	(853 770)	19 196
(68)	Euro-Bund, 2023-03-08	Morgan Stanley	EUR	(9 676 055)	331 106
(245)	Euro-Schatz, 2023-03-08	Morgan Stanley	EUR	(27 647 476)	200 408
(15)	ICE 3 Month SONIA Index, 19.03.2024	Morgan Stanley	GBP	(4 323 885)	(698)
1	Japan 10 Year Bond, 13.03.2023	J.P.Morgan	JPY	1 108 351	(6 022)
(2)	Korea 10 Year Bond, 21.03.2023	J.P. Morgan	KRW	(173 903)	4 930
261	Korea 3 Year Bond, 21.03.2023	J.P. Morgan	KRW	21 352 669	(145 830)
(32)	Long Gilt, 29.03.2023	Morgan Stanley	GBP	(3 864 771)	19 871
(23)	US 2 Year Note, 31.03.2023	J.P. Morgan	USD	(4 716 797)	6 377
(239)	US 2 Year Note, 31.03.2023	Morgan Stanley	USD	(49 013 672)	64 271
(14)	US 5 Year Note, 31.03.2023	J.P. Morgan	USD	(1 511 016)	21 719
(84)	US 5 Year Note, 31.03.2023	Morgan Stanley	USD	(9 066 094)	57 736
26	US 10 Year Note, 22.03.2023	Morgan Stanley	USD	2 919 719	23 891
(84)	US 10 Year Ultra Bond, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	(9 935 625)	57 297
12	US Long Bond, 22.03.2023	Morgan Stanley	USD	1 504 125	(23 644)
(4)	US Ultra Bond, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	(537 250)	(2 380)
					<u>1 316 349</u>
					<u><b>1 296 716</b></u>

**Franklin Strategic Income Fund**

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
	Kontrakty terminowe futures na obligacje				
(160)	30 Day Federal Funds, 29.12.2023	J.P. Morgan	USD	(63 575 086)	109 954
63	US 5 Year Note, 31.03.2023	J.P. Morgan	USD	6 799 570	(35 978)
(13)	US 10 Year Note, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	(1 459 859)	14 404
47	US 10 Year Ultra Bond, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	5 559 219	(48 533)
10	US Ultra Bond, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	1 343 125	(30 952)
					<u><b>8 895</b></u>

**Franklin U.S. Government Fund**

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
	Kontrakty terminowe futures na obligacje				
(4)	US 2 Year Note, 31.03.2023	J.P. Morgan	USD	(820 313)	183
50	US 5 Year Note, 31.03.2023	J.P. Morgan	USD	5 396 484	(12 802)
9	US 10 Year Ultra Bond, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	1 064 531	(9 294)
70	US Long Bond, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	8 774 063	(130 256)
17	US Ultra Bond, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	2 283 313	(52 619)
					<u><b>(204 788)</b></u>

## Nota 6 – Pozycje otwarte w finansowych kontraktach terminowych futures (ciąg dalszy)

### Franklin U.S. Low Duration Fund

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(80)	30 Day Federal Funds, 29.12.2023	J.P. Morgan	USD	(31 787 543)	54 977
311	US 2 Year Note, 31.03.2023	J.P. Morgan	USD	63 779 297	13 845
(20)	US 5 Year Note, 31.03.2023	J.P. Morgan	USD	(2 158 594)	7 089
(28)	US 10 Year Note, 22.03.2023	J.P. Morgan	USD	(3 144 313)	31 024
					<b>106 935</b>

### Templeton Asia Equity Total Return Fund

Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakt terminowy future na indeks					
(1)	FTSE Taiwan Index, 30.01.2023	J.P. Morgan	USD	(49 670)	(92)
(1)	Hang Seng Mini Index, 30.01.2023	J.P. Morgan	HKD	(25 515)	291
(5)	KOSPI 200 Index, 12.01.2023	J.P. Morgan	KRW	(57 906)	3 978
(3)	MSCI China, 17.03.2023	J.P. Morgan	USD	(72 360)	654
(1)	MSCI Singapore Index, 30.01.2023	J.P. Morgan	SGD	(21 693)	(17)
(1)	SET50 Index, 30.03.2023	J.P. Morgan	THB	(5 818)	(85)
(2)	SGX NIFTY 50 Index, 25.01.2023	J.P. Morgan	USD	(72 892)	(181)
					<b>4 548</b>

## Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

### Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
560 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,84% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	Citigroup	21 lipca 2042 r.	USD	(50 970)
410 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,63%	Citigroup	21 lipca 2052 r.	USD	46 530
					<b>(4 440)</b>

### Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
18 265 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,422% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	14 grudnia 2024 r.	USD	(27 360)
18 265 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,416% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	03 stycznia 2025 r.	USD	(15 032)
					<b>(42 392)</b>

### Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
51 500 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,925% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	11 maja 2032 r.	USD	(2 668 449)
12 500 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,559% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	29 września 2032 r.	USD	(24 719)
					<b>(2 693 168)</b>



**Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
27 720 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,52% Płaci zmienną stopę KLIBOR 3M	Bank of America	21 czerwca 2024 r.	MYR	(8 831)
17 400 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,87% Płaci zmienną stopę KLIBOR 3M	Bank of America	15 czerwca 2025 r.	MYR	16 469
7 050 000	Otrzymuje zmienną stopę KLIBOR 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,98%	Bank of America	15 czerwca 2028 r.	MYR	(12 154)
99 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 9,47% Płaci zmienną stopę TIIE 4-tygodniową	Citibank	22 października 2024 r.	MXN	(49 268)
71 103 212	Otrzymuje zmienną stopę JIBAR 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 7,74%	Citibank	25 października 2024 r.	ZAR	(11 046)
6 161 824	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 7,575% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	02 stycznia 2025 r.	BRL	(163 820)
7 646 065	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 7,355% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	02 stycznia 2025 r.	BRL	(202 446)
98 232 249	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 6,63% Płaci zmienną stopę PRIBOR 6M	Citibank	19 stycznia 2025 r.	CZK	27 637
98 232 249	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 6,63% Płaci zmienną stopę PRIBOR 6M	Citibank	19 stycznia 2025 r.	CZK	27 637
84 479 734	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 6,671% Płaci zmienną stopę PRIBOR 6M	Citibank	19 stycznia 2025 r.	CZK	26 628
76 851 064	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 6,295% Płaci zmienną stopę JIBAR 3M	Citibank	31 lipca 2025 r.	ZAR	(127 140)
43 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 7,57% Płaci zmienną stopę JIBAR 3M	Citibank	04 listopada 2025 r.	ZAR	(16 308)
7 385 903	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 13,505% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	53 263
4 983 258	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 13,405% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	32 288
3 715 985	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 13,47% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	25 849
8 350 827	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 12,785% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	15 899
2 535 763	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 13,285% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	14 226
8 370 698	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 12,72% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	11 930
3 626 493	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 12,34% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	(8 411)
6 383 928	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 11,215% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	(63 541)
8 092 346	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 11,475% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	(64 664)
7 563 221	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 11,26% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	(73 112)
8 163 858	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 11,22% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	(80 783)
7 406 227	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 11,07% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	(82 053)
87 500 000	Otrzymuje zmienną stopę TIIE 4-tygodniową Płaci stałą stopę oprocentowania 8,78%	Citibank	19 października 2027 r.	MXN	10 712
4 175 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,16% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	Citibank	19 stycznia 2028 r.	KRW	88 097
1 795 250 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,234% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	Citibank	19 stycznia 2028 r.	KRW	42 729
3 600 161	Otrzymuje zmienną stopę WIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 6,117%	Citibank	19 stycznia 2028 r.	PLN	1 012
1 249 839	Otrzymuje zmienną stopę WIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 6,141%	Citibank	19 stycznia 2028 r.	PLN	68
1 507 728 856	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,22% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	Citibank	19 stycznia 2028 r.	KRW	(19 895)
545 539 342	Otrzymuje zmienną stopę CLICP 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 7,2%	Citibank	19 stycznia 2028 r.	CLP	(40 442)

## Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
1 030 705 928	Otrzymuje zmienną stopę CLICP 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 6,855%	Citibank	19 stycznia 2028 r.	CLP	(58 270)
4 720 578 618	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,23% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	Citibank	19 stycznia 2028 r.	KRW	(60 568)
10 000 000	Otrzymuje zmienną stopę WIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 6,975%	Citibank	19 stycznia 2028 r.	PLN	(76 518)
1 897 174 129	Otrzymuje zmienną stopę CLICP 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 6,583%	Citibank	19 stycznia 2028 r.	CLP	(80 883)
1 200 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CLICP 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 7,24%	Citibank	19 stycznia 2028 r.	CLP	(91 406)
13 000 000	Otrzymuje zmienną stopę WIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 7,26%	Citibank	19 stycznia 2028 r.	PLN	(133 710)
20 200 000	Otrzymuje zmienną stopę WIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 7,578%	Citibank	19 stycznia 2028 r.	PLN	(267 028)
26 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 8,724% Płaci zmienną stopę TIIE 4-tygodniową	Citibank	12 października 2032 r.	MXN	(1 693)
26 100 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 8,71% Płaci zmienną stopę TIIE 4-tygodniową	Citibank	12 października 2032 r.	MXN	(2 877)
45 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 8,468% Płaci zmienną stopę TIIE 4-tygodniową	Citibank	12 października 2032 r.	MXN	(41 442)
34 023 025	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 9,067% Płaci zmienną stopę JIBAR 3M	Citibank	25 października 2032 r.	ZAR	(3 354)
19 716 202	Otrzymuje zmienną stopę PRIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 5,4%	Citibank	19 stycznia 2033 r.	CZK	(44 817)
22 561 879	Otrzymuje zmienną stopę PRIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 5,33%	Citibank	19 stycznia 2033 r.	CZK	(45 587)
23 041 919	Otrzymuje zmienną stopę PRIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 5,32%	Citibank	19 stycznia 2033 r.	CZK	(45 726)
6 900 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,59% Płaci zmienną stopę KLIBOR 3M	Goldman Sachs	21 czerwca 2025 r.	MYR	(1 568)
20 850 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,53% Płaci zmienną stopę KLIBOR 3M	Goldman Sachs	21 czerwca 2025 r.	MYR	(9 994)
8 700 000	Otrzymuje zmienną stopę KLIBOR 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,6%	Goldman Sachs	21 czerwca 2028 r.	MYR	17 744
2 880 000	Otrzymuje zmienną stopę KLIBOR 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,67%	Goldman Sachs	21 czerwca 2028 r.	MYR	3 888
28 920 000	Otrzymuje zmienną stopę AONIA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 3,352%	J.P.Morgan	08 lutego 2023 r.	AUD	(9 431)
510 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 6,025% Płaci zmienną stopę MIBOR 1-dniową	J.P.Morgan	14 marca 2023 r.	INR	1 163
306 000 000	Otrzymuje zmienną stopę MIBOR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 6,025%	J.P.Morgan	14 marca 2023 r.	INR	(1 083)
204 000 000	Otrzymuje zmienną stopę MIBOR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 6,64%	J.P.Morgan	14 marca 2023 r.	INR	(1 665)
120 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,81% Płaci zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową	J.P.Morgan	15 marca 2023 r.	CNY	(32 123)
15 300 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,515% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P.Morgan	21 marca 2023 r.	KRW	(15 660)
147 000 000	Otrzymuje zmienną stopę AONIA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 3,367%	J.P.Morgan	05 kwietnia 2023 r.	AUD	1 172
558 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 6,1% Płaci zmienną stopę MIBOR 1-dniową	J.P.Morgan	10 maja 2023 r.	INR	5 785
576 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,92% Płaci zmienną stopę MIBOR 1-dniową	J.P.Morgan	10 maja 2023 r.	INR	3 367
872 700 000	Otrzymuje zmienną stopę MIBOR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 6,6%	J.P.Morgan	10 maja 2023 r.	INR	292
56 700 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,629% Płaci zmienną stopę ESTR 1-dniową	J.P.Morgan	10 maja 2023 r.	EUR	(14 503)
77 380 000	Otrzymuje zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,193%	J.P.Morgan	15 czerwca 2023 r.	CNY	28 074

**Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
45 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,203% Płaci zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową	J.P.Morgan	15 czerwca 2023 r.	CNY	(2 714)
43 500 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,91% Płaci zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową	J.P.Morgan	15 czerwca 2023 r.	CNY	(3 561)
66 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,185% Płaci zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową	J.P.Morgan	15 czerwca 2023 r.	CNY	(4 799)
43 800 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,06% Płaci zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową	J.P.Morgan	15 czerwca 2023 r.	CNY	(5 955)
69 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,06% Płaci zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową	J.P.Morgan	15 czerwca 2023 r.	CNY	(8 130)
69 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,91% Płaci zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową	J.P.Morgan	15 czerwca 2023 r.	CNY	(8 468)
75 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,11% Płaci zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową	J.P.Morgan	15 czerwca 2023 r.	CNY	(9 441)
108 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,957% Płaci zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową	J.P.Morgan	15 czerwca 2023 r.	CNY	(25 308)
120 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,818% Płaci zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową	J.P.Morgan	15 czerwca 2023 r.	CNY	(39 945)
66 900 000	Otrzymuje zmienną stopę ESTR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,795%	J.P.Morgan	21 czerwca 2023 r.	EUR	30 971
72 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,145% Płaci zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową	J.P.Morgan	21 czerwca 2023 r.	CNY	(8 240)
66 900 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,816% Płaci zmienną stopę ESTR 1-dniową	J.P.Morgan	21 czerwca 2023 r.	EUR	(29 238)
67 500 000	Otrzymuje zmienną stopę ESTR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,875%	J.P.Morgan	02 sierpnia 2023 r.	EUR	40 831
8 320 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 4,199%	J.P.Morgan	23 września 2023 r.	USD	30 007
12 080 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,465% Płaci zmienną stopę SORA 1-dniową	J.P.Morgan	23 września 2023 r.	SGD	(15 187)
12 315 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,155% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P.Morgan	26 października 2023 r.	KRW	17 851
12 315 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,836%	J.P.Morgan	26 października 2023 r.	KRW	12 250
6 000 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,875% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P.Morgan	21 grudnia 2023 r.	KRW	(4 930)
7 201 800	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,963% Płaci zmienną stopę BBR 3M	J.P.Morgan	21 grudnia 2023 r.	NZD	(11 886)
9 000 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,36%	J.P.Morgan	08 marca 2024 r.	USD	407 742
936 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 7,357% Płaci zmienną stopę MIBOR 1-dniową	J.P.Morgan	15 marca 2024 r.	INR	71 265
4 650 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 4,762%	J.P.Morgan	15 marca 2024 r.	USD	6 238
9 420 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,964% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	15 marca 2024 r.	USD	5 609
9 450 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,959% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	15 marca 2024 r.	USD	5 174
546 000 000	Otrzymuje zmienną stopę MIBOR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 6,581%	J.P.Morgan	15 marca 2024 r.	INR	5 102
21 300 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,313% Płaci zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową	J.P.Morgan	15 marca 2024 r.	CNY	3 108

## Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
33 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,275% Płaci zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową	J.P.Morgan	15 marca 2024 r.	CNY	3 076
3 210 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,764% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	15 marca 2024 r.	USD	(4 245)
30 000 000	Otrzymuje zmienną stopę SORA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 4,159%	J.P.Morgan	15 marca 2024 r.	SGD	(45 042)
587 520 000	Otrzymuje zmienną stopę MIBOR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 6,513%	J.P.Morgan	11 kwietnia 2024 r.	INR	407
342 720 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 5,5% Płaci zmienną stopę MIBOR 1-dniową	J.P.Morgan	11 kwietnia 2024 r.	INR	(1 212)
8 340 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,51%	J.P.Morgan	25 sierpnia 2024 r.	KRW	17 943
8 580 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,823%	J.P.Morgan	20 września 2024 r.	KRW	(4 403)
630 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 6,4% Płaci zmienną stopę MIBOR 1-dniową	J.P.Morgan	20 września 2024 r.	INR	(4 569)
577 500 000	Otrzymuje zmienną stopę TWCPBA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,22%	J.P.Morgan	20 grudnia 2024 r.	TWD	30 678
3 225 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 3,64%	J.P.Morgan	20 grudnia 2024 r.	USD	12 069
3 210 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 3,751%	J.P.Morgan	20 grudnia 2024 r.	USD	8 695
4 320 000	Otrzymuje zmienną stopę SORA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 3,15%	J.P.Morgan	20 grudnia 2024 r.	SGD	(448)
66 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,653%	J.P.Morgan	20 grudnia 2024 r.	CNY	(2 500)
4 410 000	Otrzymuje zmienną stopę SORA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 3,29%	J.P.Morgan	20 grudnia 2024 r.	SGD	(4 956)
7 050 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 5,346% Płaci zmienną stopę BBR 3M	J.P.Morgan	15 marca 2025 r.	NZD	(4 739)
3 990 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,715% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P.Morgan	21 czerwca 2025 r.	KRW	1 890
6 750 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,635% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P.Morgan	21 czerwca 2025 r.	KRW	(4 939)
3 330 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,953%	J.P.Morgan	18 grudnia 2025 r.	USD	10 283
1 143 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,566% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	20 grudnia 2025 r.	USD	(2 287)
4 890 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,561% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	20 grudnia 2025 r.	USD	(10 241)
22 704 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,31% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P.Morgan	20 grudnia 2025 r.	KRW	(87 380)
14 354 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 4,143%	J.P.Morgan	20 grudnia 2025 r.	KRW	(122 417)
6 900 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,44%	J.P.Morgan	15 marca 2026 r.	KRW	35 280
4 110 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,516%	J.P.Morgan	15 marca 2026 r.	KRW	14 014
5 280 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,25%	J.P.Morgan	11 czerwca 2026 r.	KRW	18 552
1 980 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,064% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P.Morgan	11 czerwca 2026 r.	KRW	16 459
4 000 000	Otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 0,5%	J.P.Morgan	16 czerwca 2026 r.	USD	387 258
1 800 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,024% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P.Morgan	27 września 2026 r.	KRW	13 859
500 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,25% Płaci zmienną stopę LIBOR 3M	J.P.Morgan	15 grudnia 2026 r.	USD	(51 513)
5 000 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,418%	J.P.Morgan	08 marca 2027 r.	USD	488 634

## Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej (ciąg dalszy)

## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
1 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,75% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	21 września 2027 r.	USD	(45 919)
23 178 600 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,035%	J.P.Morgan	17 grudnia 2027 r.	KRW	121 841
14 749 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,891% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P.Morgan	17 grudnia 2027 r.	KRW	99 108
4 956 000	Otrzymuje zmienną stopę BBR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,887%	J.P.Morgan	15 marca 2028 r.	AUD	63 209
855 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,27%	J.P.Morgan	15 marca 2028 r.	KRW	9 065
59 400 000	Otrzymuje zmienną stopę MIBOR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 6,255%	J.P.Morgan	15 marca 2028 r.	INR	5 817
37 500 000	Otrzymuje zmienną stopę MIBOR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 6,21%	J.P.Morgan	15 marca 2028 r.	INR	4 549
52 500 000	Otrzymuje zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1-tygodniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,83%	J.P.Morgan	15 marca 2028 r.	CNY	(5 946)
1 800 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,497% Płaci zmienną stopę BBR 3M	J.P.Morgan	15 marca 2028 r.	NZD	(18 017)
2 010 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,427% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	15 marca 2028 r.	USD	(24 201)
2 139 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,41% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	15 marca 2028 r.	USD	(27 382)
3 450 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,358% Płaci zmienną stopę BBR 3M	J.P.Morgan	15 marca 2028 r.	NZD	(47 790)
3 327 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,335% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	15 marca 2028 r.	USD	(53 757)
4 260 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,34% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	15 marca 2028 r.	USD	(67 879)
1 830 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,814%	J.P.Morgan	28 września 2028 r.	KRW	(11 804)
8 375 400 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 2,91%	J.P.Morgan	16 grudnia 2028 r.	KRW	48 523
4 568 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,802% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P.Morgan	16 grudnia 2028 r.	KRW	29 146
3 807 400 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,852% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P.Morgan	16 grudnia 2028 r.	KRW	27 105
4 713 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,442% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	15 września 2029 r.	USD	11 683
200 250 000	Otrzymuje zmienną stopę TONAR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 0,666%	J.P.Morgan	20 marca 2030 r.	JPY	8 455
510 750 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,172% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P.Morgan	16 grudnia 2030 r.	KRW	17 027
310 800 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,53% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P.Morgan	16 czerwca 2031 r.	KRW	10 678
8 000 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,521%	J.P.Morgan	08 marca 2032 r.	USD	1 300 622
1 564 335	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 0,982% Płaci zmienną stopę EURIBOR 6M	J.P.Morgan	17 marca 2032 r.	EUR	(146 973)
3 462 506	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 0,768% Płaci zmienną stopę EURIBOR 6M	J.P.Morgan	17 marca 2032 r.	EUR	(326 365)
1 914 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,878% Płaci zmienną stopę EURIBOR 6M	J.P.Morgan	15 września 2032 r.	EUR	(22 283)
1 911 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,985% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	15 września 2032 r.	USD	(24 950)
3 864 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,121% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	15 września 2032 r.	USD	(30 139)
1 790 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,707% Płaci zmienną stopę EURIBOR 6M	J.P.Morgan	15 września 2032 r.	EUR	(33 901)
1 815 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,679% Płaci zmienną stopę EURIBOR 6M	J.P.Morgan	15 września 2032 r.	EUR	(36 581)
3 354 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,601% Płaci zmienną stopę EURIBOR 6M	J.P.Morgan	15 września 2032 r.	EUR	(78 789)



## Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
3 426 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 3,381%	J.P.Morgan	19 września 2032 r.	USD	(2 514)
993 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,15%	J.P.Morgan	22 listopada 2032 r.	KRW	7 193
3 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,37% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	02 grudnia 2032 r.	USD	(49 042)
2 280 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,909%	J.P.Morgan	15 grudnia 2032 r.	USD	36 748
1 005 000	Otrzymuje zmienną stopę SORA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,57%	J.P.Morgan	15 grudnia 2032 r.	SGD	9 846
1 050 000	Otrzymuje zmienną stopę SORA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,72%	J.P.Morgan	15 grudnia 2032 r.	SGD	5 634
1 050 000	Otrzymuje zmienną stopę SORA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,84%	J.P.Morgan	15 grudnia 2032 r.	SGD	1 904
1 843 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,754% Płaci zmienną stopę EURIBOR 6M	J.P.Morgan	15 grudnia 2032 r.	EUR	(31 079)
3 600 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,325% Płaci zmienną stopę BBR 6M	J.P.Morgan	15 grudnia 2032 r.	AUD	(52 039)
1 050 000	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 2,7%	J.P.Morgan	20 grudnia 2032 r.	EUR	20 084
1 788 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 3,163%	J.P.Morgan	15 marca 2033 r.	USD	54 622
172 500 000	Otrzymuje zmienną stopę MIBOR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 6,307%	J.P.Morgan	15 marca 2033 r.	INR	38 046
2 709 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,106% Płaci zmienną stopę BBR 6M	J.P.Morgan	15 marca 2033 r.	AUD	(70 893)
1 485 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 3,273%	J.P.Morgan	21 czerwca 2033 r.	KRW	19 278
900 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,49% Płaci zmienną stopę 0	J.P.Morgan	21 czerwca 2033 r.	KRW	(1 583)
795 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,524% Płaci zmienną stopę EURIBOR 6M	J.P.Morgan	21 czerwca 2033 r.	EUR	(49 872)
1 110 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 3,299%	J.P.Morgan	20 grudnia 2033 r.	USD	8 496
258 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 3,305%	J.P.Morgan	20 grudnia 2033 r.	USD	1 858
265 500 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,152%	J.P.Morgan	16 grudnia 2040 r.	KRW	(10 622)
162 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CD_KSDA 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,57%	J.P.Morgan	16 czerwca 2041 r.	KRW	(6 730)
1 646 247	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 0,739%	J.P.Morgan	17 marca 2042 r.	EUR	129 044
837 345	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 0,942%	J.P.Morgan	17 marca 2042 r.	EUR	101 857
2 442 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 3,08%	J.P.Morgan	15 września 2042 r.	USD	35 661
1 146 000	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 2,206%	J.P.Morgan	15 września 2042 r.	EUR	31 732
1 199 059	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,99%	J.P.Morgan	15 września 2042 r.	USD	23 996
1 080 000	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 2,427%	J.P.Morgan	15 września 2042 r.	EUR	13 344
411 000	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 2,225%	J.P.Morgan	15 września 2042 r.	EUR	10 826
1 290 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,878% Płaci zmienną stopę EURIBOR 6M	J.P.Morgan	15 września 2042 r.	EUR	10 503
3 186 000	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 2,241%	J.P.Morgan	17 września 2042 r.	EUR	80 371
1 083 000	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 2,259%	J.P.Morgan	17 września 2042 r.	EUR	25 970
1 105 000	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 2,224%	J.P.Morgan	15 grudnia 2042 r.	EUR	26 243

**Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
140 400 000	Otrzymuje zmienną stopę TONAR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,535%	J.P.Morgan	15 grudnia 2042 r.	JPY	11 151
46 800 000	Otrzymuje zmienną stopę TONAR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,545%	J.P.Morgan	15 grudnia 2042 r.	JPY	3 417
650 000	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 0,442%	J.P.Morgan	27 października 2051 r.	EUR	793
813 000	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,265%	J.P.Morgan	16 września 2052 r.	EUR	30 021
300 000	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,152%	J.P.Morgan	16 września 2052 r.	EUR	14 099
306 000	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,25%	J.P.Morgan	16 września 2052 r.	EUR	11 708
1 500 000	Otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,08%	J.P.Morgan	16 grudnia 2052 r.	EUR	76 474
990 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,85%	J.P.Morgan	15 marca 2053 r.	USD	62 448
480 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,885%	J.P.Morgan	15 marca 2053 r.	USD	27 144
501 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,96%	J.P.Morgan	15 marca 2053 r.	USD	21 324
					<b>990 274</b>

**Templeton Emerging Markets Bond Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
78 800 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,762%	J.P.Morgan	15 marca 2027 r.	USD	6 311 655
40 500 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,811%	J.P.Morgan	15 marca 2032 r.	USD	5 526 482
24 580 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,176%	J.P.Morgan	28 marca 2032 r.	USD	2 670 396
24 580 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,257%	J.P.Morgan	30 marca 2032 r.	USD	2 510 925
24 570 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,253%	J.P.Morgan	31 marca 2032 r.	USD	2 581 388
11 220 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,418%	J.P.Morgan	11 kwietnia 2032 r.	USD	1 009 828
3 040 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,463%	J.P.Morgan	18 kwietnia 2032 r.	USD	263 242
4 100 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,549%	J.P.Morgan	19 kwietnia 2032 r.	USD	327 335
1 710 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,541%	J.P.Morgan	19 kwietnia 2032 r.	USD	137 594
4 130 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,67%	J.P.Morgan	21 kwietnia 2032 r.	USD	290 708
1 812 500	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,645%	J.P.Morgan	16 maja 2032 r.	USD	132 063
6 125 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,741%	J.P.Morgan	19 maja 2032 r.	USD	399 403
8 160 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,662%	J.P.Morgan	02 czerwca 2032 r.	USD	609 780
6 349 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,989%	J.P.Morgan	30 czerwca 2032 r.	USD	313 959
6 349 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,612%	J.P.Morgan	07 lipca 2032 r.	USD	484 253
					<b>23 569 011</b>



## Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej (ciąg dalszy)

### Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
2 200 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,762%	J.P.Morgan	15 marca 2027 r.	USD	176 214
1 100 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,811%	J.P.Morgan	15 marca 2032 r.	USD	150 102
600 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,176%	J.P.Morgan	28 marca 2032 r.	USD	65 185
600 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,257%	J.P.Morgan	30 marca 2032 r.	USD	61 292
600 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,253%	J.P.Morgan	31 marca 2032 r.	USD	63 037
					<b>515 830</b>

### Templeton Global Balanced Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
11 700 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,762%	J.P.Morgan	15 marca 2027 r.	USD	937 137
6 000 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,811%	J.P.Morgan	15 marca 2032 r.	USD	818 738
					<b>1 755 875</b>

### Templeton Global Bond (Euro) Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
400 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,762%	J.P.Morgan	15 marca 2027 r.	USD	29 932
200 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,811%	J.P.Morgan	15 marca 2032 r.	USD	25 496
110 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,176%	J.P.Morgan	28 marca 2032 r.	USD	11 164
110 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,257%	J.P.Morgan	30 marca 2032 r.	USD	10 498
120 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,253%	J.P.Morgan	31 marca 2032 r.	USD	11 778
2 613 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,989%	J.P.Morgan	30 czerwca 2032 r.	USD	120 715
448 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,612%	J.P.Morgan	07 lipca 2032 r.	USD	31 923
					<b>241 506</b>

### Templeton Global Bond Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
141 835 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,422% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	14 grudnia 2024 r.	USD	(212 463)
141 835 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,416% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	03 stycznia 2025 r.	USD	(116 731)
					<b>(329 194)</b>

**Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej (ciąg dalszy)****Templeton Global High Yield Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
2 100 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,762%	J.P.Morgan	15 marca 2027 r.	USD	168 204
1 100 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,811%	J.P.Morgan	15 marca 2032 r.	USD	150 102
250 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,176%	J.P.Morgan	28 marca 2032 r.	USD	27 160
250 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,257%	J.P.Morgan	30 marca 2032 r.	USD	25 538
260 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,253%	J.P.Morgan	31 marca 2032 r.	USD	27 316
160 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,463%	J.P.Morgan	18 kwietnia 2032 r.	USD	13 855
187 500	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,645%	J.P.Morgan	16 maja 2032 r.	USD	13 662
187 500	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,741%	J.P.Morgan	19 maja 2032 r.	USD	12 227
180 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,662%	J.P.Morgan	02 czerwca 2032 r.	USD	13 451
243 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,989%	J.P.Morgan	30 czerwca 2032 r.	USD	12 016
					<b>463 531</b>

**Templeton Global Income Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
5 645 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,422% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	14 grudnia 2024 r.	USD	(8 456)
5 645 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,416% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	03 stycznia 2025 r.	USD	(4 646)
1 900 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,762%	J.P.Morgan	15 marca 2027 r.	USD	152 185
1 000 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,811%	J.P.Morgan	15 marca 2032 r.	USD	136 456
330 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,176%	J.P.Morgan	28 marca 2032 r.	USD	35 851
330 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,257%	J.P.Morgan	30 marca 2032 r.	USD	33 710
340 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,253%	J.P.Morgan	31 marca 2032 r.	USD	35 721
460 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,418%	J.P.Morgan	11 kwietnia 2032 r.	USD	41 401
320 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,463%	J.P.Morgan	18 kwietnia 2032 r.	USD	27 710
360 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,549%	J.P.Morgan	19 kwietnia 2032 r.	USD	28 742
140 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,541%	J.P.Morgan	19 kwietnia 2032 r.	USD	11 265
290 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,67%	J.P.Morgan	21 kwietnia 2032 r.	USD	20 413
187 500	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,645%	J.P.Morgan	16 maja 2032 r.	USD	13 662
337 500	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,741%	J.P.Morgan	19 maja 2032 r.	USD	22 008
468 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,662%	J.P.Morgan	02 czerwca 2032 r.	USD	34 973
358 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,989%	J.P.Morgan	30 czerwca 2032 r.	USD	17 703
346 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,612%	J.P.Morgan	07 lipca 2032 r.	USD	26 390
					<b>625 088</b>

## Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej (ciąg dalszy)

### Templeton Global Total Return Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
54 300 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,762%	J.P.Morgan	15 marca 2027 r.	USD	4 349 275
27 900 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 1,811%	J.P.Morgan	15 marca 2032 r.	USD	3 807 132
15 140 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,176%	J.P.Morgan	28 marca 2032 r.	USD	1 644 825
15 140 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,257%	J.P.Morgan	30 marca 2032 r.	USD	1 546 599
15 140 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,253%	J.P.Morgan	31 marca 2032 r.	USD	1 590 648
19 830 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,418%	J.P.Morgan	11 kwietnia 2032 r.	USD	1 784 750
4 880 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,463%	J.P.Morgan	18 kwietnia 2032 r.	USD	422 573
7 770 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,549%	J.P.Morgan	19 kwietnia 2032 r.	USD	620 339
3 270 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,541%	J.P.Morgan	19 kwietnia 2032 r.	USD	263 118
7 950 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,67%	J.P.Morgan	21 kwietnia 2032 r.	USD	559 595
1 837 500	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,645%	J.P.Morgan	16 maja 2032 r.	USD	133 885
7 100 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,741%	J.P.Morgan	19 maja 2032 r.	USD	462 981
9 216 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,662%	J.P.Morgan	02 czerwca 2032 r.	USD	688 692
7 066 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,989%	J.P.Morgan	30 czerwca 2032 r.	USD	349 415
7 653 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,612%	J.P.Morgan	07 lipca 2032 r.	USD	583 712
					<b>18 807 539</b>

### Templeton Global Total Return II Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
580 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,422% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	14 grudnia 2024 r.	USD	(869)
580 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,416% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P.Morgan	03 stycznia 2025 r.	USD	(477)
190 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,176%	J.P.Morgan	28 marca 2032 r.	USD	20 641
190 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,257%	J.P.Morgan	30 marca 2032 r.	USD	19 409
190 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,253%	J.P.Morgan	31 marca 2032 r.	USD	19 962
160 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 2,463%	J.P.Morgan	18 kwietnia 2032 r.	USD	13 855
					<b>72 521</b>

**Nota 8 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów walutowych**

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
8 711 940	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową			USD	
11 800 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania (0,405)%	Goldman Sachs	14 października 2023 r.	SGD	13 946
6 201 720	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową			USD	
8 400 000	Płaci stałą stopę oprocentowania (0,18)%	Goldman Sachs	06 grudnia 2023 r.	SGD	3 867
					<b>17 813</b>

**Nota 9 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego**

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

**Franklin Diversified Balanced Fund**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	4 477 701	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1-dniowa (0,500)%	Societe Generale	03 marca 2023 r.	193 935
						<b>193 935</b>

**Franklin Diversified Conservative Fund**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	4 883 603	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1-dniowa (0,500)%	Societe Generale	03 marca 2023 r.	211 515
						<b>211 515</b>

**Franklin Diversified Dynamic Fund**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	2 756 535	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1-dniowa (0,500)%	Societe Generale	03 marca 2023 r.	119 389
						<b>119 389</b>

**Franklin Global Multi-Asset Income Fund**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	2 880 222	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1-dniowa (0,500)%	Societe Generale	03 marca 2023 r.	124 746
						<b>124 746</b>

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	215 745	Energy Transfer LP	USD OBFR 1D (0,650)%	Barclays	16 lutego 2023 r.	5 916
USD	450 497	Carvana Co.	USD SOFR 1 day (0,400)%	Goldman Sachs	15 grudnia 2023 r.	(15 250)
USD	152 369	Energy Transfer LP	USD SOFR 1 day (1,010)%	Goldman Sachs	28 lipca 2023 r.	(3 254)
USD	123 099	Energy Transfer LP	USD OBFR 1D (0,500)%	Citigroup	22 listopada 2023 r.	(973)
						<b>(13 561)</b>

## Nota 9 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

### Franklin Strategic Income Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezmierzony zysk/(strata) USD
USD	14 000 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR 1-dniowa 0%	J.P.Morgan	20 marca 2023 r.	(15 861)
						(15 861)

### Franklin U.S. Low Duration Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezmierzony zysk/(strata) USD
USD	8 850 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR 1-dniowa 0%	J.P.Morgan	20 marca 2023 r.	(10 026)
						(10 026)

## Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezmierzony zysk/(strata) USD
AUD	40 415	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Płaci stopę BBSW 1M 0,550%	Morgan Stanley	22 grudnia 2023 r.	211 529	1 186
AUD	7 408	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Płaci stopę BBSW 1M 0,400%	Barclays	18 maja 2023 r.	325 293	1 183
CAD	11 300	Otrzymuje stopę CA1MBAFIX 1-dniową (0,200)%	Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	04 sierpnia 2023 r.	(136 952)	50 566
CAD	2 680	Otrzymuje stopę CA1MBAFIX 1-dniową (0,200)%	Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	22 stycznia 2024 r.	(11 915)	(172)
CAD	450 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Płaci stopę CA1MBAFIX 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	04 sierpnia 2023 r.	260 074	(23 869)
CHF	13 048	Otrzymuje stopę SARON O/N (0,350)%	Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	21 grudnia 2023 r.	(543 639)	5 714
CHF	3 399	Otrzymuje stopę SARON O/N (0,350)%	Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	19 stycznia 2024 r.	(141 618)	1 488
CHF	2 759	Otrzymuje stopę SARON O/N (0,350)%	Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	18 stycznia 2024 r.	(114 952)	1 208
CHF	1 251	Otrzymuje stopę SARON O/N (0,350)%	Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	25 stycznia 2024 r.	(52 122)	548
CHF	771	Otrzymuje stopę SARON O/N (0,350)%	Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	11 stycznia 2024 r.	(32 123)	338
CHF	18	Otrzymuje stopę SARON O/N (0,350)%	Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	12 stycznia 2024 r.	(750)	8
DKK	212	Otrzymuje stopę CIBOR 1-tygodniową (0,500)%	Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	08 listopada 2023 r.	(474 584)	(31 773)

**Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
EUR	38 130	Otrzymuje stopę EONIA 1-dniową (0,400)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	16 października 2024 r.	(3 310 848)	85 171
EUR	53 082	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EONIA 1-dniową 0,400%	Morgan Stanley	16 października 2024 r.	844 907	36 904
EUR	163 055	Otrzymuje stopę EONIA 1-dniową (0,500)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	16 października 2024 r.	(2 313 587)	25 580
EUR	50 870	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EURIB 1M 0,400%	Morgan Stanley	13 października 2023 r.	203 648	3 476
EUR	94 683	Otrzymuje stopę EUROSTR 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe)	BNP Paribas	10 lipca 2023 r.	(336 526)	(354)
EUR	5 900	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EONIA 1-dniową 0,650%	Morgan Stanley	06 września 2023 r.	61 767	(3 039)
EUR	11 945	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EONIA 1-dniową 0,650%	Morgan Stanley	29 września 2023 r.	82 585	(3 772)
GBP	18 414	Otrzymuje stopę SONIA 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	03 października 2023 r.	(266 471)	(1 744)
GBP	9 346	Otrzymuje stopę SONIA 1-dniową (0,450)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	01 listopada 2023 r.	(939 381)	(10 064)
GBP	163 300	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę SONIA O/N 0,400%	J.P. Morgan	05 grudnia 2023 r.	1 595 516	(138 832)
GBP	1 949 318	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę SONIA 1-dniową 0,650%	Morgan Stanley	03 października 2023 r.	2 691 244	(1 084 583)
HKD	773 000	Otrzymuje stopę HIKKOND 1-dniową (2,060)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	10 lipca 2023 r.	(842 155)	(34 712)
JPY	13 613	Otrzymuje stopę MUTSC 1-dniową 0,000% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	25 sierpnia 2023 r.	(920 853)	(10 588)
JPY	16 819	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę MUTSC 1-dniową 0,500%	Morgan Stanley	25 sierpnia 2023 r.	584 449	(62 191)
USD	50 312	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,670)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	14 sierpnia 2023 r.	(2 512 581)	1 168 948
USD	376 973	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (31 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	21 września 2023 r.	(24 670 032)	1 078 367
USD	512 310	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (18 papierów wartościowych)	BNP Paribas	17 lipca 2023 r.	(7 464 085)	921 317
USD	15 277	Otrzymuje stopę J.P. Morgan O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	J.P. Morgan	01 lutego 2024 r.	(58 656 041)	695 373
USD	157 266	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (16 papierów wartościowych)	BNP Paribas	14 lipca 2023 r.	(3 172 945)	508 290
USD	531 309	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (8 papierów wartościowych)	BNP Paribas	31 lipca 2023 r.	(4 925 500)	435 533



## Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	224 872	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (4,500)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	12 września 2023 r.	(305 826)	387 630
USD	118 380	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (0,630)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2023 r.	(1 464 361)	236 092
USD	872 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	06 listopada 2023 r.	895 907	152 287
USD	118 455	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (6 papierów wartościowych)	BNP Paribas	07 sierpnia 2023 r.	(1 939 658)	137 346
USD	58 240	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (9,820)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	24 lipca 2023 r.	(104 250)	130 984
USD	1 731 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	18 sierpnia 2023 r.	2 405 477	126 813
USD	68 435	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	01 września 2023 r.	(281 268)	120 848
USD	108 323	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (3 papierów wartościowych)	BNP Paribas	24 lipca 2023 r.	(2 223 201)	116 197
USD	13 134	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,270)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	14 sierpnia 2023 r.	(64 882)	112 662
USD	61 835	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (3 papierów wartościowych)	BNP Paribas	11 września 2023 r.	(990 759)	74 916
USD	9 210	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,690)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	13 lipca 2023 r.	(223 619)	72 967
USD	8 009	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (11,000)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	07 sierpnia 2023 r.	(54 701)	71 982
USD	121 960	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,960)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	27 lipca 2023 r.	(186 599)	71 806
USD	674 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	14 listopada 2023 r.	781 671	64 782
USD	1 537	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (0,500)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	10 sierpnia 2023 r.	(721 687)	57 009
USD	87 026	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (4 papierów wartościowych)	BNP Paribas	10 lipca 2023 r.	(709 283)	52 659
USD	76 777	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (10,530)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2023 r.	(524 387)	47 602
USD	5 182	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (1,540)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	14 lipca 2023 r.	(98 199)	42 620
USD	59 573	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (3 papierów wartościowych)	BNP Paribas	08 września 2023 r.	(433 659)	40 248
USD	26 322	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (17,000)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	15 sierpnia 2023 r.	(191 361)	39 703



**Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja zysk/(strata) USD	Niezrealizowany USD
USD	30 107	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papierów wartościowych)	BNP Paribas	18 grudnia 2023 r.	(260 530)	38 985
USD	3 061 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	11 sierpnia 2023 r.	2 948 057	37 744
USD	5 071	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,390)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	14 lipca 2023 r.	(132 201)	35 345
USD	26 452	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (4 papierów wartościowych)	BNP Paribas	11 sierpnia 2023 r.	(349 239)	34 705
USD	194 990	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (18 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	30 listopada 2023 r.	(4 670 361)	33 549
USD	37 562	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (8,730)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2023 r.	(645 691)	33 430
USD	529 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	13 lipca 2023 r.	452 471	32 296
USD	8 359	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (1,230)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	21 lipca 2023 r.	(103 401)	32 181
USD	8 220	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (2,480)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2023 r.	(155 769)	31 318
USD	166 305	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę FEDEF 1-dniową 1,000%	Morgan Stanley	16 stycznia 2024 r.	1 321 907	30 415
USD	15 193	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papierów wartościowych)	BNP Paribas	18 września 2023 r.	(419 619)	29 268
USD	2 505	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (3,500)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	10 sierpnia 2023 r.	(345 389)	27 713
USD	32 633	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	29 stycznia 2024 r.	(648 418)	26 433
USD	156 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	19 września 2023 r.	75 235	22 259
USD	3 079	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (0,150)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	22 sierpnia 2023 r.	(2 828 616)	21 461
USD	66 960	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papier wartościowy)	Barclays	06 grudnia 2023 r.	(1 548 770)	21 109
USD	260 224	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	01 sierpnia 2023 r.	(45 919)	19 060
USD	58 020	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (4,220)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	14 lipca 2023 r.	(338 837)	17 858
USD	4 241	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,850)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	17 lipca 2023 r.	(20 993)	17 272
USD	92 604	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (10 papierów wartościowych)	BNP Paribas	13 lipca 2023 r.	(2 402 271)	17 183

## Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	53 941	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papier wartościowy)	Barclays	13 grudnia 2023 r.	(1 247 664)	17 004
USD	21 647	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (14,480)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2023 r.	(122 738)	16 668
USD	1 695 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	12 października 2023 r.	1 341 486	15 412
USD	559 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	13 listopada 2023 r.	543 977	13 816
USD	4 980	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (0,460)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	23 września 2024 r.	(156 621)	11 510
USD	4 334	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (1,250)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	16 stycznia 2024 r.	(22 970)	10 618
USD	33 175	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papier wartościowy)	Barclays	07 grudnia 2023 r.	(767 352)	10 458
USD	3 926	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (3,980)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2023 r.	(138 941)	10 168
USD	12 166	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (4,000)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	10 sierpnia 2023 r.	(189 624)	9 654
USD	15 851	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (6,500)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	17 lipca 2023 r.	(42 322)	9 300
USD	27 072	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę FEDEF 1-dniową 1,000%	Morgan Stanley	22 listopada 2023 r.	1 050 123	8 501
USD	99 339	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	21 sierpnia 2023 r.	(809 613)	7 412
USD	13 807	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	30 listopada 2023 r.	(259 295)	5 572
USD	10 213	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	13 listopada 2023 r.	(293 011)	4 339
USD	1 340	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	27 lipca 2023 r.	(139 90)	3 455
USD	407 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	06 października 2023 r.	343 983	3 145
USD	1 090	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papierów wartościowych)	BNP Paribas	08 stycznia 2024 r.	(160 398)	3 029
USD	8 982	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papier wartościowy)	Barclays	20 grudnia 2023 r.	(207 763)	2 831
USD	214 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	08 stycznia 2024 r.	220 648	2 040
USD	6 192	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (1,190)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	17 lipca 2023 r.	(199 568)	1 610

**Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	734	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (1,000)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	05 września 2023 r.	(1 277)	1 526
USD	7 133	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papierów wartościowych)	BNP Paribas	28 sierpnia 2023 r.	(110 259)	1 407
USD	66	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,250)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	14 lipca 2023 r.	(1 923)	593
USD	1 706	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (3 papier wartościowy)	Barclays	21 grudnia 2023 r.	(39 290)	441
USD	8 039	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papier wartościowy)	Barclays	18 stycznia 2024 r.	(296 442)	103
USD	548	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (1,650)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	27 października 2023 r.	(1 238)	101
USD	1 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	25 sierpnia 2023 r.	978	23
USD	1 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	03 listopada 2023 r.	924	16
USD	22 246	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (2,050)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	23 września 2024 r.	(805 750)	7
USD	1 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	22 grudnia 2023 r.	1 029	5
USD	64	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	27 grudnia 2023 r.	(1 314)	(82)
USD	140 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	23 stycznia 2024 r.	148 972	(93)
USD	1 369	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	12 września 2023 r.	(123 566)	(109)
USD	107	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	28 grudnia 2023 r.	(2 197)	(137)
USD	175	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	26 grudnia 2023 r.	(3 593)	(224)
USD	12 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	13 października 2023 r.	9 327	(691)
USD	21 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	24 listopada 2023 r.	19 373	(809)
USD	14 535	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papier wartościowy)	Barclays	19 października 2023 r.	(605 705)	(1 016)
USD	132	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową 0,000% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	10 sierpnia 2023 r.	99	(1 580)

## Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	19 355	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papier wartościowy)	Barclays	26 października 2023 r.	(649 923)	(2 076)
USD	773	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	21 lipca 2023 r.	(47 694)	(2 206)
USD	8 852	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	17 stycznia 2024 r.	(511 911)	(2 656)
USD	1 242	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	06 października 2023 r.	(84 866)	(3 191)
USD	3 694	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	24 listopada 2023 r.	(75 838)	(4 728)
USD	6 322	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,250)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	31 lipca 2023 r.	(54 243)	(4 776)
USD	5 592	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	22 listopada 2023 r.	(114 804)	(7 158)
USD	18 363	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	03 listopada 2023 r.	(949 551)	(7 482)
USD	2 933	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę J.P. Morgan O/N 0,400%	J.P. Morgan	28 grudnia 2023 r.	1 615 174	(9 092)
USD	6 548	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (1,030)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	30 listopada 2023 r.	(382 272)	(10 311)
USD	8 552	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	21 listopada 2023 r.	(175 573)	(10 947)
USD	2 939 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	02 stycznia 2024 r.	2 750 508	(11 057)
USD	667 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	16 stycznia 2024 r.	612 494	(17 855)
USD	308 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	14 grudnia 2023 r.	170 940	(18 106)
USD	1 735	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę J.P. Morgan O/N 0,400%	J.P. Morgan	09 stycznia 2024 r.	601 004	(18 374)
USD	150 876	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	20 grudnia 2024 r.	2 292	(20 024)
USD	8 956	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	26 września 2023 r.	(240 648)	(21 022)
USD	17 611	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	30 listopada 2023 r.	(361 554)	(22 542)
USD	1 092 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	22 stycznia 2024 r.	1 078 252	(23 196)
USD	300 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	29 stycznia 2024 r.	727 056	(25 084)

**Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	1 147 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	08 sierpnia 2023 r.	863 117	(26 139)
USD	13 739	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	23 września 2024 r.	(4 731 103)	(30 680)
USD	422 219	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę FEDEF 1-dniową 2,500%	Morgan Stanley	24 października 2024 r.	1 415 923	(31 693)
USD	28 756	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (1,000)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	24 lipca 2023 r.	(594 962)	(32 647)
USD	1 364 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	10 października 2023 r.	1 175 940	(34 179)
USD	22 484	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	05 września 2023 r.	(151 542)	(35 155)
USD	40 334	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (6,630)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2023 r.	(384 383)	(36 487)
USD	495 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	18 grudnia 2023 r.	298 972	(37 371)
USD	876 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	15 września 2023 r.	686 156	(37 971)
USD	884 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	24 lipca 2023 r.	1 619 902	(42 876)
USD	1 270 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	11 września 2023 r.	1 097 716	(50 065)
USD	2 887	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	14 listopada 2023 r.	(585 368)	(60 081)
USD	196 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	18 września 2023 r.	81 705	(60 298)
USD	35 409	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papier wartościowy) Płaci stopę J.P. Morgan O/N 0,400%	J.P. Morgan	01 lutego 2024 r.	6 997 778	(65 734)
USD	16 239	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę FEDEF 1-dniową 0,300%	Morgan Stanley	10 sierpnia 2023 r.	1 585 140	(65 971)
USD	1 003 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	21 sierpnia 2023 r.	704 387	(75 833)
USD	38 808	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (10,000)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	BNP Paribas	14 sierpnia 2023 r.	(277 865)	(114 431)
USD	753 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	01 grudnia 2023 r.	1 114 701	(130 343)
USD	133 994	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papier wartościowy) Płaci stopę J.P. Morgan O/N 0,400%	J.P. Morgan	17 stycznia 2024 r.	5 025 733	(172 312)
USD	6 204 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	08 września 2023 r.	5 540 293	(225 995)



## Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	2 720 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	28 sierpnia 2023 r.	1 884 917	(227 571)
USD	678 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	27 listopada 2023 r.	1 075 478	(278 753)
USD	34 275	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papier wartościowy) Płaci stopę J.P. Morgan O/N 0,400%	J.P. Morgan	04 stycznia 2024 r.	10 864 843	(293 259)
USD	75 577	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (3 papierów wartościowych)	BNP Paribas	14 sierpnia 2023 r.	(2 919 905)	(304 737)
USD	5 600 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (7 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	07 sierpnia 2023 r.	4 610 511	(318 609)
USD	209 010	Otrzymuje stopę USONBFR 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (3 papierów wartościowych)	BNP Paribas	18 sierpnia 2023 r.	(2 589 691)	(334 493)
USD	4 771 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	01 sierpnia 2023 r.	3 821 710	(378 312)
USD	1 757 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	05 września 2023 r.	2 572 516	(385 079)
USD	2 812 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	12 września 2023 r.	2 767 453	(456 822)
USD	3 380 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (6 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	10 lipca 2023 r.	1 523 594	(574 074)
USD	16 532 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (21 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	31 lipca 2023 r.	14 958 464	(641 035)
USD	16 246 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (17 papiery wartościowe) Płaci stopę USONBFR 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	14 sierpnia 2023 r.	17 786 341	(2 265 826)
						<b>(1 568 449)</b>

### Dystrybucja geograficzna w oparciu o ekspozycję ekonomiczną:

	Łączna ekspozycja USD	% łącznej ekspozycji koszyka
Stany Zjednoczone Ameryki	(27 043 446)	63,29
Kanada	(5 905 809)	13,82
Niemcy	(3 456 976)	8,09
Panama	(2 902 739)	6,79
Wyspy Marshalla	(2 512 581)	5,88
Hiszpania	(1 468 680)	3,44
Liberia	(1 170 799)	2,74
Izrael	(1 053 392)	2,47
Szwajcaria	(885 205)	2,07
Hongkong	(842 155)	1,97
Dania	(474 584)	1,11
Bermudy	(403 247)	0,94
Japonia	(336 404)	0,79
Kajmany	(200 954)	0,47
Antyle Holenderskie	(140 012)	0,33
Holandia	(74 853)	0,18
Austria	(53 777)	0,13

**Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

	Łączna ekspozycja USD	% łącznej ekspozycji koszyka
Rosja	–	–
Włochy	286 233	(0,67)
Korea Południowa	328 440	(0,77)
Australia	536 822	(1,26)
Wyspa Man	765 836	(1,79)
Brazylia	1 321 907	(3,09)
Chiny	1 415 922	(3,31)
Wielka Brytania	1 542 615	(3,62)
	<b>(42 727 838)</b>	<b>100,00</b>

**Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego**

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

**Franklin Flexible Alpha Bond Fund**

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (%)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
650 000	Avon Products, Inc., 5%, 15.03.2023	5,00%	Citibank	Zakup	20 marca 2023 r.	USD	(6 112)	(2 069)
100 000	Boeing Co., 2,6%, 30.10.2025	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	USD	(836)	(147)
200 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 czerwca 2027 r.	USD	(77 195)	(44 814)
650 000	CDX.NA.HY.31-V15 12.2023 r.	5,00%	Goldman Sachs	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	27 142	2 295
660 000	CDX.NA.HY.39-V1 12.2027 r.	5,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 grudnia 2027 r.	USD	3 844	18 873
3 680 000	CDX.NA.IG.39-V1 12.2027 r.	1,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 grudnia 2027 r.	USD	29 330	39 477
200 000	Citibank Bespoke 0-10% Tranche Index 12/2023	3,60%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	(2 611)	(2 611)
200 000	Citibank Bespoke 0-5% Tranche Index 12/2023	0,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	(69 883)	(40 236)
200 000	Colombia Government Bond, 10,375%, 28.01.2033	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2030 r.	USD	(28 104)	(16 368)
3 320 000	MCDX.NA.MAIN.31-V1 12.2023 r.	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	15 421	8 921
130 000	NRG Energy, Inc., 7,25%, 15.05.2026	5,00%	Goldman Sachs	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	5 629	(5 083)
350 000	Chińska Republika Ludowa, 7,5%, 28.10.2027	1,00%	Barclays	Sprzedaż	20 czerwca 2027 r.	USD	4 539	2 328
120 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,25%, 15.11.2022	5,00%	Goldman Sachs	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	USD	(7 808)	(11 131)
950 000	Xerox Corp., 3,8%, 15.05.2024	5,00%	Citibank	Zakup	20 września 2025 r.	USD	(47 818)	20 851
							<b>(154 462)</b>	<b>(29 714)</b>

**Franklin Global Fundamental Strategies Fund**

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (%)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
19 880 000	CDX.NA.HY.31-V15 12.2023 r.	5,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	358 793	(175 748)
							<b>358 793</b>	<b>(175 748)</b>



## Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

### Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (%)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
46 000 000	Saudi Arabia Government Bond, 4%, 17.04.2025	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(787 643)	(11 640)
							<b>(787 643)</b>	<b>(11 640)</b>

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (%)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
212 000	AIR FRANCE – KLM, 1,875%, 20.12.2027	5,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	15 924	(3 459)
336 000	AIR FRANCE – KLM, 1,875%, 20.12.2027	5,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	25 237	(3 698)
960 000	Ally Financial, Inc., 5,8%, 20.12.2027	5,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(62 917)	24 161
1 090 000	Ally Financial, Inc., 5,8%, 20.12.2027	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(71 437)	21 396
1 519 000	Ally Financial, Inc., 5,8%, 20.12.2027	5,00%	BNP Paribas	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(99 553)	27 403
345 000	Ally Financial, Inc., 5,8%, 20.12.2024	5,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(17 909)	1 843
293 000	Ally Financial, Inc., 7,5%, 20.12.2024	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(15 210)	1 460
248 000	American Airlines Group, Inc., 3,75%, 20.12.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	22 496	5 377
323 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 20.12.2023	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2023 r.	USD	6 725	4 616
734 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 2025-01-03	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	42 723	(16 450)
364 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 2025-01-03	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2023 r.	USD	7 578	(820)
290 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 2025-01-03	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2023 r.	USD	6 038	(12 282)
108 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 2025-01-03	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	13 996	(1 454)
432 000	American Airlines Group, Inc., 3,75%, 2025-01-03	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	55 985	(1 495)
32 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 20.12.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	2 903	(2 075)
95 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 20.12.2024	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	8 617	(5 448)
645 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 20.06.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	37 542	(17 730)
860 000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,25%, 20.06.2027	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2027 r.	USD	23 812	37 869
215 000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,25%, 20.06.2027	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2027 r.	USD	5 953	10 576
102 000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,25%, 20.06.2025	5,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(2 244)	3 216
55 000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,25%, 20.12.2027	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	2 331	1 387
55 000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,25%, 20.12.2027	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	2 331	484
102 000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,25%, 20.06.2025	5,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 czerwca 2025 r.	USD	2 244	(3 971)

**Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (%)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
1 494 000	Arab Republic Egypt, 4,55%, 20.11.2023	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	137 612	(19 235)
610 000	Arab Republic Egypt, 4,55%, 20.12.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	164 099	(10 276)
760 000	Arab Republic Egypt, 4,55%, 20.06.2024	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	70 003	(58 817)
708 000	ArcelorMittal SA, 1%, 20.12.2027	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	(87 544)	(27 079)
202 000	ArcelorMittal SA, 1%, 20.12.2027	5,00%	Bank of America	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	(24 977)	(10 023)
1 380 000	Argentina Government Bond, 1%, 2029-09-07	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2026 r.	USD	869 401	143 516
874 000	Argentina Government Bond, 1%, 2029-09-07	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2026 r.	USD	550 621	90 921
319 000	Argentina Government Bond, 1%, 2029-09-07	5,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2026 r.	USD	200 970	33 212
1 275 000	Argentina Government Bond, 1%, 20.12.2026	5,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2026 r.	USD	803 251	(135 554)
424 000	Bayerische Motoren Werke AG, 0,75%, 20.12.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	(4 711)	(10 882)
489 000	Bayerische Motoren Werke AG, 0,75%, 20.12.2027	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	(5 433)	(11 101)
441 000	Calpine Corp., 5,125%, 20.12.2027	5,00%	J.P.Morgan	Sprzedaż	20 grudnia 2027 r.	USD	11 516	10 999
707 000	Carnival Corp., 6,65%, 20.12.2026	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2026 r.	USD	262 410	(14 399)
101 000	Carnival Corp., 6,65%, 20.12.2026	1,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2026 r.	USD	37 487	3 094
3 788 000	CDX.NA.HY.38-V2. Jun.2027	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2027 r.	USD	(83 231)	(116 026)
13 517 000	CDX.NA.HY.39-V1. Dec.2027	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(99 375)	(49 023)
21 220 000	CDX.NA.HY.39-V1. Dec.2027	5,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2027 r.	USD	156 005	(510 917)
2 400 000	CDX.NA.IG.39-V1. Dec.2027	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(6 621)	(9 692)
243 000	Ceconomy AG, 1,75%, 20.12.2023	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2023 r.	EUR	21 984	(7 432)
20 000	Ceconomy AG, 1,75%, 20.06.2023	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2023 r.	EUR	760	(1 793)
1 202 000	Cie de Saint-Gobain, 0,875%, 20.12.2027	1,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	2 308	(29 215)
6 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,81%, 20.12.2027	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(428)	(39)
305 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,81%, 20.12.2027	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(21 767)	(8 130)
610 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,81%, 20.12.2027	5,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(43 533)	(6 609)
538 000	HP, Inc., 3%, 20.12.2027	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	10 341	(8 804)
495 000	HP, Inc., 3%, 20.12.2027	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	9 514	(11 348)
324 000	HSBC Holdings, plc, 6%, 20.12.2027	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	6 211	(6 796)
40 000	Iceland Bondco plc, 4,625%, 15.03.2025	5,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	EUR	6 576	4 881
60 000	Iceland Bondco plc, 4,625%, 15.03.2025	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2025 r.	EUR	9 864	(403)
1 500 000	Indonesia Government Bond, 4,125%, 20.12.2027	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(178)	(13 983)
389 000	Italy Government Bond, 6,875%, 27.09.2023	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(2 400)	(5 570)

## Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (%)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
233 000	Italy Government Bond, 6,875%, 27.09.2023	1,00%	Bank of America	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(1 438)	(5 660)
1 626 000	Japan Government Bond, 2,2%, 20.12.2027	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(55 329)	(1 427)
1 529 000	Japan Government Bond, 2,2%, 20.12.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(52 028)	(1 638)
82 032 000	JFE Holdings, Inc., 0,25%, 20.12.2027	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	(13 165)	(2 189)
41 015 000	JFE Holdings, Inc., 0,25%, 20.12.2027	1,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	(6 583)	(427)
41 015 000	JFE Holdings, Inc., 0,25%, 20.12.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	(6 583)	(2 891)
101 610 000	Kawasaki Heavy Industries, Ltd., 0,4%, 20.12.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	(24 391)	(5 531)
20 322 000	Kawasaki Heavy Industries, Ltd., 0,4%, 20.12.2027	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	(4 878)	(321)
20 625 000	Kobe Steel, Ltd., 0,924%, 20.12.2027	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	707	581
11 015 000	Kobe Steel, Ltd., 0,924%, 20.12.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	377	376
21 093 000	Kobe Steel, Ltd., 0,924%, 20.12.2027	1,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	723	(803)
206 000	Kohl's Corp., 4,25%, 17.07.2025	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2026 r.	USD	20 952	17 671
208 000	Kohl's Corp., 4,25%, 17.07.2025	1,00%	Bank of America	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	USD	(21 155)	(4 830)
294 000	Lanxess AG, 1%, 20.12.2027	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	14 477	(8 427)
1 468 000	Lanxess AG, 1%, 20.12.2027	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	72 288	(53 467)
842 000	Lloyds Banking Group plc, 4,5%, 20.12.2027	1,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	22 082	(19 647)
104 000	Lloyds Banking Group plc, 4,5%, 20.12.2027	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	2 727	(6 181)
307 000	Lloyds Banking Group plc, 4,5%, 20.12.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	8 051	(11 690)
134 000	Louis Dreyfus Co. BV, 2,375%, 20.12.2027	5,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	(22 877)	(4 834)
91 000	Macy's Retail Holdings, LLC, 4,5%, 20.12.2027	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	13 137	1 539
425 000	Mercedes-Benz Group AG, 1,4%, 20.12.2027	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	(2 786)	(10 047)
20 304 000	Mitsui OSK Lines, Ltd., 0,49%, 20.12.2027	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	(1 107)	534
21 676 000	Mitsui OSK Lines, Ltd., 0,49%, 20.12.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	(1 181)	364
81 216 000	Mitsui OSK Lines, Ltd., 0,49%, 20.12.2027	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	(4 427)	(3 400)
65 000	Next plc, 3,625%, 20.12.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	3 208	(1 795)
216 000	Next plc, 3,625%, 20.12.2027	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	10 660	(6 407)
540 000	Next plc, 3,625%, 20.12.2027	1,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	26 650	(14 916)
21 264 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49%, 20.12.2027	1,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	7 857	(399)
47 844 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49%, 20.12.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	17 677	(3 266)

**Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (%)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
21 264 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49%, 20.12.2027	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	7 857	(3 779)
20 508 000	Nippon Steel Corp., 0,14%, 20.12.2027	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	(3 797)	239
41 016 000	Nippon Steel Corp., 0,14%, 20.12.2027	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	(7 593)	(221)
93 472 000	Nippon Steel Corp., 0,14%, 20.12.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	(17 304)	(4 157)
91 000	Nordstrom, Inc., 6,95%, 20.12.2027	1,00%	Goldman Sachs	Sprzedaż	20 grudnia 2027 r.	USD	(17 723)	244
42 590 000	Rakuten Group, Inc., 0,42%, 20.12.2024	1,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2024 r.	JPY	18 987	6 575
20 194 000	Rakuten Group, Inc., 0,42%, 20.12.2024	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2024 r.	JPY	9 003	5 206
15 981 000	Rakuten Group, Inc., 0,42%, 25.06.2027	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 czerwca 2027 r.	JPY	15 945	5 171
21 295 000	Rakuten Group, Inc., 0,42%, 20.12.2024	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2024 r.	JPY	9 493	3 769
10 653 000	Rakuten Group, Inc., 0,42%, 20.12.2027	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	JPY	11 678	1 559
120 000	Saipem Finance International BV, 3,75%, 20.06.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2024 r.	EUR	19	(10 328)
1 000 000	Societe Generale SA, 3,25%, 20.12.2023	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2023 r.	EUR	(4 866)	(10 169)
60 125 000	SoffBank Group Corp, 1,569%, 12.06.2024	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2027 r.	JPY	54 970	(4 689)
404 000	SPG-LP, 2,75%, 20.12.2027	1,00%	BNP Paribas	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	747	(5 748)
747 000	SPG-LP, 2,75%, 20.12.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	1 381	(11 969)
107 000	Stellantis NV, 2%, 20.12.2027	5,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	(16 172)	(1 863)
109 000	Stellantis NV, 5,25%, 20.12.2027	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	(16 475)	(3 405)
435 000	Stellantis NV, 5,25%, 20.12.2027	5,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	(65 747)	(9 652)
455 000	Stena Aktiebolag, 7%, 02.01.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2024 r.	EUR	7 919	33 533
575 000	Stena Aktiebolag, 7%, 02.01.2024	5,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 czerwca 2027 r.	EUR	26 758	26 353
106 000	Stena Aktiebolag, 7%, 02.01.2024	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2024 r.	EUR	1 517	5 806
20 000	Stena Aktiebolag, 7%, 02.01.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2027 r.	EUR	931	1 136
55 000	Stena Aktiebolag, 7%, 20.06.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2024 r.	EUR	787	460
106 000	Stena Aktiebolag, 7%, 02.01.2024	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2027 r.	EUR	4 933	(2 390)
100 000	TDC Holding A/S, 5,625%, 23.02.2023	1,00%	BNP Paribas	Zakup	20 czerwca 2027 r.	EUR	502	(5 238)
253 000	Transocean Inc, 8%, 20.12.2025	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	61 265	(5 277)
760 000	Turkey Government Bond, 11,875%, 20.12.2023	1,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2023 r.	USD	18 009	(30 621)
830 000	Turkey Government Bond, 11,875%, 20.06.2024	1,00%	Citibank	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	35 064	(41 754)
1 530 000	Turkey Government Bond, 11,875%, 15.01.2030	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2023 r.	USD	36 256	(88 367)
1 450 000	Turkey Government Bond, 11,875%, 15.01.2030	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	61 256	(101 755)

## Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (%)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
3 450 000	Turkey Government Bond, 11,875%, 15.01.2030	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	145 747	(268 748)
392 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1,375%, 20.12.2027	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	23 278	2 495
415 000	UniCredit S.p.A, 6,95%, 20.12.2027	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	32 600	5 153
509 000	UniCredit S.p.A, 3%, 20.12.2027	1,00%	J.P.Morgan	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	39 983	(19 773)
101 000	United Airlines Holdings, Inc., 5%, 20.12.2027	5,00%	Barclays	Sprzedaż	20 grudnia 2027 r.	USD	(7 993)	2 780
101 000	United Airlines Holdings, Inc., 5%, 20.12.2027	5,00%	Goldman Sachs	Sprzedaż	20 grudnia 2027 r.	USD	(7 994)	325
785 000	United Mexican States, 4,15%, 28.03.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2026 r.	USD	(1 217)	(4 312)
707 000	United States Steel Corp., 6,65%, 20.12.2027	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	5 914	(12 481)
103 000	United States Steel Corp., 6,65%, 20.12.2027	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	861	(425)
102 000	United States Steel Corp., 6,65%, 20.12.2027	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	853	(3 552)
							<b>3 435 177</b>	<b>(1 424 614)</b>

### Franklin Strategic Income Fund

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (%)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
600 000	BNP Paribas Bespoke 5-10% Tranche Index, 12.2023	4,10%	BNP Paribas	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	EUR	(10 098)	(10 099)
3 240 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 czerwca 2027 r.	USD	(1 250 565)	(725 986)
3 300 000	CDX.NA.EM.37-V2 06/2027	1,00%	Citigroup	Zakup	20 czerwca 2027 r.	USD	162 192	(116 979)
13 775 000	CDX.NA.HY.39-V1 12.2027 r.	5,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(80 226)	(425 667)
1 000 000	Citibank Bespoke 0-10% Tranche Index 12/2023	3,60%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	(13 055)	(13 055)
4 000 000	Citibank Bespoke 0-5% Tranche Index 12/2023	0,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	(1 384 804)	(790 927)
3 350 000	MCDX.NA.MAIN.31-V1 12.2023 r.	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	15 560	9 001
1 600 000	United Mexican States, 4,15%, 28.03.2027	1,00%	Goldman Sachs	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	USD	1 991	(1 234)
							<b>(2 559 005)</b>	<b>(2 074 946)</b>

### Franklin U.S. Low Duration Fund

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (%)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
70 000	Air France-KLM SA, 1,875%, 16.01.2025	5,00%	Bank of America	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	EUR	(3 475)	(4 486)
180 000	Air France-KLM SA, 1,875%, 16.01.2025	5,00%	J.P.Morgan	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	EUR	(8 935)	(11 206)
1 300 000	Avon Products, Inc., 5%, 15.03.2023	5,00%	Citibank	Zakup	20 marca 2023 r.	USD	(12 224)	(4 136)

**Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)****Franklin U.S. Low Duration Fund (ciąg dalszy)**

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (%)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
250 000	BNP Paribas Bespoke 5-10% Tranche Index, 12.2023	4,10%	BNP Paribas	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	EUR	(4 208)	(4 208)
700 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 czerwca 2027 r.	USD	(270 184)	(156 849)
1 380 000	CDX.NA.EM.38-V1 12.2027 r.	1,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	80 666	(28 822)
4 100 000	CDX.NA.HY.31-V15 12.2023 r.	5,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	86 667	192 153
5 260 000	CDX.NA.HY.39-V1 12.2027 r.	5,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	(30 634)	(89 914)
800 000	Citibank Bespoke 0-10% Tranche Index 12/2023	3,60%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	(10 444)	(10 444)
1 650 000	Citibank Bespoke 0-5% Tranche Index 12/2023	0,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	(573 855)	(329 075)
840 000	United Mexican States, 4,15%, 28.03.2027	1,00%	Goldman Sachs	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	USD	1 045	(647)
							<b>(745 581)</b>	<b>(447 634)</b>

**Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych**

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

**Franklin Diversified Balanced Fund**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie EUR	Wartość rynkowa EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
<b>Opcja walutowa</b>							
Zakup	Foreign Exchange EUR/CZK, opcja kupna, cena wykonania 26,75, 01.2023	Barclays	EUR	13 716 000	15 188 403	5	(157 592)
Zakup	Foreign Exchange JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 120,00, 07/2023	Goldman Sachs	USD	14 156 000	12 939 177	170 249	(55 376)
Zakup	Foreign Exchange USD/ILS, opcja kupna, cena wykonania 3,65, 05. 2023	Goldman Sachs	USD	42 953 000	44 474 894	351 498	(78 658)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/ILS, opcja kupna, cena wykonania 3,85, 05. 2023	Goldman Sachs	USD	(42 953 000)	46 911 875	(129 994)	52 059
<b>Opcja indeksowa</b>							
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 300,00, 02/2023	Morgan Stanley	EUR	(247)	9 370 241	(4 693)	22 362
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 675,00, 02.2023	Morgan Stanley	EUR	(247)	9 370 241	(169 689)	(28 370)
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 825,00, 02.2023	Morgan Stanley	EUR	247	9 370 241	318 630	87 671
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 350,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(75)	26 902 327	(21 020)	131 243
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 675,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(75)	26 902 327	(405 690)	10 669
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 825,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	75	26 902 327	851 317	162 892
						<b>960 613</b>	<b>146 900</b>



## Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

### Franklin Diversified Conservative Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie EUR	Wartość rynkowa EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange EUR/CZK, opcja kupna, cena wykonania 26,75, 01.2023	Barclays	EUR	8 646 000	9 574 142	3	(99 340)
Zakup	Foreign Exchange JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 120,00, 07/2023	Goldman Sachs	USD	8 948 000	8 178 847	107 614	(35 003)
Zakup	Foreign Exchange USD/ILS, opcja kupna, cena wykonania 3,65, 05. 2023	Goldman Sachs	USD	24 071 000	24 923 875	196 981	(44 080)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/ILS, opcja kupna, cena wykonania 3,85, 05. 2023	Goldman Sachs	USD	(24 071 000)	26 289 566	(72 849)	29 174
Opcja indeksowa							
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 300,00, 02/2023	Morgan Stanley	EUR	(147)	5 576 621	(2 793)	13 309
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 675,00, 02.2023	Morgan Stanley	EUR	(147)	5 576 621	(100 989)	(16 884)
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 825,00, 02.2023	Morgan Stanley	EUR	147	5 576 621	189 630	52 176
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 350,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(45)	16 141 396	(12 612)	78 746
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 675,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(45)	16 141 396	(243 414)	6 401
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 825,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	45	16 141 396	510 790	97 736
						<b>572 361</b>	<b>82 235</b>

### Franklin Diversified Dynamic Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie EUR	Wartość rynkowa EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange EUR/CZK, opcja kupna, cena wykonania 26,75, 01.2023	Barclays	EUR	10 398 000	11 514 218	4	(119 469)
Zakup	Foreign Exchange JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 120,00, 07/2023	Goldman Sachs	USD	10 681 000	9 762 882	128 456	(41 782)
Zakup	Foreign Exchange USD/ILS, opcja kupna, cena wykonania 3,65, 05. 2023	Goldman Sachs	USD	32 475 000	33 625 642	265 753	(59 470)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/ILS, opcja kupna, cena wykonania 3,85, 05. 2023	Goldman Sachs	USD	(32 475 000)	35 468 143	(98 283)	39 359
Opcja indeksowa							
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 300,00, 02/2023	Morgan Stanley	EUR	(159)	6 031 856	(3 021)	14 395
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 675,00, 02.2023	Morgan Stanley	EUR	(159)	6 031 856	(109 233)	(18 263)
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 825,00, 02.2023	Morgan Stanley	EUR	159	6 031 856	205 110	56 436



**Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)****Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie EUR	Wartość rynkowa EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 350,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(48)	17 217 489	(13 453)	83 996
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 675,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(48)	17 217 489	(259 641)	6 828
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 825,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	48	17 217 489	544 843	104 251
						<b>660 535</b>	<b>66 281</b>

**Franklin Flexible Alpha Bond Fund**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja swapowa							
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja kupna, cena wykonania 1,00, 01.2023	BNP Paribas	USD	1 000 000	10 494	10 494	2 294
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 0,01, 02.2023	Deutsche Bank	USD	14 500 000	7 954	7 954	(13 651)
Sprzedaż	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 0,90, 01.2023	BNP Paribas	USD	(1 000 000)	(513)	(513)	9 068
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 0,94, 02.2023	BNP Paribas	USD	3 625 000	10 779	10 779	(19 690)
						28 714	(21 979)
						<b>28 714</b>	<b>(21 979)</b>

**Franklin Global Multi-Asset Income Fund**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie EUR	Wartość rynkowa EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 120,00, 07/2023	Goldman Sachs	USD	9 770 000	8 930 190	117 500	(38 218)
Opcja akcyjna							
Sprzedaż	AbbVie, Inc., opcja kupna, cena wykonania 165,00, 01.2023	Credit Suisse	USD	(17)	256 668	(2 509)	2 168
Sprzedaż	AbbVie, Inc., opcja kupna, cena wykonania 175,00, 02.2023	Credit Suisse	USD	(15)	226 471	(1 626)	1 301
Sprzedaż	AbbVie, Inc., opcja kupna, cena wykonania 180,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(17)	256 668	(1 668)	585
Sprzedaż	Alibaba Group Holding Ltd., opcja kupna, cena wykonania 75,00, 01.2023	Credit Suisse	USD	(17)	139 904	(21 758)	(15 583)
Sprzedaż	Alibaba Group Holding Ltd., opcja kupna, cena wykonania 105,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(17)	139 904	(5 876)	12
Sprzedaż	Alphabet, Inc., opcja kupna, cena wykonania 110,50, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(35)	288 495	(1 929)	400

## Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

### Franklin Global Multi-Asset Income Fund (ciąg dalszy)

Pozycja kupna/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) w EUR
Sprzedaż	Alphabet, Inc., opcja kupna, cena wykonania 115,00, 02.2023	Citigroup	USD	(30)	247 281	(533)	2 544
Sprzedaż	Alphabet, Inc., opcja kupna, cena wykonania 122,50, 01.2023	Credit Suisse	USD	(35)	288 495	(65)	5 346
Sprzedaż	Amazon.com, Inc., opcja kupna, cena wykonania 105,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(36)	282 511	(4 574)	1 349
Sprzedaż	Amazon.com, Inc., opcja kupna, cena wykonania 115,00, 02.2023	Credit Suisse	USD	(31)	243 274	(927)	4 510
Sprzedaż	Amazon.com, Inc., opcja kupna, cena wykonania 149,00, 01.2023	Credit Suisse	USD	(36)	282 511	–	6 368
Sprzedaż	American Electric Power Co., Inc., opcja kupna, cena wykonania 95,00, 01.2023	Credit Suisse	USD	(14)	124 187	(2 224)	(328)
Sprzedaż	Amphenol Corp., opcja kupna, cena wykonania 80,00, 01.2023	Credit Suisse	USD	(53)	377 001	(1 882)	5 400
Sprzedaż	Amphenol Corp., opcja kupna, cena wykonania 90,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(53)	377 001	(990)	(59)
Sprzedaż	Analog Devices, Inc., opcja kupna, cena wykonania 175,00, 01.2023	Credit Suisse	USD	(27)	413 753	(2 270)	1 494
Sprzedaż	Analog Devices, Inc., opcja kupna, cena wykonania 190,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(27)	413 753	(4 162)	1 120
Sprzedaż	Analog Devices, Inc., opcja kupna, cena wykonania 195,00, 02.2023	Credit Suisse	USD	(23)	352 456	(1 074)	2 736
Sprzedaż	Apple, Inc., opcja kupna, cena wykonania 160,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(27)	327 738	(1 968)	923
Sprzedaż	Apple, Inc., opcja kupna, cena wykonania 170,00, 02.2023	Credit Suisse	USD	(23)	279 184	(301)	4 916
Sprzedaż	Apple, Inc., opcja kupna, cena wykonania 170,00, 01.2023	Credit Suisse	USD	(27)	327 738	(50)	7 296
Sprzedaż	Bank of America Corp., opcja kupna, cena wykonania 36,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(88)	272 287	(5 919)	(145)
Sprzedaż	Bank of America Corp., opcja kupna, cena wykonania 40,00, 01.2023	Credit Suisse	USD	(88)	272 287	(247)	5 872
Sprzedaż	Bank of America Corp., opcja kupna, cena wykonania 42,00, 02.2023	Credit Suisse	USD	(75)	232 063	(350)	4 138
Sprzedaż	Broadcom, Inc., opcja kupna, cena wykonania 530,00, 01.2023	Credit Suisse	USD	(9)	470 121	(26 654)	(19 647)
Sprzedaż	Broadcom, Inc., opcja kupna, cena wykonania 600,00, 02.2023	Credit Suisse	USD	(8)	417 885	(7 324)	(1 487)
Sprzedaż	Broadcom, Inc., opcja kupna, cena wykonania 620,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(9)	470 121	(5 306)	(1 086)
Sprzedaż	Chevron Corp., opcja kupna, cena wykonania 195,00, 03/2023	Morgan Stanley	USD	(4)	67 074	(1 543)	(727)
Sprzedaż	Chevron Corp., opcja kupna, cena wykonania 200,00, 01.2023	Credit Suisse	USD	(7)	117 379	(150)	1 967
Sprzedaż	Cisco Systems Inc., opcja kupna, cena wykonania 50,00, 01.2023	Credit Suisse	USD	(101)	449 518	(1 510)	3 978
Sprzedaż	Coca-Cola Co. (The), opcja kupna, cena wykonania 62,50, 01.2023	Citigroup	USD	(42)	249 591	(7 102)	(4 352)
Sprzedaż	Comcast Corp., opcja kupna, cena wykonania 37,50, 01.2023	Credit Suisse	USD	(111)	362 637	(1 970)	3 049
Sprzedaż	Comcast Corp., opcja kupna, cena wykonania 40,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(111)	362 637	(2 904)	(326)
Sprzedaż	CVS Health Corp., opcja kupna, cena wykonania 105,00, 01.2023	Credit Suisse	USD	(33)	287 301	(185)	5 418
Sprzedaż	CVS Health Corp., opcja kupna, cena wykonania 110,00, 02.2023	Credit Suisse	USD	(29)	252 477	(325)	2 677
Sprzedaż	Dominion Energy, Inc., opcja kupna, cena wykonania 72,50, 01.2023	Credit Suisse	USD	(48)	274 978	–	4 650
Sprzedaż	Duke Energy Corp., opcja kupna, cena wykonania 97,50, 01.2023	Credit Suisse	USD	(9)	86 595	(5 802)	(4 720)

**Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)****Franklin Global Multi-Asset Income Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja kupna/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) w EUR
Sprzedaż	Fortive Corp., opcja kupna, cena wykonania 75,00, 03/2023	Morgan Stanley	USD	(29)	174 070	(1 084)	(28)
Sprzedaż	ING Groep NV, opcja kupna, cena wykonania 12,50, 03.2023	Morgan Stanley	EUR	(145)	171 603	(2 688)	352
Sprzedaż	JPMorgan Chase & Co., opcja kupna, cena wykonania 140,00, 01.2023	Citigroup	USD	(32)	400 897	(3 737)	2 182
Sprzedaż	JPMorgan Chase & Co., opcja kupna, cena wykonania 145,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(32)	400 897	(7 593)	(1 243)
Sprzedaż	JPMorgan Chase & Co., opcja kupna, cena wykonania 150,00, 02.2023	Citigroup	USD	(27)	338 257	(1 867)	2 266
Sprzedaż	Kimberly-Clark Corp., opcja kupna, cena wykonania 130,00, 01.2023	Citigroup	USD	(21)	266 326	(12 948)	(11 276)
Sprzedaż	Lockheed Martin Corp., opcja kupna, cena wykonania 510,00, 01.2023	Citigroup	USD	(8)	363 595	(1 428)	3 658
Sprzedaż	Lockheed Martin Corp., opcja kupna, cena wykonania 530,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(6)	272 696	(3 195)	353
Sprzedaż	McDonald's Corp., opcja kupna, cena wykonania 280,00, 01.2023	Citigroup	USD	(12)	295 437	(348)	2 930
Sprzedaż	Microchip Technology, Inc., opcja kupna, cena wykonania 75,00, 01.2023	Citigroup	USD	(31)	203 452	(2 534)	1 317
Sprzedaż	Microchip Technology, Inc., opcja kupna, cena wykonania 85,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(31)	203 452	(1 303)	410
Sprzedaż	Microchip Technology, Inc., opcja kupna, cena wykonania 90,00, 02.2023	Citigroup	USD	(27)	177 200	(378)	1 945
Sprzedaż	Microsoft Corp., opcja kupna, cena wykonania 275,00, 02.2023	Citigroup	USD	(21)	470 499	(3 159)	4 438
Sprzedaż	Microsoft Corp., opcja kupna, cena wykonania 285,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(19)	425 689	(3 018)	1 121
Sprzedaż	Microsoft Corp., opcja kupna, cena wykonania 285,00, 01.2023	Citigroup	USD	(24)	537 713	(157)	8 901
Sprzedaż	Morgan Stanley, opcja kupna, cena wykonania 92,50, 01.2023	Citigroup	USD	(30)	238 285	(981)	2 442
Sprzedaż	Morgan Stanley, opcja kupna, cena wykonania 97,50, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(30)	238 285	(2 326)	1 436
Sprzedaż	Morgan Stanley, opcja kupna, cena wykonania 100,00, 02.2023	Citigroup	USD	(26)	206 513	(607)	3 372
Sprzedaż	PepsiCo Inc., opcja kupna, cena wykonania 195,00, 01.2023	Citigroup	USD	(19)	320 678	(160)	2 316
Sprzedaż	Pfizer, Inc., opcja kupna, cena wykonania 55,00, 02.2023	Wells Fargo	USD	(62)	296 794	(3 244)	(15)
Sprzedaż	Pfizer, Inc., opcja kupna, cena wykonania 57,50, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(72)	344 664	(2 825)	1 424
Sprzedaż	Procter & Gamble Co. (The), opcja kupna, cena wykonania 145,00, 01.2023	Citigroup	USD	(19)	269 025	(13 366)	(11 529)
Sprzedaż	Raytheon Technologies Corp., opcja kupna, cena wykonania 100,00, 01.2023	Citigroup	USD	(25)	235 706	(6 329)	(2 642)
Sprzedaż	Raytheon Technologies Corp., opcja kupna, cena wykonania 110,00, 02.2023	Wells Fargo	USD	(16)	150 852	(1 121)	178
Sprzedaż	Siemens AG, opcja kupna, cena wykonania 142,00, 03.2023	Morgan Stanley	EUR	(15)	193 168	(2 325)	(67)
Sprzedaż	Southern Co. (The), opcja kupna, cena wykonania 72,50, 02.2023	Wells Fargo	USD	(28)	186 797	(4 447)	(2 853)
Sprzedaż	Southern Co. (The), opcja kupna, cena wykonania 72,50, 01.2023	Citigroup	USD	(33)	220 154	(2 466)	(506)
Sprzedaż	Target Corp., opcja kupna, cena wykonania 175,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(35)	487 332	(7 096)	(1 864)

## Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

### Franklin Global Multi-Asset Income Fund (ciąg dalszy)

Pozycja kupna/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) w EUR
Sprzedaż	Target Corp., opcja kupna, cena wykonania 185,00, 02.2023	Wells Fargo	USD	(37)	515 179	(760)	5 908
Sprzedaż	Target Corp., opcja kupna, cena wykonania 195,00, 01.2023	Citigroup	USD	(43)	598 722	(121)	10 447
Sprzedaż	Texas Instruments, Inc., opcja kupna, cena wykonania 185,00, 01.2023	Citigroup	USD	(21)	324 142	(510)	5 395
Sprzedaż	Texas Instruments, Inc., opcja kupna, cena wykonania 190,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(21)	324 142	(1 471)	1 040
Sprzedaż	Texas Instruments, Inc., opcja kupna, cena wykonania 195,00, 02.2023	Wells Fargo	USD	(18)	277 836	(740)	4 811
Sprzedaż	TotalEnergies SE, opcja kupna, cena wykonania 62,91, 03.2023	Morgan Stanley	EUR	(39)	233 277	(4 495)	(811)
Sprzedaż	Truist Financial Corp., opcja kupna, cena wykonania 47,50, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(25)	100 500	(1 635)	(489)
Sprzedaż	Truist Financial Corp., opcja kupna, cena wykonania 47,50, 01.2023	Citigroup	USD	(31)	124 620	(579)	1 890
Sprzedaż	United Parcel Service, Inc., opcja kupna, cena wykonania 200,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(9)	146 166	(841)	853
Sprzedaż	United Parcel Service, Inc., opcja kupna, cena wykonania 200,00, 01.2023	Citigroup	USD	(12)	194 888	(56)	2 431
Sprzedaż	US Bancorp, opcja kupna, cena wykonania 47,50, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(22)	89 632	(1 459)	(658)
Sprzedaż	US Bancorp, opcja kupna, cena wykonania 47,50, 01.2023	Citigroup	USD	(31)	126 300	(217)	996
Sprzedaż	Verizon Communications Inc., opcja kupna, cena wykonania 40,00, 01.2023	Citigroup	USD	(72)	265 022	(2 489)	257
Sprzedaż	Volvo AB, opcja kupna, cena wykonania 215,00, 03.2023	Morgan Stanley	SEK	(50)	84 373	(515)	20
						<u>(232 295)</u>	<u>72 861</u>
Opcja indeksowa							
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 300,00, 02/2023	Morgan Stanley	EUR	(175)	6 638 835	(3 325)	15 844
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 675,00, 02.2023	Morgan Stanley	EUR	(175)	6 638 835	(120 225)	(20 100)
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 825,00, 02.2023	Morgan Stanley	EUR	175	6 638 835	225 750	62 115
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 350,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(53)	19 010 978	(14 854)	92 677
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 675,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(53)	19 010 978	(286 687)	7 471
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 825,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	53	19 010 978	601 598	115 042
						<u>402 257</u>	<u>273 050</u>
						<b><u>287 462</u></b>	<b><u>307 692</u></b>

**Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)****Franklin Income Fund**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja akcyjna							
Sprzedaż	AbbVie, Inc., opcja kupna, cena wykonania 170,00, 01.2023	Nomura	USD	(560)	9 050 160	(26 320)	29 131
Sprzedaż	American Electric Power Co., Inc., opcja kupna, cena wykonania 100,00, 02.2023	Credit Suisse	USD	(2 400)	22 788 000	(247 200)	(4 585)
Sprzedaż	Analog Devices, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 150,00, 01.2023	Nomura	USD	(1 000)	16 403 000	(97 500)	52 180
Sprzedaż	CME Group, Inc., opcja kupna, cena wykonania 180,00, 02.2023	Nomura	USD	(1 100)	18 497 600	(192 500)	(2 147)
Sprzedaż	Home Depot, Inc. (The), opcja kupna, cena wykonania 345,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(550)	17 372 300	(185 350)	21 435
Sprzedaż	Home Depot, Inc. (The), opcja sprzedaży, cena wykonania 280,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(700)	22 110 200	(231 000)	61 355
Sprzedaż	International Business Machines Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 135,00, 01/2023	Nomura	USD	(1 000)	14 089 000	(105 000)	43 650
Sprzedaż	JPMorgan Chase & Co., opcja kupna, cena wykonania 137,00, 01.2023	Citadel	USD	(3 300)	44 253 000	(719 400)	(346 569)
Sprzedaż	Morgan Stanley, opcja kupna, cena wykonania 95,00, 02.2023	Merrill Lynch	USD	(2 360)	20 064 720	(151 040)	70 752
Sprzedaż	Pfizer, Inc., opcja kupna, cena wykonania 55,00, 02.2023	Citigroup	USD	(2 500)	12 810 000	(140 000)	27 451
Sprzedaż	Pfizer, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 49,00, 01.2023	Citigroup	USD	(2 500)	12 810 000	(97 500)	56 625
Sprzedaż	Philip Morris International, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 95,00, 01.2023	Citigroup	USD	(1 500)	15 181 500	(60 000)	45 975
Sprzedaż	Procter & Gamble Co. (The), opcja kupna, cena wykonania 155,00, 01.2023	Nomura	USD	(1 000)	15 156 000	(136 000)	31 978
Sprzedaż	Target Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 134,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	(1 050)	15 649 200	(90 300)	190 733
Sprzedaż	Texas Instruments, Inc., opcja kupna, cena wykonania 180,00, 02.2023	Nomura	USD	(1 600)	26 435 200	(376 000)	37 961
Sprzedaż	United Parcel Service, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 165,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	(900)	15 645 600	(145 800)	51 885
						<b>(3 000 910)</b>	<b>367 810</b>

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja na obligacje							
Zakup	3 Month Euribor 1 Year Mid-Curve, opcja sprzedaży, cena wykonania 98,50, 03.2023	J.P. Morgan	EUR	120	3 100 237 313	–	(49 616)
Sprzedaż	3 Month Euribor 1 Year Mid-Curve, opcja sprzedaży, cena wykonania 99,00, 03.2023	J.P. Morgan	EUR	(120)	3 100 237 313	–	19 374
Sprzedaż	3 Month Eurodollar, opcja sprzedaży, cena wykonania 94,13, 06.2023	J.P. Morgan	USD	(90)	2 133 787 500	(8 437)	12 765
Zakup	3 Month Eurodollar, opcja sprzedaży, cena wykonania 94,63, 06.2023	J.P. Morgan	USD	60	1 422 525 000	22 500	(15 865)

## Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	3 Month SOFR 1 Year Mid-Curve, opcja sprzedaży, cena wykonania 95,00, 03.2023	J.P.Morgan	USD	(90)	2 156 850 000	(9 000)	(1 283)
Zakup	3 Month SOFR 1 Year Mid-Curve, opcja sprzedaży, cena wykonania 95,50, 03.2023	J.P.Morgan	USD	45	1 078 425 000	15 188	3 858
Sprzedaż	Euro-Bund, opcja sprzedaży, cena wykonania 131,00, 01.2023	J.P. Morgan	EUR	(23)	327 278 315	(18 958)	(10 437)
Sprzedaż	Euro-Bund, opcja sprzedaży, cena wykonania 132,00, 02.2023	J.P. Morgan	EUR	(36)	512 261 710	(70 136)	(33 862)
Zakup	Euro-Bund, opcja sprzedaży, cena wykonania 135,00, 01.2023	J.P. Morgan	EUR	15	213 442 379	44 156	22 646
Zakup	Euro-Bund, opcja sprzedaży, cena wykonania 136,00, 02.2023	J.P. Morgan	EUR	24	341 507 807	105 332	45 448
Sprzedaż	Euro-Bund, opcja sprzedaży, cena wykonania 138,00, 01.2023	J.P. Morgan	EUR	(8)	113 835 936	(44 873)	(19 831)
Zakup	Eurodollar 1 Year Mid-Curve, opcja sprzedaży, cena wykonania 95,00, 06.2023	J.P. Morgan	USD	60	1 424 550 000	16 500	(4 591)
Sprzedaż	Eurodollar 1 Year Mid-Curve, opcja sprzedaży, cena wykonania 95,50, 06.2023	J.P. Morgan	USD	(120)	2 849 100 000	(72 750)	9 569
Zakup	Eurodollar 1 Year Mid-Curve, opcja sprzedaży, cena wykonania 96,00, 06.2023	J.P. Morgan	USD	60	1 424 550 000	66 375	(8 716)
Zakup	US Treasury 10 Year Note, opcja kupna, cena wykonania 115,00, 02.2023	J.P. Morgan	USD	60	672 540 000	24 375	(36 491)
Sprzedaż	US Treasury 10 Year Note, opcja kupna, cena wykonania 118,00, 02.2023	J.P. Morgan	USD	(180)	2 017 620 000	(16 875)	37 687
Zakup	US Treasury 10 Year Note, opcja kupna, cena wykonania 119,50, 02.2023	J.P. Morgan	USD	120	1 345 080 000	5 625	(15 188)
Sprzedaż	US Treasury 10 Year Note, opcja sprzedaży, cena wykonania 110,00, 02.2023	J.P. Morgan	USD	(87)	975 183 000	(46 219)	(15 773)
Zakup	US Treasury 10 Year Note, opcja sprzedaży, cena wykonania 113,00, 02.2023	J.P. Morgan	USD	18	201 762 000	30 938	10 028
Zakup	US Treasury 30 Year Bond, opcja kupna, cena wykonania 132,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	14	175 154 000	2 844	(9 490)
Sprzedaż	US Treasury 5 Year Note, opcja sprzedaży, cena wykonania 105,50, 02.2023	J.P. Morgan	USD	(46)	493 200 500	(8 984)	9 991
Sprzedaż	US Treasury 5 Year Note, opcja sprzedaży, cena wykonania 106,00, 02.2023	J.P. Morgan	USD	(45)	482 478 750	(12 305)	(3 237)
Zakup	US Treasury 5 Year Note, opcja sprzedaży, cena wykonania 107,50, 02.2023	J.P. Morgan	USD	30	321 652 500	21 563	(9 422)
Zakup	US Treasury 5 Year Note, opcja sprzedaży, cena wykonania 108,00, 02.2023	J.P. Morgan	USD	30	321 652 500	28 359	9 087
						<u>75 218</u>	<u>(53 349)</u>
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 84,00, 03.2023	J.P.Morgan	AUD	(4 800 000)	3 071 315	(34 112)	(13 206)



**Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 89,00, 03.2023	J.P.Morgan	AUD	4 800 000	3 254 132	92 754	37 353
Zakup	Foreign Exchange JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 126,00, 03.2023	J.P.Morgan	USD	10 085 000	9 678 998	125 933	67 037
Sprzedaż	Foreign Exchange SGD/EUR, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,29, 03.2023	J.P.Morgan	EUR	(3 600 000)	3 467 386	(219)	9 657
Zakup	Foreign Exchange SGD/EUR, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,35, 03.2023	J.P.Morgan	EUR	3 600 000	3 628 660	1 613	(28 470)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 0,60, 03.2023	J.P.Morgan	AUD	(6 000 000)	1 668 682	(4 653)	39 156
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 0,64, 03.2023	J.P.Morgan	AUD	6 000 000	1 766 021	17 909	(78 239)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/GBP, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,07, 03.2023	J.P.Morgan	GBP	(3 000 000)	3 210 132	(3 237)	15 994
Zakup	Foreign Exchange USD/GBP, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,14, 03.2023	J.P.Morgan	GBP	3 000 000	3 420 140	15 669	(40 858)
Zakup	Foreign Exchange USD/INR, opcja kupna, cena wykonania 84,00, 03.2023	J.P.Morgan	USD	900 000	913 626	5 844	(6 258)
Zakup	Foreign Exchange USD/INR, opcja kupna, cena wykonania 86,00, 03.2023	J.P.Morgan	USD	3 600 000	3 741 516	8 479	(33 299)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/INR, opcja kupna, cena wykonania 90,00, 03.2023	J.P.Morgan	USD	(900 000)	978 885	(422)	2 432
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/INR, opcja kupna, cena wykonania 95,00, 03.2023	J.P.Morgan	USD	(3 600 000)	4 133 070	(387)	4 905
Zakup	Foreign Exchange USD/PHP, opcja kupna, cena wykonania 60,00, 03.2023	J.P.Morgan	USD	1 950 000	2 101 320	1 609	(36 026)
						<u>226 780</u>	<u>(59 822)</u>
<b>Opcja akcyjna</b>							
Zakup	8x8 Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 2,50, 01.2023	Morgan Stanley	USD	88	38 016	440	(970)
Sprzedaż	AbbVie, Inc., opcja kupna, cena wykonania 170,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(1)	16 161	(226)	36
Zakup	Activision Blizzard, Inc., opcja kupna, cena wykonania 80,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	89	681 295	28 480	2 591
Sprzedaż	Activision Blizzard, Inc., opcja kupna, cena wykonania 80,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	(89)	681 295	(4 806)	1 562
Sprzedaż	Activision Blizzard, Inc., opcja kupna, cena wykonania 90,00, 06.2023	Morgan Stanley	USD	(494)	3 781 570	(66 690)	32 240
Sprzedaż	Activision Blizzard, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 55,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	(82)	627 710	(15 170)	3 192
Sprzedaż	Activision Blizzard, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 60,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	(549)	4 202 595	(146 034)	22 786
Zakup	Activision Blizzard, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 70,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	549	4 202 595	310 185	(63 791)

## Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Activision Blizzard, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 70,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	352	2 694 560	68 992	(11 383)
Zakup	Activision Blizzard, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	82	627 710	61 090	(5 578)
Zakup	American Airlines Group Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 10,00, 01/2023	Morgan Stanley	USD	50	63 600	300	(6 025)
Zakup	American Airlines Group Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 12,00, 01/2023	Morgan Stanley	USD	27	34 344	864	(686)
Zakup	American Airlines Group Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 13,00, 01/2023	Morgan Stanley	USD	48	61 056	3 600	551
Zakup	Amyris, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 2,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	96	14 688	6 000	2 063
Zakup	Atlas Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 12,50, 01.2023	Morgan Stanley	USD	182	279 188	2 730	(2 047)
Zakup	Bausch Health Cos., Inc., opcja kupna, cena wykonania 10,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	194	121 832	2 522	(4 602)
Zakup	Blackstone, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 57,50, 01.2023	Morgan Stanley	USD	62	459 978	1 209	(2 368)
Sprzedaż	Blackstone, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 02.2023	J.P. Morgan	USD	(110)	816 090	(68 750)	(49 722)
Zakup	Blackstone, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 85,00, 02.2023	J.P. Morgan	USD	110	816 090	146 300	104 828
Sprzedaż	Bristol-Myers Squibb Co., opcja kupna, cena wykonania 77,50, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(1)	7 195	(40)	52
Zakup	Carvana Co., opcja kupna, cena wykonania 7,50, 04.2023	J.P. Morgan	USD	536	254 064	64 320	(5 203)
Zakup	Carvana Co., opcja kupna, cena wykonania 20,00, 03.2023	J.P. Morgan	USD	101	47 874	2 121	(29 394)
Sprzedaż	Carvana Co., opcja sprzedaży, cena wykonania 2,50, 04.2023	J.P. Morgan	USD	(536)	254 064	(39 664)	410
Zakup	Cinemark Holdings Inc., opcja kupna, cena wykonania 10,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	27	23 382	540	(901)
Zakup	Cinemark Holdings Inc., opcja kupna, cena wykonania 12,50, 02.2023	Morgan Stanley	USD	68	58 888	680	(1 530)
Zakup	Cinemark Holdings Inc., opcja kupna, cena wykonania 15,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	48	41 568	240	(2 781)
Sprzedaż	Coca-Cola Co. (The), opcja kupna, cena wykonania 65,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(2)	12 722	(254)	(42)
Zakup	Crown Holdings Inc., opcja kupna, cena wykonania 75,00, 04.2023	Morgan Stanley	USD	49	402 829	55 615	10 481
Sprzedaż	Crown Holdings Inc., opcja kupna, cena wykonania 95,00, 04.2023	Morgan Stanley	USD	(49)	402 829	(10 045)	(638)
Sprzedaż	Crown Holdings Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 70,00, 04.2023	Morgan Stanley	USD	(49)	402 829	(10 167)	11 417
Zakup	Danimer Scientific, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 2,50, 01.2023	Morgan Stanley	USD	80	14 320	6 960	3 438
Zakup	Deere & Co., opcja sprzedaży, cena wykonania 300,00, 03.2023	J.P. Morgan	USD	29	1 243 404	3 915	(52 114)
Zakup	Dick's Sporting Goods, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 70,00, 03.2023	J.P. Morgan	USD	82	986 378	4 510	(19 119)
Zakup	Flex Ltd., opcja kupna, cena wykonania 19,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	533	1 143 818	130 585	39 426

**Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, opcja kupna, cena wykonania 4,00, 04.2023	Morgan Stanley	USD	19	5 073	285	(209)
Zakup	Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, opcja kupna, cena wykonania 5,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	79	21 093	790	(3 233)
Zakup	Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, opcja sprzedaży, cena wykonania 3,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	43	11 481	1 935	(1 485)
Zakup	Guess? Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 18,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	27	55 863	540	(568)
Zakup	H & M Hennes & Mauritz AB, opcja sprzedaży, cena wykonania 100,00, 03.2023	Bank of America	SEK	1 000 000	10 756 264	3 240	(2 931)
Zakup	H & M Hennes & Mauritz AB, opcja sprzedaży, cena wykonania 100,00, 03.2023	Citigroup	SEK	760 000	8 174 761	2 462	(3 430)
Zakup	Health Catalyst, Inc., opcja kupna, cena wykonania 12,50, 01.2023	Morgan Stanley	USD	13	13 819	195	(245)
Zakup	Hollysys Automation Technologies Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 15,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	743	1 220 749	11 145	(107 263)
Sprzedaż	Horizon Therapeutics plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(203)	2 310 140	(2 537)	53 663
Zakup	Horizon Therapeutics plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	135	1 536 300	135	(23 819)
Zakup	Horizon Therapeutics plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 85,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	198	2 253 240	1 980	(83 758)
Sprzedaż	Horizon Therapeutics plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 85,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	(198)	2 253 240	(1 980)	57 806
Zakup	Horizon Therapeutics plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 90,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	5	56 900	50	(2 974)
Zakup	Horizon Therapeutics plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 90,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	63	716 940	315	(41 655)
Zakup	JB Hunt Transport Services, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 165,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	75	1 307 700	19 125	(88 775)
Sprzedaż	Johnson & Johnson, opcja kupna, cena wykonania 185,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(1)	17 665	(163)	(17)
Zakup	Li Auto, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 17,50, 01.2023	Morgan Stanley	USD	27	55 080	1 296	(293)
Sprzedaż	Manchester United plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 18,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	(45)	104 985	(450)	3 911
Sprzedaż	Manchester United plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	(138)	321 954	(690)	14 876
Zakup	Meta Platforms, Inc., opcja kupna, cena wykonania 150,00, 03.2023	J.P.Morgan	USD	206	2 479 004	67 362	(28 335)
Sprzedaż	Microchip Technology, Inc., opcja kupna, cena wykonania 80,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(1)	7 025	(100)	48
Sprzedaż	NextEra Energy, Inc., opcja kupna, cena wykonania 90,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(1)	8 360	(110)	38
Zakup	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 12,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	41	50 184	3 300	327

## Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 12,50, 01.2023	Morgan Stanley	USD	81	99 144	6 885	3 686
Zakup	Royal Caribbean Cruises Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 47,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	11	54 373	1 760	(622)
Zakup	Shaw Communications, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 22,50, 01.2023	Morgan Stanley	USD	166	477 748	3 154	(16 075)
Zakup	Shift Technologies, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 2,50, 02.2023	Morgan Stanley	USD	100	1 489	22 000	6 678
Zakup	Shift Technologies, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 2,50, 01.2023	Morgan Stanley	USD	20	298	4 800	1 740
Zakup	Sirius XM Holdings, Inc., opcja kupna, cena wykonania 6,75, 01.2023	Morgan Stanley	USD	30	17 520	90	(1 141)
Zakup	Sirius XM Holdings, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 2,75, 01.2023	Morgan Stanley	USD	427	249 368	2 135	(115)
Sprzedaż	Sirius XM Holdings, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 6,75, 01.2023	Morgan Stanley	USD	(399)	233 016	(39 900)	(9 251)
Zakup	SoftBank Group Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 4 540,00, 03.2023	Goldman Sachs	JPY	37 523 100	1 613 687 720	4 816	(16 484)
Sprzedaż	Starbucks Corp., opcja kupna, cena wykonania 110,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(1)	9 920	(105)	5
Zakup	Turquoise Hill Resources Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 27,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	13	40 833	260	(85)
Zakup	Upstart Holdings Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 10,00, 03.2023	J.P.Morgan	USD	184	243 248	23 552	2 072
Zakup	UserTesting, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 7,50, 02.2023	Barclays	USD	297 750	2 236 104	2 843	(6 091)
Zakup	Vnet Group, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 5,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	536	303 912	24 120	(15 286)
Zakup	Vodafone Group plc, opcja kupna, cena wykonania 12,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	98	99 176	196	(5 611)
Zakup	Vodafone Group plc, opcja kupna, cena wykonania 13,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	99	100 188	198	(5 431)
Zakup	Vodafone Group plc, opcja kupna, cena wykonania 14,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	95	96 140	190	(5 025)
Zakup	Vodafone Group plc, opcja kupna, cena wykonania 16,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	256	259 072	768	(16 315)
Sprzedaż	Vodafone Group plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 70,00, 04.2023	Morgan Stanley	GBP	(502)	5 084	(6 069)	(813)
Zakup	Vodafone Group plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,00, 04.2023	Morgan Stanley	GBP	502	5 084	19 724	(444)
Sprzedaż	Vodafone Group plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,00, 03.2023	Morgan Stanley	GBP	(1 807)	18 300	(54 614)	(7 658)
Sprzedaż	Vodafone Group plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,00, 01.2023	Morgan Stanley	GBP	(962)	9 742	(5 815)	4 429
Zakup	Vodafone Group plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 86,00, 03.2023	Morgan Stanley	GBP	1 807	18 300	120 151	12 063
Zakup	Vodafone Group plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 86,00, 01.2023	Morgan Stanley	GBP	962	9 742	34 890	(2 552)
Sprzedaż	Williams Cos., Inc. (The), opcja kupna, cena wykonania 35,00, 02.2023	Morgan Stanley	USD	(2)	6 580	(98)	4
Zakup	Workiva, Inc., opcja kupna, cena wykonania 80,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	73	612 981	49 275	18 909
Sprzedaż	Workiva, Inc., opcja kupna, cena wykonania 90,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	(73)	612 981	(17 885)	(6 597)
						<u>845 798</u>	<u>(348 152)</u>

**Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja indeksowa							
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 24,00, 01.2023	J.P.Morgan	USD	86	198 644	10 320	(6 946)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 25,00, 01.2023	J.P.Morgan	USD	67	154 757	6 164	(9 297)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 26,00, 02.2023	J.P.Morgan	USD	138	318 754	27 600	(9 930)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 26,00, 01.2023	J.P.Morgan	USD	69	159 377	5 175	(10 058)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 27,00, 02.2023	J.P.Morgan	USD	120	277 177	20 640	(7 336)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 28,00, 03.2023	J.P.Morgan	USD	54	124 730	12 744	(797)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 24,00, 01.2023	J.P.Morgan	USD	182	420 385	36 946	(2 300)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 25,00, 01.2023	J.P.Morgan	USD	142	327 993	39 476	(3 233)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 26,00, 01.2023	J.P.Morgan	USD	123	284 107	44 649	1 505
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 27,00, 02.2023	J.P.Morgan	USD	112	258 699	46 480	474
Zakup	E-mini NASDAQ 100, opcja sprzedaży, cena wykonania 11 200,00, 12.2022	Morgan Stanley	USD	20	4 408 900	20	(50 586)
Sprzedaż	E-mini NASDAQ 100, opcja sprzedaży, cena wykonania 10 830,00, 12.2022	Morgan Stanley	USD	(18)	3 968 010	(18)	27 130
Sprzedaż	E-mini NASDAQ 100, opcja sprzedaży, cena wykonania 11 000,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	(1)	220 445	(5 350)	417
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 400,00, 03.2023	Morgan Stanley	EUR	(33)	1 340 091	(13 282)	(1 814)
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 675,00, 01.2023	Morgan Stanley	EUR	(40)	1 624 352	(2 227)	2 029
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 700,00, 03.2023	Morgan Stanley	EUR	36	1 461 917	40 424	3 029
Zakup	EURO STOXX 50 Price Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 700,00, 02.2023	Goldman Sachs	EUR	370 000	1 502 525 807	8 155	(1 432)
Zakup	NASDAQ 100 Emini Index, 11 500 USD, 20.01.2023 (IXF23C Y, 11 500,00, opcja kupna, cena wykonania 11 500,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	3	3 306 675	18 600	(4 445)
Sprzedaż	NASDAQ 100 Emini Index, 11 900 USD, 20.01.2023 (IXF23C Y, 11 900,00, opcja kupna, cena wykonania 11 900,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	(6)	6 613 350	(7 380)	5 290
Zakup	NASDAQ 100 Emini Index, 12 300 USD, 20.01.2023 (IXF23C Y, 12 300,00, opcja kupna, cena wykonania 12 300,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	3	3 306 675	1 680	(83)
Sprzedaż	S&P 500 Emini Index, opcja kupna, cena wykonania 4 000,00, 03.2023	J.P. Morgan	USD	(1)	193 050	(4 275)	(314)
Zakup	S&P 500 Emini Index, opcja kupna, cena wykonania 4 200,00, 03.2023	J.P. Morgan	USD	1	193 050	1 438	(551)

## Nota 13 – Pożyczki papierów wartościowych (ciąg dalszy)

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	S&P 500 Emini Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2 600,00, 03.2023	J.P. Morgan	USD	13	2 509 650	2 177	(2 261)
Zakup	S&P 500 Emini Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2 800,00, 03.2023	J.P. Morgan	USD	1	193 050	245	(2 619)
Sprzedaż	S&P 500 Emini Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 000,00, 03.2023	J.P. Morgan	USD	(13)	2 509 650	(5 038)	4 329
Sprzedaż	S&P 500 Emini Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 200,00, 03.2023	J.P. Morgan	USD	(13)	2 509 650	(9 263)	5 209
Zakup	S&P 500 Emini Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 600,00, 03.2023	J.P. Morgan	USD	13	2 509 650	43 388	3 698
Sprzedaż	S&P 500 Emini Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 600,00, 01.2023	J.P. Morgan	USD	(6)	1 158 300	(3 375)	1 868
Zakup	S&P 500 Emini Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 750,00, 01.2023	J.P. Morgan	USD	6	1 158 300	10 950	(7 050)
Zakup	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 3 900,00, 12/2022	Morgan Stanley	USD	3	1 151 850	15	(8 107)
Zakup	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 200,00, 12/2022	Morgan Stanley	USD	41	15 741 950	205	(174 279)
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 150,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	26	9 982 700	2 470	(1 430)
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 300,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	(30)	11 518 500	(62 400)	10 462
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 300,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	(52)	19 965 400	(9 360)	3 691
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 450,00, 01.2023	Morgan Stanley	USD	26	9 982 700	11 154	(2 730)
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 600,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	18	6 911 100	119 916	(28 642)
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 700,00, 03.2023	Morgan Stanley	USD	20	7 679 000	185 560	17 766
						574 623	(249 343)
						<b>1 722 419</b>	<b>(710 666)</b>

## Nota 13 – Pożyczki papierów wartościowych

W ciągu okresu Towarzystwo uczestniczyło w programach pożyczki papierów wartościowych za pośrednictwem Goldman Sachs i J.P. Morgan jako agentów ds. pożyczek papierów wartościowych.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość rynkowa pożyczonych papierów wartościowych i odpowiedniego otrzymanego zabezpieczenia przedstawiała się następująco:

Fundusz	Waluta	Agent ds. pożyczek papierów wartościowych	Kontrahent	Wartość rynkowa pożyczonych papierów wartościowych w walucie Funduszu	Wartość rynkowa obligacji rządowych otrzymanych jako zabezpieczenie w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Citigroup	400 830	460 447
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Morgan Stanley	1 202 760	1 253 808
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	28 685	32 264
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	557 046	631 124
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	545 374	567 270
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	165 400	172 806



## Nota 13 – Pożyczki papierów wartościowych (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta	Agent ds. pożyczek papierów wartościowych	Kontrahent	Wartość rynkowa pożyczonych papierów wartościowych w walucie Funduszu	Wartość rynkowa obligacji rządowych otrzymanych jako zabezpieczenie w walucie Funduszu
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	6 782 799	7 165 421
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	HSBC	240 319	263 936
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	1 109 308	1 181 407
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	1 265 936	1 340 665
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	5 598 863	5 844 135
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	7 095 742	7 510 609
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	Citigroup	133 319 805	1 064 940
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Citigroup	2 645 181	2 884 841
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Goldman Sachs	9 669 170	31 715 816
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Morgan Stanley	28 827 420	10 116 655
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	HSBC	137 179	150 120
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	1 749 845	1 858 409
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	1 994 201	2 114 816
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	1 801 205	1 912 956
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	255 694	271 618
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1 582 208	1 796 813
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	27 971	29 704
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	247 617	262 961
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	144 571	152 937
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	6 084	6 301
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	906 315	962 545
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	257 205	272 784
Templeton European Dividend Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	284 497	318 709
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	2 656 516	2 981 720
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	245 751	284 504
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	2 047	2 556
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	873 188	980 081
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	119 274	133 897
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	742 370	778 514
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1 263 541	1 357 256

W ciągu roku programy pożyczek papierów wartościowych wygenerowały następujące przychody i koszty:

Fundusz	Waluta funduszu	Agent ds. pożyczek papierów wartościowych	Przychody brutto w walucie Funduszu	Bezpośrednie i pośrednie koszty operacyjne i opłaty w walucie Funduszu	Przychody netto w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	50 374	–	50 374
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	4 150	332	3 818
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	803	64	739
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	4 696	376	4 320
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	7 152	572	6 580
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	4 599	368	4 231
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	243 449	19 516	223 933
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	36 856	2 948	33 908
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	757 636	60 619	697 017
Franklin MENA Fund	USD	J.P. Morgan	92	7	85
Franklin Mutual European Fund	EUR	J.P. Morgan	23 034	1 843	21 191
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	J.P. Morgan	1 523	122	1 401
Franklin Natural Resources Fund	USD	J.P. Morgan	1 424	–	1 424
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	48 231	–	48 231
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	2 026 096	–	2 026 096
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	3 769	302	3 467
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	16 846	1 347	15 499
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	3 231	259	2 972
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	14 211	1 137	13 074

### Nota 13 – Pożyczki papierów wartościowych (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta funduszu	Agent ds. pożyczek papierów wartościowych	Przychody brutto w walucie Funduszu	Bezpośrednie i pośrednie koszty operacyjne i opłaty w walucie Funduszu	Przychody netto w walucie Funduszu
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	1 193	95	1 098
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	24	2	22
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	477	38	439
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	7 958	636	7 322
Templeton Euroland Fund	EUR	J.P. Morgan	1 945	156	1 789
Templeton European Dividend Fund	EUR	J.P. Morgan	605	49	556
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	62 194	4 976	57 218
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	36 726	2 938	33 788
Templeton Global Balanced Fund	USD	J.P. Morgan	29	2	27
Templeton Global Equity Income Fund	USD	J.P. Morgan	46	4	42
Templeton Global Fund	USD	J.P. Morgan	19 426	1 555	17 871
Templeton Global High Yield Fund	USD	J.P. Morgan	36	3	33
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	981	78	903
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	1 366	109	1 257
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	1 325 288	106 024	1 219 264

### Nota 14 – Opłaty za zarządzanie inwestycjami

Spółka Zarządzająca otrzymuje od Towarzystwa miesięczną opłatę za zarządzanie inwestycjami równą określonemu procentowi w skali rocznej (zgodnie z wyszczególnieniem poniżej) skorygowanych dziennych aktywów netto poszczególnych Funduszy w roku obrachunkowym. W przypadku inwestowania Funduszu w inne fundusze Franklin Templeton zainwestowane środki nie podlegają wynagrodzeniu. Według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. dla poszczególnych Funduszy obowiązywały następujące wartości procentowe.

Zarządzający Inwestycjami będą wynagradzani przez Spółkę Zarządzającą z opłaty za zarządzanie inwestycjami otrzymywanej od Towarzystwa.

Inwestorzy nabywający tytuły uczestnictwa klasy X i Y nie ponoszą opłaty z tytułu zarządzania, a zamiast niej na mocy oddzielnej umowy uiszczają opłatę na rzecz Zarządzającego inwestycjami lub podmiotów stowarzyszonych.

	Klasa A PF	Klasa I	Klasa I PF	Klasa J	Klasa S	Klasa S PF	Klasa W	Klasa EB	Inne klasy za wyjątkiem klasy X i klasy Y
Franklin Biotechnology Discovery Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Disruptive Commerce Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Diversified Balanced Fund		0,55%					0,55%		0,85%
Franklin Diversified Conservative Fund		0,50%					0,50%		0,80%
Franklin Diversified Dynamic Fund		0,60%					0,60%		0,90%
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund		0,60%					0,60%		0,90%
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund		0,40%						maks. 0,40%	
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund		0,60%					0,60%		
Franklin Euro Government Bond Fund		0,30%							0,35%
Franklin Euro High Yield Fund		0,60%					0,60%		0,80%
Franklin Euro Short Duration Bond Fund		0,25%			maks. 0,25%		0,25%	maks. 0,25%	0,30%
Franklin European Corporate Bond Fund		0,40%					0,40%		0,45%
Franklin European Social Leaders Bond Fund		0,30%					0,30%		0,35%

**Nota 14 – Opłaty za zarządzanie inwestycjami (ciąg dalszy)**

	Klasa A PF	Klasa I	Klasa I PF	Klasa J	Klasa S	Klasa S PF	Klasa W	Klasa EB	Inne klasy z wyjątkiem klasy X i klasy Y
Franklin European Total Return Fund		0,35%					0,35%		0,40%
Franklin Flexible Alpha Bond Fund		0,35%					0,35%		0,75%
Franklin Genomic Advancements Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Global Aggregate Bond Fund		0,40%					0,40%	maks. 0,40%	0,65%
Franklin Global Convertible Securities Fund		0,60%					0,60%		0,75%
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund					maks. 0,40%				
Franklin Global Fundamental Strategies Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Global Green Bond Fund					maks. 0,35%				
Franklin Global Growth Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Global Income Fund		0,60%					0,60%		0,85%
Franklin Global Managed Income Fund					maks. 0,60%				
Franklin Global Multi-Asset Income Fund		0,60%					0,60%		0,85%
Franklin Global Real Estate Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Gold and Precious Metals Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Gulf Wealth Bond Fund		0,55%					0,55%		0,75%
Franklin High Yield Fund		0,60%					0,60%		0,80%
Franklin Income Fund		0,60%					0,60%		0,85%
Franklin India Fund		0,70%			maks. 0,70%		0,70%		1,00%
Franklin Innovation Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Intelligent Machines Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Japan Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	1,30%	1,75%	1,20%		maks. 1,70%	maks. 1,20%	1,75%		2,05%
Franklin MENA Fund		1,05%					1,05%		1,50%
Franklin Mutual European Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Mutual Global Discovery Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Mutual U.S. Value Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Natural Resources Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin NextStep Balanced Growth Fund									0,85%
Franklin NextStep Conservative Fund							0,60%		0,80%
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund									0,85%
Franklin NextStep Growth Fund							0,70%		1,00%
Franklin NextStep Moderate Fund							0,65%		0,95%
Franklin NextStep Stable Growth Fund									0,80%
Franklin Strategic Income Fund		0,55%					0,55%		0,75%
Franklin Technology Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund							0,20%		0,30%
Franklin U.S. Government Fund		0,40%			maks. 0,40%		0,40%		0,65%
Franklin U.S. Low Duration Fund		0,40%					0,40%		0,65%
Franklin U.S. Opportunities Fund		0,70%			maks. 0,60%		0,70%		1,00%
Franklin UK Equity Income Fund		0,45%					0,45%		1,00%
Templeton All China Equity Fund					maks. 1,00%				
Templeton Asia Equity Total Return Fund					maks. 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%			maks. 0,90%		0,90%		1,35%
Templeton BRIC Fund		1,10%							1,60%
Templeton China A-Shares Fund		1,00%					1,00%		1,15%
Templeton China Fund		1,10%					1,10%		1,60%

## Nota 14 – Opłaty za zarządzanie inwestycjami (ciąg dalszy)

	Klasa A PF	Klasa I	Klasa I PF	Klasa J	Klasa S	Klasa S PF	Klasa W	Klasa EB	Inne klasy z wyjątkiem klasy X i klasy Y
Templeton Eastern Europe Fund		1,10%					1,10%		1,60%
Templeton Emerging Markets Bond Fund		0,70%			maks. 0,70%		0,70%		1,00%
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund		0,75%							1,00%
Templeton Emerging Markets Fund		1,00%		maks. 1,00%			1,00%		1,15%
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund		1,10%					1,10%		1,60%
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund		0,85%					0,85%	maks. 0,85%	1,05%
Templeton Euroland Fund		0,70%			maks. 0,70%		0,70%		1,00%
Templeton European Dividend 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 Balanced Fund		0,60%					0,60%		0,80%
Templeton Global Bond (Euro) Fund		0,55%					0,55%		0,75%
Templeton Global Bond Fund		0,55%			maks. 0,55%		0,55%		0,75%
Templeton Global Climate Change Fund		0,70%			maks. 0,70%		0,70%		1,00%
Templeton Global Equity Income Fund									1,00%
Templeton Global Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Templeton Global High Yield Fund		0,60%							0,85%
Templeton Global Income Fund		0,60%			maks. 0,60%		0,60%		0,85%
Templeton Global Smaller Companies Fund		0,70%							1,00%
Templeton Global Total Return Fund		0,55%			maks. 0,55%		0,55%		0,75%
Templeton Global Total Return II Fund									0,75%
Templeton Growth (Euro) Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Templeton Latin America Fund		1,00%					1,00%		1,40%

## Nota 15 – Opłaty za wyniki

Spółka zarządzająca może być uprawniona do otrzymywania z aktywów netto przypadających na daną klasę tytułów uczestnictwa rocznej motywacyjnej opłaty za wyniki („Opłata za wyniki”), która w stosownych przypadkach będzie obliczana i naliczana codziennie oraz płatna na koniec każdego roku obrotowego.

Opłata za wyniki staje się wymagalna w przypadku nadwyżki zwrotu, tj. jeśli wzrost Wartości aktywów netto (NAV) w danym okresie rozliczeniowym (po odliczeniu wszelkich pobranych opłat za subskrypcję i/lub umorzenie) przekracza: (i) wzrost docelowego wskaźnika referencyjnego w tym samym okresie; oraz (ii) odpowiedni górny znacznik poziomu zdefiniowany w prospekcie informacyjnym.

W przypadku umorzenia wszystkich lub części tytułów uczestnictwa będących w posiadaniu uczestników przed końcem okresu rozliczeniowego, naliczona opłata za wyniki od takich tytułów uczestnictwa podlega rozliczeniu w takim dniu transakcyjnym, a następnie staje się należna i wymagalna.

**Nota 15 – Opłaty za wyniki (ciąg dalszy)**

Na dzień 31 grudnia 2022 r. w odniesieniu do tytułów uczestnictwa PF zastosowanie mają poniższe opłaty za osiągnięte wyniki.

Subfundusz i klasy tytułów uczestnictwa	Waluta subfunduszu	Opłaty za wyniki	Opłaty za wyniki (kwota)	Wielkość procentowa średnich aktywów netto	Docelowy wskaźnik referencyjny
Franklin K2 Alternative Strategies Fund					
A PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	USD	15%	–	–	Euro Short-Term Rate
A PF (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	USD	15%	–	–	Euro Short-Term Rate
I PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	USD	15%	–	–	Euro Short-Term Rate
I PF (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	USD	15%	–	–	Euro Short-Term Rate
S PF (acc) EUR	USD	15%	–	–	Euro Short-Term Rate
S PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	USD	15%	–	–	Euro Short-Term Rate

**Nota 16 – Elastyczne wynagrodzenie prowizyjne**

Zgodnie z zasadą możliwie jak najlepszej realizacji zleceń, prowizje brokerskie od transakcji w portfelu na rzecz Towarzystwa mogą być przekazywane przez Zarządzających inwestycjami brokerom-dealerom jako wynagrodzenie za świadczone przez nich usługi analityczne, a także za usługi wykonywane w ramach realizacji zleceń przez takich brokerów-dealerów.

Korzystanie z takich analiz i informacji inwestycyjnych oraz usług pokrewnych umożliwia Zarządzającym inwestycjami uzupełnienie ich własnych analiz badań oraz zapoznanie się z poglądami oraz informacjami innych osób i analityków innych firm.

Usługi takie nie obejmują kosztów podróży, zakwaterowania, rozrywki, ogólnych artykułów i usług administracyjnych, ogólnego sprzętu biurowego ani samych biur, kosztów składek członkowskich, pensji pracowników ani bezpośrednich płatności, które są dokonywane bezpośrednio przez Zarządzającego inwestycjami.

**Nota 17 – Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Niektórzy członkowie Zarządu Towarzystwa są lub mogą być również pracownikami kadry kierowniczej i/lub członkami zarządu w jednej lub kilku różnych spółkach zarządzających inwestycjami Funduszy takimi jak Franklin Templeton Investments (Brasil) Ltd., Franklin Templeton Investments (Asia) Limited, Templeton Investment Counsel, LLC oraz Franklin Templeton Institutional, LLC. Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte w ramach prowadzonej działalności gospodarczej oraz na zwykłych warunkach handlowych. Opłaty za zarządzanie inwestycjami naliczane przez Towarzystwo w odniesieniu do Spółki zarządzającej opisano szczegółowo w nocie 14 do sprawozdania finansowego.

Franklin Templeton nie ma powiązań z brokerami i w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2022 r. nie zawarła żadnych transakcji z powiązanymi brokerami.

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2022 r. Towarzystwo naliczyło koszty administracyjne, opłaty agenta transferowego oraz opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi pobierane od tytułów uczestnictwa, ponoszone przez Franklin Templeton International Services S.à r.l jako Spółkę zarządzającą i Głównego dystrybutora Funduszy.

Wzajemne inwestycje Funduszy, o których mowa w Nocie 3, lub produkty wyemitowane przez Franklin Templeton są zawierane na zwykłych warunkach rynkowych.

**Nota 18 – Podatki**

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego i z praktyką podatkową, Towarzystwo nie jest zobowiązane do uiszczania w Wielkim Księstwie Luksemburga żadnych podatków dochodowych ani podatków od zrealizowanych lub niezrealizowanych zysków kapitałowych.

Towarzystwo jest zobowiązane do płacenia w Wielkim Księstwie Luksemburga podatku w wysokości 0,05% rocznie. Podatek jest płacony kwartalnie, a jego wartość ustala się na podstawie wartości aktywów netto każdego Funduszu na koniec każdego kwartału (z wyjątkiem Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, w przypadku którego stawka wynosi 0,01%). Podatek nie jest naliczany od aktywów Funduszu zaangażowanych w inne przedsięwzięcia zbiorowego inwestowania, które podlegają opodatkowaniu przedmiotowym podatkiem. Obniżona stawka w wysokości 0,01% w skali rocznej może być stosowana do tytułów uczestnictwa klasy I, J, X i Y, jeśli wszyscy uczestnicy posiadający te klasy tytułów uczestnictwa są inwestorami instytucjonalnymi.

## Nota 18 – Podatki (ciąg dalszy)

Przychody z inwestycji lub zyski kapitałowe zrealizowane przez Towarzystwo mogą podlegać opodatkowaniu w krajach uzyskania przychodu. Rezerwy na wszystkie zobowiązania związane z podatkami od niezrealizowanych zysków kapitałowych z inwestycji zostają utworzone z chwilą uprawdopodobnienia się faktu ich wystąpienia.

W Wielkim Księstwie Luksemburga nie obowiązuje opłata skarbową ani żaden inny podatek od emisji tytułów uczestnictwa Towarzystwa.

Towarzystwo jest zarejestrowane jako płatnik VAT w Wielkim Księstwie Luksemburga i podlega rozliczeniom z tytułu podatku VAT zgodnie z obowiązującym prawem.

## Nota 19 – Klasy tytułów uczestnictwa

Tytuły uczestnictwa klasy A: oferuje się według odpowiedniej wartości aktywów netto powiększonej o opłatę za subskrypcję w wysokości do 5,75% całkowitej kwoty inwestycji, w zależności od kategorii aktywów. Ponadto na rzecz Głównego dystrybutora potrąca się i wypłaca opłatę z tytułu kosztów operacyjnych w wysokości 0,50% w skali roku odpowiedniej średniej wartości aktywów netto. Opłata ta jest naliczana w stosunku dziennym oraz potrącana i wypłacana Głównemu Dystrybutorowi co miesiąc. W przypadku umorzeń niektórych kwalifikowanych inwestycji o wartości 1 miliona USD lub większych dokonanych w ciągu 18 miesięcy po odkupie, stosuje się warunkową odroczoną prowizję od sprzedaży w wysokości do 1%, którą otrzymuje Główny Dystrybutor.

Tytuły uczestnictwa klasy AS: oferuje się w Singapurze inwestorom CPF. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w aktualnym prospekcie informacyjnym Towarzystwa. Tytuły uczestnictwa klasy AS oferuje się według odpowiedniej wartości aktywów netto i nie podlegają opłacie za subskrypcję. Ponadto na rzecz Głównego dystrybutora potrąca się i wypłaca opłatę z tytułu kosztów operacyjnych w wysokości 0,40% w skali roku odpowiedniej średniej wartości aktywów netto. Opłata ta jest naliczana w stosunku dziennym oraz potrącana i wypłacana Głównemu Dystrybutorowi co miesiąc.

Tytuły uczestnictwa klasy AX: oferuje się według odpowiedniej wartości aktywów netto powiększonej o opłatę za subskrypcję w wysokości do 5,75% (z wyjątkiem Franklin Diversified Conservative Fund, w przypadku którego opłata ta wynosi maksymalnie 5,00%) całkowitej kwoty inwestycji, w zależności od kategorii aktywów. Ponadto na rzecz Głównego dystrybutora potrąca się i wypłaca opłatę z tytułu kosztów operacyjnych w wysokości 0,50% w skali roku odpowiedniej średniej wartości aktywów netto. Opłata ta jest naliczana w stosunku dziennym oraz potrącana i wypłacana Głównemu Dystrybutorowi co miesiąc. W przypadku niektórych umorzeń inwestycji o wartości 1 miliona USD lub większych, dokonanych w ciągu 18 miesięcy od odkupu, stosuje się warunkową odroczoną prowizję od sprzedaży w wysokości do 1%.

Tytuły uczestnictwa klasy B: Od dnia 1 kwietnia 2016 r. nie będą emitowane żadne dodatkowe tytuły uczestnictwa klasy B. Tytuły uczestnictwa klasy B zakupione przez Inwestora przed dniem 1 kwietnia 2016 r. podlegają odroczonej warunkowej opłacie manipulacyjnej maksymalnie do 4%, jeśli taki Inwestor sprzeda tytuły uczestnictwa w ciągu czterech lat od ich zakupu. Ponadto pobierana jest opłata z tytułu kosztów operacyjnych w wysokości do 0,75% średniej wartości aktywów netto rocznie oraz opłata za obsługę wynosząca 1,06% średniej wartości aktywów netto rocznie. Opłaty te są naliczane w stosunku dziennym i są raz w miesiącu potrącane oraz przekazywane Głównemu Dystrybutorowi i/lub innym podmiotom. Począwszy od 2011 roku zakupione tytuły uczestnictwa będą automatycznie zamieniane na tytuły uczestnictwa klasy A tego samego funduszu siedem lat po zakupie. Więcej informacji na ten temat zawiera Prospekt.

Tytuły uczestnictwa klasy C: nie podlegają opłacie za subskrypcję. Inwestor musi jednak uiścić odroczoną warunkową opłatę z tytułu sprzedaży w wysokości 1,00%, jeśli umorzy tytuły uczestnictwa w ciągu roku od ich zakupu. Ponadto odlicza się roczną opłatę z tytułu kosztów operacyjnych w wysokości 1,08% odpowiedniej przeciętnej wartości aktywów netto. Opłaty te są naliczane w stosunku dziennym i raz w miesiącu są potrącane oraz przekazywane Głównemu Dystrybutorowi i/lub innym podmiotom.

Tytuły uczestnictwa klasy EB: nie podlegają opłacie za subskrypcję, odroczonej warunkowej opłacie z tytułu sprzedaży, opłacie z tytułu kosztów operacyjnych ani opłacie za obsługę. Tytuły uczestnictwa klasy EB mogą być oferowane w ściśle określonych okolicznościach, opisanych szczegółowo w aktualnym prospekcie informacyjnym Towarzystwa.

Tytuły uczestnictwa klasy E: nie podlegają opłacie za subskrypcję. Inwestor musi jednak uiścić odroczoną warunkową opłatę z tytułu sprzedaży w wysokości do 3%, jeśli sprzeda tytuły uczestnictwa w ciągu trzech lat od ich zakupu. Ponadto pobierana jest opłata z tytułu kosztów operacyjnych w wysokości do 0,50% średniej wartości aktywów netto rocznie oraz opłata za obsługę wynosząca 1,00% średniej wartości aktywów netto rocznie. Opłaty te są naliczane w stosunku dziennym i są raz w miesiącu



**Nota 19 – Klasy tytułów uczestnictwa (ciąg dalszy)**

potrącane oraz przekazywane Głównemu Dystrybutorowi i/lub innym podmiotom. Tytuły uczestnictwa klasy F są automatycznie przekształcane bez dodatkowej opłaty na tytuły uczestnictwa klasy A tego samego Funduszu w zaplanowanym raz w miesiącu dniu przekształcenia wyznaczonym przez Spółkę zarządzającą po zakończeniu okresu 36 miesięcy od dnia ich nabycia.

Tytuły uczestnictwa klasy G: nie podlegają opłacie za subskrypcję. Inwestor musi jednak uiścić odroczoną warunkową opłatę z tytułu sprzedaży w wysokości do 3%, jeśli sprzeda tytuły uczestnictwa w ciągu trzech lat od ich zakupu. Ponadto pobierana jest opłata z tytułu kosztów operacyjnych w wysokości 0,10% średniej wartości aktywów netto rocznie oraz opłata za obsługę wynosząca 1,00% średniej wartości aktywów netto rocznie. Opłaty te są naliczane w stosunku dziennym i są raz w miesiącu potrącane oraz przekazywane Głównemu Dystrybutorowi i/lub innym podmiotom. Tytuły uczestnictwa klasy G są automatycznie przekształcane bez dodatkowej opłaty na tytuły uczestnictwa klasy A tego samego Funduszu w zaplanowanym raz w miesiącu dniu przekształcenia wyznaczonym przez Spółkę zarządzającą po zakończeniu okresu 36 miesięcy od dnia ich nabycia.

Tytuły uczestnictwa klasy I: są przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w aktualnym prospekcie informacyjnym Towarzystwa. Tytuły uczestnictwa klasy I nie są obciążone opłatą wstępną, warunkową odroczoną prowizją od sprzedaży, ani innymi opłatami z tytułu kosztów operacyjnych czy opłat za obsługę.

Tytuły uczestnictwa klasy J: oferuje się inwestorom instytucjonalnym w określonych okolicznościach. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w aktualnym prospekcie informacyjnym Towarzystwa. Tytuły uczestnictwa klasy J nie podlegają opłacie za subskrypcję, odroczonej warunkowej opłacie z tytułu sprzedaży, opłacie z tytułu kosztów operacyjnych ani opłacie za obsługę.

Tytuły uczestnictwa klasy N: podlegają opłacie za subskrypcję w wysokości do 3,00% całkowitej kwoty inwestycji. Dodatkowo w stosunku dziennym naliczana jest opłata z tytułu kosztów operacyjnych w wysokości do 1,25% średniej wartości aktywów netto rocznie, która raz w miesiącu jest potrącana oraz przekazywana Głównemu Dystrybutorowi. W ściśle określonych okolicznościach opisanych szczegółowo w aktualnym Prospekcie inwestorowi mogą zostać zaoferowane tytuły uczestnictwa klasy N.

Tytuły uczestnictwa klasy S: nie podlegają opłacie za subskrypcję, odroczonej warunkowej opłacie z tytułu sprzedaży, opłacie z tytułu kosztów operacyjnych ani opłacie za obsługę. W ściśle określonych okolicznościach opisanych szczegółowo w aktualnym Prospekcie inwestorowi mogą zostać zaoferowane tytuły uczestnictwa klasy S.

Tytuły uczestnictwa klasy W: nie podlegają opłacie za subskrypcję, odroczonej warunkowej opłacie z tytułu sprzedaży, opłacie z tytułu kosztów operacyjnych ani opłacie za obsługę. W ściśle określonych okolicznościach, opisanych szczegółowo w aktualnym Prospekcie Towarzystwa, inwestorowi mogą zostać zaoferowane tytuły uczestnictwa klasy W.

Tytuły uczestnictwa klasy X: nie podlegają opłacie za subskrypcję, a inwestor nabywający tytuły uczestnictwa klasy X nie uiszcza opłaty za zarządzanie (zamiast tego Zarządzający inwestycjami lub podmioty stowarzyszone otrzymują wynagrodzenie na mocy umowy zawartej pomiędzy Zarządzającym inwestycjami a inwestorem). Tytuły uczestnictwa klasy X są oferowane inwestorom instytucjonalnym w niektórych, ściśle ograniczonych okolicznościach. Więcej informacji na ten temat podano w aktualnym Prospekcie.

Tytuły uczestnictwa klasy Y: nie podlegają opłacie za subskrypcję, a inwestor nabywający tytuły uczestnictwa klasy Y nie uiszcza opłaty za zarządzanie ani opłaty rejestrowej, transferowej, korporacyjnej, lokalnej, czy administracyjnej (zamiast tego Zarządzający inwestycjami lub podmioty stowarzyszone otrzymują wynagrodzenie na mocy umowy zawartej pomiędzy Zarządzającym inwestycjami a inwestorem). Tytuły uczestnictwa klasy Y są przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych w ściśle określonych okolicznościach. Więcej informacji na ten temat zawarto w aktualnym prospekcie Towarzystwa.

Tytuły uczestnictwa klasy Z: nie podlegają opłacie za subskrypcję, odroczonej warunkowej opłacie z tytułu sprzedaży, opłacie z tytułu kosztów operacyjnych ani opłacie za obsługę. Tytuły uczestnictwa klasy Z, w niektórych, ściśle ograniczonych okolicznościach, mogą być oferowane inwestorom instytucjonalnym. Więcej informacji na ten temat podano w aktualnym Prospekcie Towarzystwa.

Tytuł uczestnictwa typu akumulacyjnego (acc): nie wypłacają dywidend, a przypisany dochód znajduje odzwierciedlenie w zwiększonej wartości tytułów uczestnictwa. Wszystkie pozostałe warunki są identyczne z tymi mającymi zastosowanie do klas tytułów uczestnictwa typu dywidendowego.

Tytuły uczestnictwa typu dywidendowego: mogą charakteryzować się różną częstotliwością wypłat. Dla tytułów uczestnictwa klasy Mdirc i Mdis jest to wypłata raz w miesiącu, dla tytułów uczestnictwa klasy Qdis stosuje się wypłatę raz na kwartał, dla tytułów uczestnictwa Bdis raz na pół roku, zaś w przypadku tytułów uczestnictwa klasy Ydis wypłata odbywa się raz w roku.

### **Nota 19 – Klasy tytułów uczestnictwa (ciąg dalszy)**

Tytuły uczestnictwa klasy dirc: dywidendowe klasy tytułów uczestnictwa z sufiksem „dirc” oferuje się w ramach klasy tytułów uczestnictwa zabezpieczonej przed ryzykiem walutowym.

Tytuły uczestnictwa klasy pc: to klasy tytułów uczestnictwa typu dywidendowego mające oferować, w normalnych warunkach rynkowych, dywidendę stanowiącą odpowiednio ustalony odsetek Wartości aktywów netto na Tytuł uczestnictwa lub ustaloną kwotę.

Klasy objęte opłatą za wyniki: klasy podlegające opłacie za wyniki i oznaczone poprzez włączenie do ich nazw sformułowania „PF”.

Zabezieczone klasy tytułów uczestnictwa: W przypadku zabezpieczonych klas tytułów uczestnictwa Towarzystwo oferuje następujące możliwości:

- H1: do celów ograniczania wahań kursów walutowych i stóp zwrotu ekspozycja na walutę bazową funduszu podlega zabezpieczeniu względem alternatywnej waluty zabezpieczonej klasy tytułów uczestnictwa.
- H2: strategia zabezpieczania jest stosowana do celów ograniczania ryzyka zmian kursów walut pomiędzy walutą zabezpieczonej klasy tytułów uczestnictwa a innymi istotnymi walutami papierów wartościowych i środków pieniężnych będących w posiadaniu Funduszu.
- H4: jeśli środki kontroli walutowej nałożone przez władze monetarne danego kraju uniemożliwiają swobodny obrót walutą („waluta niewymienialna”), stosuje się inną metodologię zabezpieczania. Klasa tytułów uczestnictwa jest denominowana w walucie podstawowej Funduszu, ale zabezpiecza walutę podstawową Funduszu do określonej waluty niewymienialnej dla osób inwestujących w tę walutę niewymienialną.

### **Nota 20 – Zwrot kosztów**

W stosunku dziennym dla klas tytułów uczestnictwa z górnym limitem kosztów, poziom kosztów jest obliczany i porównywany z górnym limitem, zaś w przypadku gdy poziom kosztów jest wyższy niż górny limit, różnica ta jest księgowana jako zmniejszenie kosztów („opłaty za rezygnację z egzekwowania zobowiązania”). Opłaty za osiągnięte wyniki nie są częścią kosztów ograniczonych. W stosunku miesięcznym opłaty za rezygnację z egzekwowania zobowiązania są potrącane z opłat otrzymywanych przez Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Wysokość opłat za rezygnację z egzekwowania zobowiązania jest podawana jako „Zwrot kosztów” w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”.

### **Nota 21 – Inne opłaty**

Inne opłaty obejmują przede wszystkim wynagrodzenia dyrektorów prowadzących, opłaty z tytułu obsługi prawnej, opłaty za rejestrację i zgłoszenie, opłaty dla agenta płatniczego oraz opłaty z tytułu obsługi podatkowej.

### **Nota 22 – Zestawienie zmian w portfelu inwestycyjnym**

Wykaz wszystkich transakcji kupna i sprzedaży dokonanych w badanym roku finansowym przez poszczególne Fundusze można uzyskać na żądanie w siedzibie Towarzystwa.

**Nota 23 – Koszty transakcji**

Koszty transakcji to koszty poniesione w celu nabycia i zbycia aktywów finansowych lub zobowiązań. Należą do nich opłaty i prowizje płacone agentom, brokerom i pośrednikom. W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2022 r. Towarzystwo poniosło następujące koszty transakcji:

<b>Nazwa Funduszu</b>	<b>Waluta</b>	<b>Kwota</b>
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	186 900
Franklin Disruptive Commerce Fund	USD	1 595
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	5 723
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	3 937
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	4 115
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	–
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	USD	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	USD	–
Franklin Euro Government Bond Fund	EUR	347
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	–
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	6 315
Franklin European Corporate Bond Fund	EUR	125
Franklin European Social Leaders Bond Fund	EUR	–
Franklin European Total Return Fund	EUR	5 217
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	250
Franklin Genomic Advancements Fund	USD	911
Franklin Global Aggregate Bond Fund	USD	51
Franklin Global Convertible Securities Fund	USD	6 717
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	USD	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	116 441
Franklin Global Green Bond Fund	EUR	–
Franklin Global Growth Fund	USD	19 972
Franklin Global Income Fund	USD	2 563
Franklin Global Managed Income Fund	EUR	386
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	20 026
Franklin Global Real Estate Fund	USD	25 394
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	52 074
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	USD	–
Franklin High Yield Fund	USD	–
Franklin Income Fund	USD	515 578
Franklin India Fund	USD	766 209
Franklin Innovation Fund	USD	24 704
Franklin Intelligent Machines Fund	USD	438
Franklin Japan Fund	JPY	1 649 201
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	890 566
Franklin MENA Fund	USD	60 214
Franklin Mutual European Fund	EUR	255 510
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	261 998
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	64 218
Franklin Natural Resources Fund	USD	118 715
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	2 794
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	6 380
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	USD	371
Franklin NextStep Growth Fund	USD	1 784
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	10 302
Franklin NextStep Stable Growth Fund	USD	750
Franklin Strategic Income Fund	USD	1 931
Franklin Systematic Style Premia Fund*	USD	2 669
Franklin Technology Fund	USD	767 901
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	–
Franklin U.S. Government Fund	USD	835
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	2 638
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	528 448
Franklin UK Equity Income Fund	GBP	34 457
Templeton All China Equity Fund	USD	117
Templeton Asia Equity Total Return Fund	USD	10 164
Templeton Asian Bond Fund	USD	–
Templeton Asian Growth Fund	USD	1 331 250
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	301 593
Templeton BRIC Fund	USD	183 228
Templeton China A-Shares Fund	USD	793
Templeton China Fund	USD	53 994

## Nota 23 – Koszty transakcji (ciąg dalszy)

Nazwa Funduszu	Waluta	Kwota
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	25 125
Templeton Emerging Markets Bond Fund	USD	3 768
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	32 562
Templeton Emerging Markets Fund	USD	396 542
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	42
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	201 293
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	USD	6 129
Templeton Euroland Fund	EUR	97 900
Templeton European Dividend Fund	EUR	32 379
Templeton European Opportunities Fund	EUR	90 511
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	37 219
Templeton Frontier Markets Fund	USD	176 520
Templeton Global Balanced Fund	USD	89 324
Templeton Global Bond (Euro) Fund	EUR	7
Templeton Global Bond Fund	USD	–
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	416 943
Templeton Global Equity Income Fund	USD	11 402
Templeton Global Fund	USD	130 489
Templeton Global High Yield Fund	USD	11
Templeton Global Income Fund	USD	195 318
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	73 979
Templeton Global Total Return Fund	USD	35 441
Templeton Global Total Return II Fund	USD	–
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	2 084 047
Templeton Latin America Fund	USD	85 388

\* Ten Fundusz zamknięto dnia 14 listopada 2022 r.

Dla dłużnych papierów wartościowych i instrumentów pochodnych koszty transakcji nie dają się wyodrębnić z ceny zakupu papieru wartościowego i dlatego nie mogą być wykazywane oddzielnie.

## Nota 24 – Wyrównanie

Fundusze stosują praktykę księgową określaną mianem wyrównywania dochodów i polegającą na tym, że część środków z emisji tytułów uczestnictwa i kosztów ich sprzedaży, odpowiadająca w przeliczeniu na tytuł uczestnictwa kwocie niepodzielonego dochodu netto z inwestycji w dniu transakcji, powiększa lub pomniejsza niepodzielony dochód. W efekcie emisja bądź umorzenie tytułów uczestnictwa nie ma wpływu na niepodzielony dochód netto z inwestycji, przypadający na tytuł uczestnictwa. Zarząd zastrzega sobie jednak prawo do niestosowania wyrównywania w stosunku do jakiegokolwiek Funduszu oferującego wyłącznie tytuły uczestnictwa typu akumulacyjnego.

## Nota 25 – Wskaźnik kosztów całkowitych

Wyrażony procentowo wskaźnik kosztów całkowitych („TER”) przedstawia stosunek kosztów całkowitych w ujęciu rocznym każdej klasy tytułów uczestnictwa do średnich aktywów netto każdej klasy tytułów uczestnictwa w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2022 r. Na koszty całkowite składają się opłaty za zarządzanie, wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego, wynagrodzenie banku depozytariusza oraz inne koszty przedstawione w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”.

W przypadku klas tytułów uczestnictwa wprowadzonych do obrotu w trakcie okresu wskaźnik kosztów całkowitych jest podawany w ujęciu rocznym.

## Nota 26 – Globalny instrument pożyczkowy

Z dniem 4 lutego 2022 r. Towarzystwo wraz z innymi zarejestrowanymi europejskimi i amerykańskimi funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Franklin Templeton (osobno „Pożyczkobiorca”, łącznie „Pożyczkobiorcy”) zawarło umowę o korzystaniu ze wspólnego, konsorcjalnego, uprzywilejowanego, niezabezpieczonego instrumentu kredytowego na sumę 2 675 milionów USD (Globalny instrument pożyczkowy) w celu zapewnienia Pożyczkobiorcom środków na tymczasowe i nagłe potrzeby, w tym na potrzeby zaspokojenia przyszłych niespodziewanych lub opiewających na nadzwyczajnie znaczne kwoty zleceń umorzenia.

**Nota 26 – Globalny instrument pożyczkowy (ciąg dalszy)**

Zgodnie z warunkami umowy Globalnego instrumentu pożyczkowego, Towarzystwo, poza odsetkami naliczanymi od zaciągniętych przez nie pożyczek i innych ponoszonych przez nie kosztów, jest zobligowane do opłacenia przypadającej jemu części opłat i kosztów z tytułu uruchomienia i obsługi Globalnego instrumentu pożyczkowego na podstawie przypadającej na Towarzystwo proporcjonalnej części łącznych aktywów netto Pożyczkobiorców, w tym rocznej prowizji od postawienia kredytu do dyspozycji klienta uzależnionej od niewykorzystanej części Globalnego instrumentu pożyczkowego.

W okresie obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2022 r. Towarzystwo nie wykorzystało środków dostępnych w ramach Globalnego instrumentu pożyczkowego.

**Nota 27 – Oznaczenia****Państwa**

AGO	Angola	DNK	Dania	JEY	Jersey	PHL	Filipiny
	Zjednoczone Emiraty						
ARE	Arabskie	DOM	Republika Dominikany	JOR	Jordania	POL	Polska
ARG	Argentyna	ECU	Ekwador	JPN	Japonia	PRT	Portugalia
ARM	Armenia	EGY	Egipt	KAZ	Kazachstan	PRY	Paragwaj
AUS	Australia	ESP	Hiszpania	KEN	Kenia	QAT	Katar
AUT	Austria	EST	Estonia	KGZ	Kirgistan	ROU	Rumunia
AZE	Azerbejdżan	ETH	Etiopia	KHM	Kambodża	RUS	Rosja
BEL	Belgia	FIN	Finlandia	KOR	Korea Południowa	SAU	Arabia Saudyjska
BEN	Benin	FRA	Francja	KWT	Kuwejt	SGP	Singapur
BFA	Burkina Faso	GAB	Gabon	LKA	Sri Lanka	SLV	Salwador
BGD	Bangladesz	GBR	Wielka Brytania	LTU	Litwa	SP	Ponadnarodowy
BHR	Bahrajn	GEO	Gruzja	LUX	Luksemburg	SVK	Słowacja
BHS	Wyspy Bahama	GHA	Ghana	LVA	Łotwa	SVN	Słowenia
BLR	Białoruś	GRC	Grecja	MAC	Makao	SWE	Szwecja
BMD	Bermudy	GRD	Grenada	MAR	Maroko	THA	Tajlandia
BRL	Brazylia	GTM	Gwatemala	MDA	Moldawia	TTO	Trynidad i Tobago
CAN	Kanada	HKG	Hongkong	MEX	Meksyk	TUN	Tunezja
CHE	Szwajcaria	HND	Honduras	MNG	Mongolia	TUR	Turcja
CHL	Chile	HRV	Chorwacja	MOZ	Mozambik	TWN	Tajwan
CHN	Chiny	HUN	Węgry	MYS	Malezja	TZA	Tanzania
	Wybrzeże Kości						
CIV	Słoniowej	IDN	Indonezja	NGA	Nigeria	UKR	Ukraina
CMR	Kamerun	IND	Indie	NLD	Holandia	URY	Urugwaj
COL	Kolumbia	IRL	Irlandia	NOR	Norwegia	USA	USA
CRI	Kostaryka	IRQ	Irak	NZL	Nowa Zelandia	UZB	Uzbekistan
CYM	Kajmany	ISL	Islandia	OMN	Oman	VNM	Wietnam
							Republika Południowej
CYP	Cypr	ISR	Izrael	PAK	Pakistan	ZAF	Afryki
CZE	Czechy	ITA	Włochy	PAN	Panama	ZMB	Zambia
DEU	Niemcy	JAM	Jamajka	PER	Peru		

**Waluty**

AED	Dirham ZEA	EGP	Funt egipski	KZT	Tenge	SAR	Rial saudyjski
ARS	Peso argentyńskie	EUR	Euro	LKR	Rupia lankijska	SEK	Korona szwedzka
AUD	Dolar australijski	GBP	Funt brytyjski	MAD	Dirham marokański	SGD	Dolar singapurski
BDT	Taka bangladeska	GHS	Cedi ghański	MXN	Peso meksykańskie	THB	Baht tajski
BRL	Real brazylijski	HKD	Dolar hongkoński	MYR	Ringgit malezyjski	TRY	Lira turecka
CAD	Dolar kanadyjski	HUF	Forint węgierski	NOK	Korona norweska	TWD	Dolar tajwański
CHF	Frank szwajcarski	IDR	Rupia indonezyjska	NZD	Dolar nowozelandzki	USD	Dolar amerykański
CLP	Peso chilijskie	INR	Rupia indyjska	PEN	Nowy sol peruwiański	UYU	Peso urugwajskie
CNH/CNY	Chiński juan renminbi	ISK	Korona islandzka	PHP	Peso filipińskie	UZS	Som uzbecki
COP	Peso kolumbijskie	JPY	Jen japoński	PLN	Złoty polski	VND	Dong wietnamski
CZK	Korona czeska	KES	Szyling kenijski	QAR	Rial katarski	ZAR	Rand
							południowoafrykański
DKK	Korona duńska	KRW	Won południowokoreański	RON	Nowy lej rumuński		
DOP	Peso Republiki Dominikany	KWD	Dinar kuwejcki	RUB	Rubel rosyjski		

### **Nota 28 – Dodatkowe informacje**

Do dnia 2 października 2022 r. usługi agencji rejestrowej i transferowej były świadczone we własnym zakresie przez Spółkę zarządzającą, Franklin Templeton International Services S.à r.l. Począwszy od dnia 3 października 2022 r. Virtus Partners Fund Services Luxembourg S.à r.l. została wyznaczona przez Spółkę zarządzającą do działania w charakterze agenta rejestrowego i transferowego Towarzystwa.

### **Nota 29 – Późniejsze zdarzenia**

Po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Biotechnology Discovery Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Biotechnologia</b>				
487 210	Amgen, Inc.	USA	USD	127 960 834	7,23
374 969	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	108 283 548	6,12
1 242 039	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	106 629 048	6,03
145 240	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	104 789 208	5,92
781 581	Horizon Therapeutics plc	USA	USD	88 943 918	5,03
594 269	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	72 578 073	4,10
259 241	Biogen, Inc.	USA	USD	71 789 018	4,06
347 080	Moderna, Inc.	USA	USD	62 342 510	3,52
1 374 611	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	52 468 902	2,97
119 718	Argenx SE, ADR	NLD	USD	45 352 770	2,56
365 740	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	43 683 986	2,47
272 721	Seagen, Inc.	USA	USD	35 047 376	1,98
312 421	Prometheus Biosciences, Inc.	USA	USD	34 366 310	1,94
1 506 959	Insmad, Inc.	USA	USD	30 109 041	1,70
1 148 841	IVERIC Bio, Inc.	USA	USD	24 596 686	1,39
1 090 770	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	USA	USD	23 473 370	1,33
496 500	Cytokinetics, Inc.	USA	USD	22 749 630	1,29
205 809	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	21 299 173	1,20
78 369	Karuna Therapeutics, Inc.	USA	USD	15 399 509	0,87
319 145	Keros Therapeutics, Inc.	USA	USD	15 325 343	0,87
337 183	Mirati Therapeutics, Inc.	USA	USD	15 277 762	0,86
289 072	Legend Biotech Corp., ADR	USA	USD	14 430 474	0,82
823 047	HilleVax, Inc.	USA	USD	13 769 576	0,78
623 494	Albireo Pharma, Inc.	USA	USD	13 473 705	0,76
844 637	Merus NV	NLD	USD	13 066 534	0,74
1 911 035	Iovance Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	12 211 514	0,69
1 181 441	Sutro Biopharma, Inc.	USA	USD	9 546 043	0,54
1 141 300	BELLUS Health, Inc.	CAN	USD	9 381 486	0,53
443 676	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	8 682 739	0,49
726 190	Dyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	8 416 542	0,48
3 176 917	Heron Therapeutics, Inc.	USA	USD	7 942 293	0,45
198 867	Sage Therapeutics, Inc.	USA	USD	7 584 787	0,43
181 919	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	7 395 007	0,42
916 150	Kezar Life Sciences, Inc.	USA	USD	6 449 696	0,36
625 636	Alector, Inc.	USA	USD	5 774 620	0,33
117 353	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	5 436 964	0,31
236 900	Avidity Biosciences, Inc.	USA	USD	5 256 811	0,30
269 400	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	5 253 300	0,30
272 748	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	4 036 670	0,23
293 353	Kura Oncology, Inc.	USA	USD	3 640 511	0,21
3 199 830	Applied Therapeutics, Inc.	USA	USD	2 431 871	0,14
197 500	Cullinan Oncology, Inc.	USA	USD	2 083 625	0,12
553 317	Centessa Pharmaceuticals plc, ADR	USA	USD	1 715 283	0,10
724 200	Candel Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 296 318	0,07
123 449	Novavax, Inc.	USA	USD	1 269 056	0,07
506 584	Taysha Gene Therapies, Inc.	USA	USD	1 144 880	0,06
600 200	Equillum, Inc.	USA	USD	660 220	0,04
3 796 936	Benitec Biopharma, Inc.	AUS	USD	645 479	0,04
877 916	Harpoon Therapeutics, Inc.	USA	USD	637 104	0,04
249 182	Reneo Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	580 594	0,03
106 200	Pardes Biosciences, Inc.	USA	USD	179 478	0,01
271 000	Applied Molecular Transport, Inc.	USA	USD	113 820	0,01
				1 296 973 015	73,34
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
336 926	Guardant Health, Inc.	USA	USD	9 164 387	0,52
				9 164 387	0,52
	<b>Nauki biologiczne, urzędnicy i usługi</b>				
250 900	Illumina, Inc.	USA	USD	50 731 980	2,87
52 100	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	28 690 949	1,62
127 800	Avantor, Inc.	USA	USD	2 695 302	0,15
				82 118 231	4,64

**Franklin Biotechnology Discovery Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
558 131	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	88 915 850	5,03
1 227 293	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	83 210 465	4,71
948 458	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USA	USD	50 192 397	2,84
749 428	Revanche Therapeutics, Inc.	USA	USD	13 834 441	0,78
618 300	Pliant Therapeutics, Inc.	USA	USD	11 951 739	0,68
2 384 482	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	8 345 687	0,47
227 558	DICE Therapeutics, Inc.	USA	USD	7 099 810	0,40
508 400	Terns Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	5 175 512	0,29
44 300	Catalent, Inc.	USA	USD	1 993 943	0,11
288 500	Marinus Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1 148 230	0,06
				<u>271 868 074</u>	<u>15,37</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				<u>1 660 123 707</u>	<u>93,87</u>
<b>WARRANTY</b>					
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
151 400	Nuvation Bio, Inc. 07.07.2027	USA	USD	21 877	–
				<u>21 877</u>	<u>–</u>
<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>				<u>21 877</u>	<u>–</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				1 660 145 584	93,87
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>AKCJE</b>					
<b>Biotechnologia</b>					
1 686 000	Applied Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 281 191	0,07
				<u>1 281 191</u>	<u>0,07</u>
<b>AKCJE RAZEM</b>				<u>1 281 191</u>	<u>0,07</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>				1 281 191	0,07
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>AKCJE</b>					
<b>Biotechnologia</b>					
1 086 236	Pipeline Therapeutics, Inc. 'C'***	USA	USD	1 186 721	0,07
				<u>1 186 721</u>	<u>0,07</u>
<b>Sprzęt i środki medyczne</b>					
3 323 313	Sanofi-Aventis de Colombia SA**	FRA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>					
265 046	Artiva Biotherapeutics, Inc. 'B'***	USA	USD	1 264 465	0,07
				<u>1 264 465</u>	<u>0,07</u>
<b>AKCJE RAZEM</b>				<u>2 451 186</u>	<u>0,14</u>
<b>WARRANTY</b>					
<b>Biotechnologia</b>					
3 371 900	Applied Therapeutics, Inc., 27.06.2027**	USA	USD	1 102 149	0,06
2 980 527	Benitec Biopharma Ltd., 14.09.2027**	AUS	USD	198 479	0,01
				<u>1 300 628</u>	<u>0,07</u>
<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>				<u>1 300 628</u>	<u>0,07</u>
<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				3 751 814	0,21
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<u>1 665 178 589</u>	<u>94,15</u>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Disruptive Commerce Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Transport lotniczy i logistyka</b>				
217	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	37 723	1,01
				37 723	1,01
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
2 252	Copart, Inc.	USA	USD	137 124	3,68
				137 124	3,68
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
456	Graphic Packaging Holding Co.	USA	USD	10 146	0,27
				10 146	0,27
	<b>Rozrywka</b>				
822	Sea Ltd., ADR	SGP	USD	42 769	1,15
141	Netflix, Inc.	USA	USD	41 578	1,11
463	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	13 177	0,35
				97 524	2,61
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
682	Prologis, Inc.	USA	USD	76 882	2,06
				76 882	2,06
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
408	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	186 252	4,99
				186 252	4,99
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
252	Freshpet, Inc.	USA	USD	13 298	0,36
				13 298	0,36
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
63	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	126 963	3,41
996	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	85 158	2,28
188	Expedia Group, Inc.	USA	USD	16 469	0,44
2 428	Vacasa, Inc. 'A'	USA	USD	3 059	0,08
				231 649	6,21
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
1 211	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	51 347	1,38
1 233	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	37 126	0,99
380	Shutterstock, Inc.	USA	USD	20 034	0,54
				108 507	2,91
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
3 205	Amazon.com, Inc.	USA	USD	269 220	7,22
1 304	Etsy, Inc.	USA	USD	156 193	4,19
143	MercadoLibre, Inc.	BRL	USD	121 012	3,24
2 325	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	113 507	3,04
599	Pinduoduo, Inc., ADR	CHN	USD	48 849	1,31
4 438	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	48 698	1,31
1 098	eBay, Inc.	USA	USD	45 534	1,22
728	JD.com, Inc., ADR	CHN	USD	40 863	1,09
1 227	Global-e Online Ltd.	ISR	USD	25 325	0,68
587	Chewy, Inc. 'A'	USA	USD	21 766	0,58
1 302	Liquidity Services, Inc.	USA	USD	18 306	0,49
468	ZOZO, Inc.	JPN	JPY	11 554	0,31
185	Revolve Group, Inc.	USA	USD	4 118	0,11
				924 945	24,79
	<b>Usługi IT</b>				
11 743	Adyen NV, ADR	NLD	USD	162 053	4,35
4 582	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	159 041	4,26
625	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	129 850	3,48
356	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	123 792	3,32
862	Block, Inc.	USA	USD	54 168	1,45
227	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	39 852	1,07
1 907	Toast, Inc. 'A'	USA	USD	34 383	0,92
1 606	Dlocal Ltd.	URY	USD	25 006	0,67
716	International Money Express, Inc.	USA	USD	17 449	0,47

**Franklin Disruptive Commerce Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
215	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	15 312	0,41
				760 906	20,40
	<b>Opakowania papierowe</b>				
313	Packaging Corp. of America	USA	USD	40 036	1,07
				40 036	1,07
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
1 662	CoStar Group, Inc.	USA	USD	128 439	3,44
294	TransUnion	USA	USD	16 685	0,45
				145 124	3,89
	<b>Drogi i koleje</b>				
5 366	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	132 701	3,56
160	Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	45 405	1,22
404	XPO, Inc.	USA	USD	13 449	0,36
404	RXO, Inc.	USA	USD	6 949	0,18
				198 504	5,32
	<b>Oprogramowanie</b>				
768	Bill.com Holdings, Inc.	USA	USD	83 681	2,24
1 197	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	83 371	2,24
645	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	78 303	2,10
1 101	Unity Software, Inc.	USA	USD	31 478	0,84
297	Coupa Software, Inc.	USA	USD	23 513	0,63
334	Sprout Social, Inc. 'A'	USA	USD	18 858	0,51
549	Lightspeed Commerce, Inc.	CAN	CAD	7 846	0,21
				327 050	8,77
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
1 395	Petco Health & Wellness Co., Inc.	USA	USD	13 224	0,36
				13 224	0,36
	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>				
298	WW Grainger, Inc.	USA	USD	165 762	4,44
3 443	Fastenal Co.	USA	USD	162 923	4,37
				328 685	8,81
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			3 637 579	97,51
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			3 637 579	97,51
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>3 637 579</b>	<b>97,51</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Diversified Balanced Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
14 400	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	1 357 668	0,73
				1 357 668	0,73
	<b>Transport lotniczy i logistyka</b>				
3 163	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	513 692	0,28
				513 692	0,28
	<b>Motoryzacja</b>				
59 500	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	758 084	0,41
9 831	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	600 587	0,32
				1 358 671	0,73
	<b>Banki</b>				
15 200	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1 904 260	1,02
199 197	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	1 120 853	0,60
22 000	US Bancorp	USA	USD	896 319	0,48
26 900	Bank of America Corp.	USA	USD	832 332	0,45
56 256	ING Groep NV	NLD	EUR	640 164	0,35
6 100	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	535 789	0,29
9 600	Citigroup, Inc.	USA	USD	405 650	0,22
25 934	ANZ Group Holdings Ltd.	AUS	AUD	390 263	0,21
				6 725 630	3,62
	<b>Napoje</b>				
6 000	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1 012 668	0,54
16 700	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	992 421	0,53
2 800	Constellation Brands, Inc. 'A'	USA	USD	606 222	0,33
				2 611 311	1,40
	<b>Biotechnologia</b>				
13 692	AbbVie, Inc.	USA	USD	2 067 231	1,11
2 086	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	562 776	0,30
				2 630 007	1,41
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
3 108	S&P Global, Inc.	USA	USD	972 528	0,52
11 640	Morgan Stanley	USA	USD	924 545	0,50
4 550	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	182 658	0,10
				2 079 731	1,12
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
11 098	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	493 936	0,27
				493 936	0,27
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
10 800	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	397 534	0,21
				397 534	0,21
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
84 367	Iberdrola SA	ESP	EUR	920 041	0,50
8 400	Duke Energy Corp.	USA	USD	808 218	0,43
8 600	Southern Co. (The)	USA	USD	573 735	0,31
4 300	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	335 837	0,18
				2 637 831	1,42
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
62 772	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	580 896	0,31
				580 896	0,31
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
5 100	TE Connectivity Ltd.	CHE	USD	546 973	0,29
				546 973	0,29
	<b>Rozrywka</b>				
15 100	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	592 943	0,32
4 819	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	550 061	0,30
17 190	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	360 422	0,19
				1 503 426	0,81

**Franklin Diversified Balanced Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>					
3 166	American Tower Corp.	USA	USD	626 634	0,33
4 900	Prologis, Inc.	USA	USD	516 047	0,28
				<u>1 142 681</u>	<u>0,61</u>
<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>					
8 800	Walmart, Inc.	USA	USD	1 165 688	0,63
				<u>1 165 688</u>	<u>0,63</u>
<b>Produkty żywnościowe</b>					
4 569	Nestle SA	USA	CHF	493 025	0,26
				<u>493 025</u>	<u>0,26</u>
<b>Złoto</b>					
8 500	Newmont Corp.	USA	USD	374 813	0,20
7 600	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	368 956	0,20
				<u>743 769</u>	<u>0,40</u>
<b>Sprzęt i środki medyczne</b>					
2 200	Medtronic plc	USA	USD	159 738	0,09
				<u>159 738</u>	<u>0,09</u>
<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>					
3 100	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	1 535 461	0,83
2 300	Elevance Health, Inc.	USA	USD	1 102 234	0,59
				<u>2 637 695</u>	<u>1,42</u>
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
2 500	McDonald's Corp.	USA	USD	615 494	0,33
				<u>615 494</u>	<u>0,33</u>
<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>					
10 600	Sony Group Corp.	JPN	JPY	754 552	0,41
				<u>754 552</u>	<u>0,41</u>
<b>Produkty domowego użytku</b>					
10 800	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1 529 193	0,82
				<u>1 529 193</u>	<u>0,82</u>
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
14 794	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	695 183	0,37
5 038	Siemens AG	DEU	EUR	648 788	0,35
5 650	3M Co.	USA	USD	632 986	0,34
				<u>1 976 957</u>	<u>1,06</u>
<b>Ubezpieczenia</b>					
22 773	MetLife, Inc.	USA	USD	1 539 688	0,83
32 750	AXA SA	FRA	EUR	852 230	0,46
3 512	Allianz SE	DEU	EUR	700 654	0,37
15 327	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	664 657	0,36
				<u>3 757 229</u>	<u>2,02</u>
<b>Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>					
11 100	Chevron Corp.	USA	USD	1 861 303	1,00
				<u>1 861 303</u>	<u>1,00</u>
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
21 020	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1 732 618	0,93
13 026	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	515 989	0,28
4 184	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	470 387	0,25
				<u>2 718 994</u>	<u>1,46</u>
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
14 380	Amazon.com, Inc.	USA	USD	1 128 475	0,61
				<u>1 128 475</u>	<u>0,61</u>
<b>Usługi IT</b>					
2 576	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	836 839	0,45
4 200	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	815 202	0,44
14 399	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	769 319	0,41
5 896	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	734 091	0,40
				<u>3 155 451</u>	<u>1,70</u>



**Franklin Diversified Balanced Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Nauki biologiczne, urzędnia i usługi</b>				
3 500	Danaher Corp.	USA	USD	867 872	0,47
				867 872	0,47
	<b>Maszyny</b>				
3 300	Deere & Co.	USA	USD	1 321 850	0,71
32 921	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	555 526	0,30
3 800	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	266 681	0,14
				2 144 057	1,15
	<b>Przemysł morski</b>				
303	AP Moller-aersk A/S 'B'	DNK	DKK	633 649	0,34
				633 649	0,34
	<b>Media</b>				
11 500	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	375 705	0,20
				375 705	0,20
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
7 551	Rio Tinto plc	AUS	GBP	496 495	0,27
16 422	BHP Group Ltd.	AUS	GBP	476 758	0,26
10 267	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	134 055	0,07
				1 107 308	0,60
	<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>				
4 086	Target Corp.	USA	USD	568 925	0,31
4 000	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	528 550	0,28
				1 097 475	0,59
	<b>Usługi komunalne różnego typu</b>				
9 900	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	567 141	0,31
5 100	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	454 112	0,24
				1 021 253	0,55
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
23 132	TotalEnergies SE	FRA	EUR	1 356 504	0,73
84 105	Eni SpA	ITA	EUR	1 117 220	0,60
				2 473 724	1,33
	<b>Artykuły osobistego użytku</b>				
13 494	Unilever plc	GBR	EUR	632 524	0,34
				632 524	0,34
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
13 807	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1 745 401	0,94
9 542	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	1 210 648	0,65
16 600	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	1 115 817	0,60
8 861	Sanofi	FRA	EUR	798 203	0,43
2 496	Roche Holding AG	USA	CHF	732 712	0,39
3 800	Johnson & Johnson	USA	USD	627 121	0,34
11 300	Pfizer, Inc.	USA	USD	540 930	0,29
1 500	Eli Lilly & Co.	USA	USD	512 668	0,28
16 500	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	481 496	0,26
				7 764 996	4,18
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
2 177	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	208 157	0,11
				208 157	0,11
	<b>Drogi i koleje</b>				
5 100	Union Pacific Corp.	USA	USD	986 601	0,53
4 085	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	453 337	0,24
				1 439 938	0,77
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
8 787	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	1 356 304	0,73
79 838	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1 083 421	0,58
1 900	Broadcom, Inc.	USA	USD	992 477	0,54
5 400	Analog Devices, Inc.	USA	USD	827 506	0,45
8 043	Applied Materials, Inc.	USA	USD	731 715	0,39
2 647	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	726 362	0,39
68 775	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	656 234	0,35

**Franklin Diversified Balanced Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
3 640	NVIDIA Corp.	USA	USD	496 964	0,27
1 000	Lam Research Corp.	USA	USD	392 657	0,21
				7 263 640	3,91
	<b>Oprogramowanie</b>				
10 213	Microsoft Corp.	USA	USD	2 288 193	1,23
10 504	Oracle Corp.	USA	USD	802 127	0,43
2 529	Synopsys, Inc.	USA	USD	754 376	0,41
1 974	Intuit, Inc.	USA	USD	717 788	0,39
1 865	Adobe, Inc.	USA	USD	586 350	0,31
				5 148 834	2,77
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
1 409	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	1 111 022	0,60
5 568	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	1 036 405	0,56
12 400	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	922 123	0,49
2 790	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	823 290	0,44
				3 892 840	2,09
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
14 649	Apple, Inc.	USA	USD	1 778 162	0,96
11 111	Samsung Electronics Co Ltd, uprzywilejowane	KOR	KRW	417 720	0,22
				2 195 882	1,18
	<b>Tekstyli, odzież i towary luksusowe</b>				
8 700	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	951 034	0,51
				951 034	0,51
	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>				
33 600	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	984 458	0,53
				984 458	0,53
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
22 106	KDDI Corp.	JPN	JPY	626 099	0,34
				626 099	0,34
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			88 106 995	47,38
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
1 205 000	General Motors Financial Co., Inc., 3,7%, 2023-05-09	USA	USD	1 120 336	0,60
1 300 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	1 107 327	0,60
1 244 000	Telia Co. AB, Regulacja S, 1,375%, 11.05.2081	SWE	EUR	1 106 459	0,59
1 206 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,15%, 2024-02-15	IRL	USD	1 089 650	0,59
1 242 000	AT&T, Inc., 1,7%, 2026-03-25	USA	USD	1 047 013	0,56
1 000 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 2%, 2031-05-24	FRA	GBP	963 037	0,52
1 200 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	954 084	0,51
866 000	M&G plc, Regulacja S, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	943 444	0,51
1 000 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	924 647	0,50
1 177 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 2032-06-23	USA	EUR	903 136	0,49
900 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,125%, 12.01.2023	ESP	EUR	899 564	0,48
1 103 000	Viterra Finance BV, Regulacja S, 1%, 2028-09-24	NLD	EUR	886 712	0,48
1 000 000	ING Groep NV, Regulacja S, 1%, 2030-11-13	NLD	EUR	882 552	0,47
1 102 000	ASTM SpA, Regulacja S, 1,5%, 25.01.2030	ITA	EUR	853 453	0,46
942 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 2%, 2028-03-22	USA	EUR	846 680	0,45
1 048 000	Goodyear Europe BV, Regulacja S, 2,75%, 2028-08-15	USA	EUR	846 218	0,45
900 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	835 092	0,45
986 000	Assicurazioni Generali SpA, Regulacja S, 2,429%, 14.07.2031	ITA	EUR	808 372	0,43
941 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,875%, 31.03.2027	ISR	EUR	759 901	0,41
970 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	759 755	0,41
951 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 2%, 2030-01-15	ITA	EUR	756 520	0,41
768 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	752 202	0,40
989 000	Altice France SA, Regulacja S, 4%, 2029-07-15	FRA	EUR	751 030	0,40
756 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	729 160	0,39
882 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 2029-02-02	ITA	EUR	720 709	0,39
808 000	NE Property BV, Regulacja S, 3,375%, 2027-07-14	ROU	EUR	701 157	0,38
700 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, 3,125%, 28.03.2025	DEU	EUR	686 582	0,37
804 000	Westpac Banking Corp., Regulacja S, 0,766%, 2031-05-13	AUS	EUR	682 821	0,37

## Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
781 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, 2,25%, 2028-06-09	CHE	GBP	681 215	0,37
900 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 2,376%, bezterminowa	ESP	EUR	677 160	0,36
827 000	Mercedes-Benz Group AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	671 024	0,36
727 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	666 980	0,36
820 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	664 233	0,36
760 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Regulacja S, 1,125%, 08.02.2027	SWE	EUR	651 789	0,35
827 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, 2,75%, 2026-05-12	CZE	EUR	651 336	0,35
892 000	Simon International Finance SCA, Regulacja S, 1,125%, 19.03.2033	USA	EUR	649 903	0,35
805 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	614 056	0,33
614 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 3,875%, 2029-03-09	ITA	EUR	608 244	0,33
729 000	Aker BP ASA, Regulacja S, 1,125%, 12.05.2029	NOR	EUR	591 157	0,32
605 000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625%, 01.11.2025	USA	EUR	572 452	0,31
628 000	Verisure Holding AB, 144A, 3,25%, 15.02.2027	SWE	EUR	546 592	0,29
569 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 1,5%, 2027-09-12	GBR	EUR	512 139	0,27
647 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	508 450	0,27
526 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,125%, 19.03.2026	MEX	EUR	506 833	0,27
533 000	UBS Group AG, Regulacja S, 2,75%, 2027-06-15	CHE	EUR	504 814	0,27
527 000	Celanese US Holdings LLC, 4,777%, 2026-07-19	USA	EUR	502 826	0,27
500 000	Banco Santander SA, Regulacja S, 1,5%, 14.04.2026	ESP	GBP	493 245	0,26
500 000	TotalEnergies Capital International SA, Regulacja S, 2,5%, 25.03.2026	FRA	EUR	489 720	0,26
500 000	BPCE SA, Regulacja S, 1,375%, 2026-03-23	FRA	EUR	461 364	0,25
500 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 1,625%, 15.04.2027	PRT	EUR	458 237	0,25
432 000	Wells Fargo & Co., Regulacja S, 2%, 2025-07-28	USA	GBP	450 565	0,24
539 000	Energizer Gamma Acquisition BV, Regulacja S, 3,5%, 30.06.2029	USA	EUR	433 124	0,23
500 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Regulacja S, 0,375%, 07.10.2027	ESP	EUR	430 010	0,23
515 000	Victoria plc, Regulacja S, 3,625%, 24.08.2026	GBR	EUR	424 341	0,23
530 000	FedEx Corp., 0,45%, 04.05.2029	USA	EUR	421 472	0,23
435 000	Statkraft A/S, Regulacja S, 2,875%, 13.09.2029	NOR	EUR	417 647	0,22
500 000	Cellnex Finance Co. SA, Regulacja S, 1,25%, 15.01.2029	ESP	EUR	401 542	0,22
451 000	Constellium SE, 144A, 3,125%, 2029-07-15	USA	EUR	358 556	0,19
423 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	349 766	0,19
351 000	Anglo American Capital plc, Regulacja S, 4,75%, 21.09.2032	ZAF	EUR	345 930	0,19
351 000	ManpowerGroup, Inc., Regulacja S, 3,5%, 30.06.2027	USA	EUR	345 552	0,19
412 000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25%, 15.02.2029	SWE	EUR	330 630	0,18
348 000	TUI Cruises GmbH, 144A, 6,5%, 15.05.2026	DEU	EUR	291 885	0,16
370 000	MPT Operating Partnership LP, 3,375%, 24.04.2030	USA	GBP	273 959	0,15
252 000	WVG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,25%, 2031-08-15	USA	EUR	198 153	0,11
400 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	163 302	0,09
				42 637 816	22,93
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
1 985 000	US Treasury, 2,875%, 2023-09-30	USA	USD	1 831 477	0,99
1 681 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 1,35%, 2027-09-18	MEX	EUR	1 515 218	0,82
1 426 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 3%, 2025-03-11	HRV	EUR	1 421 961	0,76
8 279 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 8,5%, 2024-01-05	BRL	BRL	1 406 579	0,76
29 550 000	South Africa Government Bond, 8,25%, 2032-03-31	ZAF	ZAR	1 385 658	0,75
1 344 000	Petroleos Mexicanos, Regulacja S, 2,75%, 2027-04-21	MEX	EUR	1 054 919	0,57
982 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 3,75%, 2028-06-14	IDN	EUR	956 772	0,51
711 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,75%, 2027-10-25	FRA	EUR	710 554	0,38
854 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 1,841%, 21.09.2028	IND	EUR	682 364	0,37
622 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Regulacja S, 144A, 2,875%, 2026-07-21	PRT	EUR	622 648	0,34
732 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 2,75%, 17.05.2042	NLD	EUR	597 600	0,32
537 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 3,4%, 18.03.2024	IRL	EUR	541 886	0,29
586 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0,25%, 2027-02-15	DEU	EUR	535 915	0,29
466 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,625%, 2028-01-04	DEU	EUR	534 117	0,29
584 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,4%, 2028-07-30	ESP	EUR	532 440	0,29
460 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 5,5%, 2029-04-25	FRA	EUR	530 570	0,29
427 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 6,25%, 2030-01-04	DEU	EUR	529 785	0,29
580 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,95%, 2030-07-30	ESP	EUR	528 003	0,28
433 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,5%, 2031-01-04	DEU	EUR	525 650	0,28
429 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 2034-07-04	DEU	EUR	523 815	0,28
448 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 2037-01-04	DEU	EUR	522 907	0,28
690 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 0%, 2032-05-25	FRA	EUR	522 430	0,28
480 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4%, 2038-10-25	FRA	EUR	522 319	0,28

**Franklin Diversified Balanced Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
400 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 2040-07-04	DEU	EUR	520 723	0,28
493 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,2%, 2037-01-31	ESP	EUR	517 399	0,28
455 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	451 828	0,24
462 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,95%, 2026-04-30	ESP	EUR	447 124	0,24
620 000	Ecopetrol SA 4,625% 11.02.2031	COL	USD	443 618	0,24
356 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	435 394	0,23
518 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 2033-04-22	BEL	EUR	434 593	0,23
486 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,35%, 2033-07-30	ESP	EUR	433 953	0,23
389 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 3,25%, 2042-07-04	DEU	EUR	432 236	0,23
	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,75%, 2039-06-25	FRA	EUR	430 470	0,23
448 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 1,625%, 2026-11-17	NLD	EUR	417 349	0,22
448 000	Orsted A/S, Regulacja S, 2,25%, 14.06.2028	DNK	EUR	416 814	0,22
375 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 2025-10-20	AUT	EUR	360 798	0,19
361 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	360 287	0,19
367 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,65%, 21.10.2024	AUT	EUR	360 022	0,19
374 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1%, 2025-08-15	DEU	EUR	359 769	0,19
336 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 2026-03-15	AUT	EUR	357 894	0,19
329 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 2025-10-25	FRA	EUR	357 306	0,19
432 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 2032-07-15	NLD	EUR	349 427	0,19
440 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 2031-07-15	NLD	EUR	348 449	0,19
375 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,75%, 2039-04-22	BEL	EUR	345 232	0,19
	Permanent TSB Group Holdings plc, Regulacja S, 5,25%, 30.06.2025	IRL	EUR	334 659	0,18
347 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 2025-07-04	FIN	EUR	269 610	0,15
261 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	269 470	0,15
286 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4,75%, 2035-04-25	FRA	EUR	261 793	0,14
227 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,25%, 2036-05-25	FRA	EUR	259 724	0,14
331 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 2048-05-25	FRA	EUR	255 262	0,14
326 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 2048-05-25	FRA	EUR	255 262	0,14
411 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1%, 2042-07-30	ESP	EUR	251 928	0,14
				<b>29 018 718</b>	<b>15,61</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>71 656 534</b>	<b>38,54</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>159 763 529</b>	<b>85,92</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
1 189 000	Microchip Technology, Inc., 4,333%, 2023-06-01	USA	USD	1 106 242	0,60
1 152 000	NXP BV, 4,875%, 01.03.2024	CHN	USD	1 068 492	0,57
669 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 4,25%, 2023-05-30	USA	USD	616 946	0,33
671 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5%, 2024-04-15	USA	USD	610 825	0,33
720 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375%, 15.01.2029	USA	USD	600 723	0,32
720 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,88%, 22.04.2031	CHN	USD	560 824	0,30
658 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	495 800	0,27
700 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99%, 20.02.2032	MEX	USD	468 049	0,25
653 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4%, 01.04.2031	USA	USD	466 941	0,25
808 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	389 381	0,21
500 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3%, 01.09.2029	USA	EUR	367 512	0,20
435 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	349 473	0,19
412 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	331 648	0,18
330 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5%, 15.08.2024	USA	EUR	317 537	0,17
				<b>7 750 393</b>	<b>4,17</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>7 750 393</b>	<b>4,17</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<b>7 750 393</b>	<b>4,17</b>

## Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
407 202	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	3 750 373	2,01
372 190	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund – Y (Acc) USD	LUX	USD	3 532 748	1,90
				<u>7 283 121</u>	<u>3,91</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<u>7 283 121</u>	<u>3,91</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
11 318	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	1 859 107	1,00
65 701	Franklin FTSE China Fund	IRL	USD	1 449 070	0,78
				<u>3 308 177</u>	<u>1,78</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>3 308 177</u>	<u>1,78</u>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<u>10 591 298</u>	<u>5,69</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>178 105 220</b></u>	<u><b>95,78</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Diversified Conservative Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
2 483	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	234 103	0,23
				234 103	0,23
	<b>Transport lotniczy i logistyka</b>				
498	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	80 878	0,08
				80 878	0,08
	<b>Motoryzacja</b>				
10 400	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	132 506	0,13
1 704	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	104 099	0,10
				236 605	0,23
	<b>Banki</b>				
2 569	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	321 845	0,31
34 520	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	194 239	0,19
3 853	US Bancorp	USA	USD	156 978	0,15
4 622	Bank of America Corp.	USA	USD	143 013	0,14
9 775	ING Groep NV	NLD	EUR	111 234	0,11
1 100	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	96 618	0,09
1 627	Citigroup, Inc.	USA	USD	68 749	0,07
4 494	ANZ Group Holdings Ltd.	AUS	AUD	67 627	0,07
				1 160 303	1,13
	<b>Napoje</b>				
1 028	PepsiCo, Inc.	USA	USD	173 504	0,17
2 911	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	172 990	0,17
343	Constellation Brands, Inc. 'A'	USA	USD	74 262	0,07
				420 756	0,41
	<b>Biotechnologia</b>				
2 346	AbbVie, Inc.	USA	USD	354 201	0,35
383	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	103 329	0,10
				457 530	0,45
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
1 981	Morgan Stanley	USA	USD	157 347	0,16
497	S&P Global, Inc.	USA	USD	155 517	0,15
833	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	33 441	0,03
				346 305	0,34
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
1 963	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	87 367	0,09
				87 367	0,09
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
1 797	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	66 145	0,06
				66 145	0,06
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
14 620	Iberdrola SA	ESP	EUR	159 435	0,15
1 370	Duke Energy Corp.	USA	USD	131 817	0,13
1 541	Southern Co. (The)	USA	USD	102 805	0,10
771	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	60 216	0,06
				454 273	0,44
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
10 744	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	99 426	0,10
				99 426	0,10
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
857	TE Connectivity Ltd.	CHE	USD	91 913	0,09
				91 913	0,09
	<b>Rozrywka</b>				
2 500	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	98 169	0,10
815	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	93 028	0,09
2 930	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	61 433	0,06
				252 630	0,25



## Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
491	American Tower Corp.	USA	USD	97 182	0,09
857	Prologis, Inc.	USA	USD	90 255	0,09
				187 437	0,18
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
1 456	Walmart, Inc.	USA	USD	192 868	0,19
				192 868	0,19
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
792	Nestle SA	USA	CHF	85 462	0,08
				85 462	0,08
	<b>Złoto</b>				
1 540	Newmont Corp.	USA	USD	67 907	0,06
1 200	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	58 256	0,06
				126 163	0,12
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
400	Medtronic plc	USA	USD	29 043	0,03
				29 043	0,03
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
600	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	297 186	0,29
429	Elevance Health, Inc.	USA	USD	205 591	0,20
				502 777	0,49
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
343	McDonald's Corp.	USA	USD	84 446	0,08
				84 446	0,08
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
1 700	Sony Group Corp.	JPN	JPY	121 013	0,12
				121 013	0,12
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
1 798	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	254 582	0,25
				254 582	0,25
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
2 427	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	114 047	0,11
875	Siemens AG	DEU	EUR	112 682	0,11
828	3M Co.	USA	USD	92 763	0,09
				319 492	0,31
	<b>Ubezpieczenia</b>				
3 985	MetLife, Inc.	USA	USD	269 427	0,26
5 675	AXA SA	FRA	EUR	147 676	0,15
612	Allianz SE	DEU	EUR	122 096	0,12
2 612	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	113 270	0,11
				652 469	0,64
	<b>Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>				
1 969	Chevron Corp.	USA	USD	330 172	0,32
				330 172	0,32
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
4 075	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	335 891	0,33
2 330	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	92 296	0,09
689	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	77 461	0,07
				505 648	0,49
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
4 178	Amazon.com, Inc.	USA	USD	327 870	0,32
				327 870	0,32
	<b>Usługi IT</b>				
429	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	139 365	0,13
685	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	132 956	0,13
2 462	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	131 541	0,13
912	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	113 550	0,11
				517 412	0,50
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
600	Danaher Corp.	USA	USD	148 778	0,14
				148 778	0,14

**Franklin Diversified Conservative Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Maszyny</b>					
514	Deere & Co.	USA	USD	205 888	0,20
5 705	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	96 269	0,10
600	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	42 108	0,04
				344 265	0,34
<b>Przemysł morski</b>					
54	AP Moller-aersk A/S 'B'	DNK	DKK	112 928	0,11
				112 928	0,11
<b>Media</b>					
1 968	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	64 295	0,06
				64 295	0,06
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
1 306	Rio Tinto plc	AUS	GBP	85 872	0,09
2 905	BHP Group Ltd.	AUS	GBP	84 337	0,08
1 775	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	23 176	0,02
				193 385	0,19
<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>					
771	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	101 878	0,10
695	Target Corp.	USA	USD	96 770	0,09
				198 648	0,19
<b>Usługi komunalne różnego typu</b>					
1 713	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	98 133	0,10
857	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	76 308	0,07
				174 441	0,17
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
4 010	TotalEnergies SE	FRA	EUR	235 154	0,23
14 574	Eni SpA	ITA	EUR	193 596	0,19
				428 750	0,42
<b>Artykuły osobistego użytku</b>					
2 493	Unilever plc	GBR	EUR	116 858	0,11
				116 858	0,11
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
2 387	AstraZeneca plc	GBR	GBP	301 751	0,29
1 650	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	209 345	0,20
2 825	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	189 890	0,19
1 533	Sanofi	FRA	EUR	138 093	0,14
438	Roche Holding AG	USA	CHF	128 577	0,13
257	Eli Lilly & Co.	USA	USD	87 837	0,09
1 798	Pfizer, Inc.	USA	USD	86 070	0,08
514	Johnson & Johnson	USA	USD	84 826	0,08
2 900	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	84 627	0,08
				1 311 016	1,28
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
405	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	38 725	0,04
				38 725	0,04
<b>Drogi i koleje</b>					
771	Union Pacific Corp.	USA	USD	149 150	0,14
635	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	70 470	0,07
				219 620	0,21
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
1 485	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	229 215	0,22
343	Broadcom, Inc.	USA	USD	179 168	0,18
12 610	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	171 121	0,17
565	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	155 041	0,15
942	Analog Devices, Inc.	USA	USD	144 354	0,14
1 372	Applied Materials, Inc.	USA	USD	124 818	0,12
11 000	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	104 959	0,10
613	NVIDIA Corp.	USA	USD	83 692	0,08
172	Lam Research Corp.	USA	USD	67 537	0,07
				1 259 905	1,23

## Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Oprogramowanie</b>					
1 772	Microsoft Corp.	USA	USD	397 011	0,39
377	Intuit, Inc.	USA	USD	137 085	0,14
1 774	Oracle Corp.	USA	USD	135 470	0,13
389	Synopsys, Inc.	USA	USD	116 035	0,11
365	Adobe, Inc.	USA	USD	114 755	0,11
				<u>900 356</u>	<u>0,88</u>
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
263	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	207 380	0,20
2 226	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	165 536	0,16
827	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	153 935	0,15
476	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	140 461	0,14
				<u>667 312</u>	<u>0,65</u>
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
2 534	Apple, Inc.	USA	USD	307 588	0,30
1 932	Samsung Electronics Co Ltd, uprzywilejowane	KOR	KRW	72 634	0,07
				<u>380 222</u>	<u>0,37</u>
<b>Tekstyli, odzież i towary luksusowe</b>					
1 541	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	168 453	0,16
				<u>168 453</u>	<u>0,16</u>
<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>					
5 800	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	169 936	0,17
				<u>169 936</u>	<u>0,17</u>
<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>					
3 676	KDDI Corp.	JPN	JPY	104 114	0,10
				<u>104 114</u>	<u>0,10</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>15 227 095</u>	<u>14,84</u>
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
1 100 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	891 044	0,87
961 000	Telia Co. AB, Regulacja S, 1,375%, 11.05.2081	SWE	EUR	854 748	0,83
1 000 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	851 790	0,83
703 000	M&G plc, Regulacja S, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	765 868	0,75
800 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	739 718	0,72
900 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	715 563	0,70
700 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,125%, 12.01.2023	ESP	EUR	699 661	0,68
909 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 2032-06-23	USA	EUR	697 494	0,68
852 000	Viterra Finance BV, Regulacja S, 1%, 2028-09-24	NLD	EUR	684 930	0,67
700 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 2%, 2031-05-24	FRA	GBP	674 126	0,66
851 000	ASTM SpA, Regulacja S, 1,5%, 25.01.2030	ITA	EUR	659 064	0,64
810 000	Goodyear Europe BV, Regulacja S, 2,75%, 2028-08-15	USA	EUR	654 043	0,64
727 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 2%, 2028-03-22	USA	EUR	653 436	0,64
700 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	649 516	0,63
708 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,15%, 2024-02-15	IRL	USD	639 695	0,62
761 000	Assicurazioni Generali SpA, Regulacja S, 2,429%, 14.07.2031	ITA	EUR	623 906	0,61
700 000	ING Groep NV, Regulacja S, 1%, 2030-11-13	NLD	EUR	617 786	0,60
729 000	AT&T, Inc., 1,7%, 2026-03-25	USA	USD	614 551	0,60
727 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,875%, 31.03.2027	ISR	EUR	587 086	0,57
734 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 2%, 2030-01-15	ITA	EUR	583 896	0,57
593 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	580 801	0,57
764 000	Altice France SA, Regulacja S, 4%, 2029-07-15	FRA	EUR	580 169	0,57
672 000	Westpac Banking Corp., Regulacja S, 0,766%, 2031-05-13	AUS	EUR	570 716	0,56
584 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	563 267	0,55
719 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	563 159	0,55
681 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 2029-02-02	ITA	EUR	556 465	0,54
624 000	NE Property BV, Regulacja S, 3,375%, 2027-07-14	ROU	EUR	541 488	0,53
623 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Regulacja S, 1,125%, 08.02.2027	SWE	EUR	534 295	0,52
700 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 2,376%, bezterminowa	ESP	EUR	526 680	0,51
603 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, 2,25%, 2028-06-09	CHE	GBP	525 957	0,51

**Franklin Diversified Conservative Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
638 000	Mercedes-Benz Group AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	517 671	0,50
556 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	510 097	0,50
638 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, 2,75%, 2026-05-12	CZE	EUR	502 482	0,49
689 000	Simon International Finance SCA, Regulacja S, 1,125%, 19.03.2033	USA	EUR	501 999	0,49
500 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, 3,125%, 28.03.2025	DEU	EUR	490 416	0,48
474 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 3,875%, 2029-03-09	ITA	EUR	469 557	0,46
600 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	457 682	0,45
563 000	Aker BP ASA, Regulacja S, 1,125%, 12.05.2029	NOR	EUR	456 545	0,45
467 000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625%, 01.11.2025	USA	EUR	441 876	0,43
485 000	Verisure Holding AB, 144A, 3,25%, 15.02.2027	SWE	EUR	422 129	0,41
506 000	Constellium SE, 144A, 3,125%, 2029-07-15	USA	EUR	402 283	0,39
440 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 1,5%, 2027-09-12	GBR	EUR	396 030	0,39
400 000	Banco Santander SA, Regulacja S, 1,5%, 14.04.2026	ESP	GBP	394 596	0,38
500 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	392 929	0,38
400 000	TotalEnergies Capital International SA, Regulacja S, 2,5%, 25.03.2026	FRA	EUR	391 776	0,38
406 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,125%, 19.03.2026	MEX	EUR	391 205	0,38
412 000	UBS Group AG, Regulacja S, 2,75%, 2027-06-15	CHE	EUR	390 213	0,38
407 000	Celanese US Holdings LLC, 4,777%, 2026-07-19	USA	EUR	388 330	0,38
400 000	BPCE SA, Regulacja S, 1,375%, 2026-03-23	FRA	EUR	369 091	0,36
400 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 1,625%, 15.04.2027	PRT	EUR	366 590	0,36
342 000	Wells Fargo & Co., Regulacja S, 2%, 2025-07-28	USA	GBP	356 697	0,35
433 000	Energizer Gamma Acquisition BV, Regulacja S, 3,5%, 30.06.2029	USA	EUR	347 946	0,34
400 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Regulacja S, 0,375%, 07.10.2027	ESP	EUR	344 008	0,34
410 000	Victoria plc, Regulacja S, 3,625%, 24.08.2026	GBR	EUR	337 825	0,33
336 000	Statkraft A/S, Regulacja S, 2,875%, 13.09.2029	NOR	EUR	322 597	0,31
400 000	Cellnex Finance Co. SA, Regulacja S, 1,25%, 15.01.2029	ESP	EUR	321 234	0,31
402 000	FedEx Corp., 0,45%, 04.05.2029	USA	EUR	319 683	0,31
392 000	MPT Operating Partnership LP, 3,375%, 24.04.2030	USA	GBP	290 248	0,28
327 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	270 386	0,26
271 000	Anglo American Capital plc, Regulacja S, 4,75%, 21.09.2032	ZAF	EUR	267 086	0,26
271 000	ManpowerGroup, Inc., Regulacja S, 3,5%, 30.06.2027	USA	EUR	266 794	0,26
318 000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25%, 15.02.2029	SWE	EUR	255 195	0,25
615 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	251 077	0,24
274 000	TUI Cruises GmbH, 144A, 6,5%, 15.05.2026	DEU	EUR	229 817	0,22
276 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,25%, 2031-08-15	USA	EUR	217 024	0,21
				32 452 032	31,63
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
1 471 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,75%, 2027-10-25	FRA	EUR	1 470 076	1,43
1 288 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Regulacja S, 144A, 2,875%, 2026-07-21	PRT	EUR	1 289 342	1,26
1 112 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 3,4%, 18.03.2024	IRL	EUR	1 122 117	1,09
1 212 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0,25%, 2027-02-15	DEU	EUR	1 108 412	1,08
965 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,625%, 2028-01-04	DEU	EUR	1 106 058	1,08
1 209 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,4%, 2028-07-30	ESP	EUR	1 102 261	1,07
952 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 5,5%, 2029-04-25	FRA	EUR	1 098 049	1,07
883 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 6,25%, 2030-01-04	DEU	EUR	1 095 550	1,07
1 201 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,95%, 2030-07-30	ESP	EUR	1 093 330	1,07
897 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,5%, 2031-01-04	DEU	EUR	1 088 932	1,06
888 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 2034-07-04	DEU	EUR	1 084 260	1,06
927 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 2037-01-04	DEU	EUR	1 081 997	1,05
1 429 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 0%, 2032-05-25	FRA	EUR	1 081 960	1,05
993 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4%, 2038-10-25	FRA	EUR	1 080 547	1,05
828 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 2040-07-04	DEU	EUR	1 077 897	1,05
1 020 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,2%, 2037-01-31	ESP	EUR	1 070 480	1,04
1 114 000	US Treasury, 2,875%, 2023-09-30	USA	USD	1 027 842	1,00
942 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	935 433	0,91
955 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,95%, 2026-04-30	ESP	EUR	924 250	0,90
737 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	901 363	0,88
1 071 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 2033-04-22	BEL	EUR	898 551	0,88
1 006 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,35%, 2033-07-30	ESP	EUR	898 265	0,88
805 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 3,25%, 2042-07-04	DEU	EUR	894 474	0,87

## Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 091 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,75%, 2039-06-25	FRA	EUR	891 163	0,87
1 038 000	Petroleos Mexicanos, Regulacja S, 2,75%, 2027-04-21	MEX	EUR	814 737	0,79
748 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	746 523	0,73
775 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 2025-10-20	AUT	EUR	745 649	0,73
760 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,65%, 21.10.2024	AUT	EUR	745 549	0,73
774 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1%, 2025-08-15	DEU	EUR	744 549	0,73
694 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 2026-03-15	AUT	EUR	739 221	0,72
680 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 2025-10-25	FRA	EUR	738 504	0,72
894 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 2032-07-15	NLD	EUR	723 120	0,71
910 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 2031-07-15	NLD	EUR	720 655	0,70
776 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,75%, 2039-04-22	BEL	EUR	714 401	0,70
592 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	557 784	0,54
539 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 2025-07-04	FIN	EUR	556 781	0,54
470 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4,75%, 2035-04-25	FRA	EUR	542 039	0,53
684 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,25%, 2036-05-25	FRA	EUR	536 711	0,52
675 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 2048-05-25	FRA	EUR	528 534	0,52
660 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 1,841%, 21.09.2028	IND	EUR	527 354	0,51
851 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1%, 2042-07-30	ESP	EUR	521 632	0,51
566 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 1,35%, 2027-09-18	MEX	EUR	510 181	0,50
480 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 3%, 2025-03-11	HRV	EUR	478 640	0,47
2 788 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 8,5%, 2024-01-05	BRL	BRL	473 673	0,46
9 950 000	South Africa Government Bond, 8,25%, 2032-03-31	ZAF	ZAR	466 575	0,46
565 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 2,75%, 17.05.2042	NLD	EUR	461 263	0,45
479 000	Ecopetrol SA, 4,625%, 2031-11-02	COL	USD	342 731	0,33
346 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 1,625%, 2026-11-17	NLD	EUR	322 327	0,31
346 000	Orsted A/S, Regulacja S, 2,25%, 14.06.2028	DNK	EUR	321 914	0,31
330 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 3,75%, 2028-06-14	IDN	EUR	321 522	0,31
268 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Regulacja S, 5,25%, 30.06.2025	IRL	EUR	258 469	0,25
				40 583 647	39,55
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			73 035 679	71,18
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			88 262 774	86,02
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
730 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5%, 2024-04-15	USA	USD	664 534	0,65
720 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 4,25%, 2023-05-30	USA	USD	663 978	0,65
676 000	NXP BV, 4,875%, 01.03.2024	CHN	USD	626 997	0,61
650 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3%, 01.09.2029	USA	EUR	477 766	0,46
492 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375%, 15.01.2029	USA	USD	410 494	0,40
508 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	382 776	0,37
489 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,88%, 22.04.2031	CHN	USD	380 893	0,37
505 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4%, 01.04.2031	USA	USD	361 110	0,35
500 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99%, 20.02.2032	MEX	USD	334 320	0,33
624 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	300 710	0,29
336 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	269 938	0,26
273 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5%, 15.08.2024	USA	EUR	262 690	0,26
318 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	255 981	0,25
				5 392 187	5,25
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			5 392 187	5,25
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			5 392 187	5,25

**Franklin Diversified Conservative Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
210 567	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund – Y (Acc) USD	LUX	USD	1 998 655	1,95
				<u>1 998 655</u>	<u>1,95</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<u>1 998 655</u>	<u>1,95</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
6 660	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	1 093 978	1,07
11 355	Franklin FTSE China Fund	IRL	USD	250 441	0,24
				<u>1 344 419</u>	<u>1,31</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>1 344 419</u>	<u>1,31</u>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<u>3 343 074</u>	<u>3,26</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>96 998 035</b></u>	<u><b>94,53</b></u>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Diversified Dynamic Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
16 200	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	1 527 377	1,11
				1 527 377	1,11
	<b>Transport lotniczy i logistyka</b>				
3 571	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	579 954	0,42
				579 954	0,42
	<b>Motoryzacja</b>				
67 500	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	860 011	0,62
11 054	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	675 301	0,49
				1 535 312	1,11
	<b>Banki</b>				
17 000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	2 129 765	1,55
223 999	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	1 260 410	0,91
24 800	US Bancorp	USA	USD	1 010 396	0,73
30 200	Bank of America Corp.	USA	USD	934 440	0,68
63 230	ING Groep NV	NLD	EUR	719 525	0,52
6 900	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	606 056	0,44
10 900	Citigroup, Inc.	USA	USD	460 582	0,33
29 123	ANZ Group Holdings Ltd.	AUS	AUD	438 252	0,32
				7 559 426	5,48
	<b>Napoje</b>				
6 800	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1 147 691	0,83
18 800	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	1 117 216	0,81
3 100	Constellation Brands, Inc. 'A'	USA	USD	671 174	0,49
				2 936 081	2,13
	<b>Biotechnologia</b>				
15 358	AbbVie, Inc.	USA	USD	2 318 765	1,68
2 394	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	645 870	0,47
				2 964 635	2,15
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
3 477	S&P Global, Inc.	USA	USD	1 087 992	0,79
13 056	Morgan Stanley	USA	USD	1 037 015	0,75
5 277	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	211 843	0,16
				2 336 850	1,70
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
12 466	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	554 821	0,40
				554 821	0,40
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
12 200	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	449 066	0,33
				449 066	0,33
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
94 872	Iberdrola SA	ESP	EUR	1 034 601	0,75
9 500	Duke Energy Corp.	USA	USD	914 055	0,66
9 700	Southern Co. (The)	USA	USD	647 120	0,47
4 900	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	382 698	0,28
				2 978 474	2,16
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
70 532	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	652 707	0,47
				652 707	0,47
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
5 700	TE Connectivity Ltd.	CHE	USD	611 323	0,44
				611 323	0,44
	<b>Rozrywka</b>				
17 630	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	692 290	0,50
5 431	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	619 917	0,45
19 430	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	407 388	0,30
				1 719 595	1,25

**Franklin Diversified Dynamic Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>					
3 531	American Tower Corp.	USA	USD	698 877	0,51
5 500	Prologis, Inc.	USA	USD	579 237	0,42
				<u>1 278 114</u>	<u>0,93</u>
<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>					
9 900	Walmart, Inc.	USA	USD	1 311 399	0,95
				<u>1 311 399</u>	<u>0,95</u>
<b>Produkty żywnościowe</b>					
5 125	Nestle SA	USA	CHF	553 021	0,40
				<u>553 021</u>	<u>0,40</u>
<b>Złoto</b>					
9 600	Newmont Corp.	USA	USD	423 318	0,31
8 600	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	417 503	0,30
				<u>840 821</u>	<u>0,61</u>
<b>Sprzęt i środki medyczne</b>					
2 400	Medtronic plc	USA	USD	174 260	0,13
				<u>174 260</u>	<u>0,13</u>
<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>					
3 500	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	1 733 586	1,26
2 500	Elevance Health, Inc.	USA	USD	1 198 080	0,87
				<u>2 931 666</u>	<u>2,13</u>
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
2 700	McDonald's Corp.	USA	USD	664 734	0,48
				<u>664 734</u>	<u>0,48</u>
<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>					
11 900	Sony Group Corp.	JPN	JPY	847 091	0,61
				<u>847 091</u>	<u>0,61</u>
<b>Produkty domowego użytku</b>					
12 100	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1 713 262	1,24
				<u>1 713 262</u>	<u>1,24</u>
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
16 713	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	785 359	0,57
5 664	Siemens AG	DEU	EUR	729 403	0,53
6 405	3M Co.	USA	USD	717 571	0,52
				<u>2 232 333</u>	<u>1,62</u>
<b>Ubezpieczenia</b>					
25 590	MetLife, Inc.	USA	USD	1 730 146	1,25
36 827	AXA SA	FRA	EUR	958 322	0,70
3 949	Allianz SE	DEU	EUR	787 837	0,57
17 218	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	746 661	0,54
				<u>4 222 966</u>	<u>3,06</u>
<b>Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>					
12 400	Chevron Corp.	USA	USD	2 079 294	1,51
				<u>2 079 294</u>	<u>1,51</u>
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
21 720	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1 790 317	1,30
14 485	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	573 783	0,42
4 729	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	531 659	0,38
				<u>2 895 759</u>	<u>2,10</u>
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
16 100	Amazon.com, Inc.	USA	USD	1 263 453	0,92
				<u>1 263 453</u>	<u>0,92</u>
<b>Usługi IT</b>					
4 800	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	931 659	0,68
2 857	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	928 125	0,67
16 146	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	862 659	0,63
6 685	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	832 327	0,60
				<u>3 554 770</u>	<u>2,58</u>

## Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>					
3 900	Danaher Corp.	USA	USD	967 057	0,70
				967 057	0,70
<b>Maszyny</b>					
3 700	Deere & Co.	USA	USD	1 482 074	1,08
37 021	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	624 711	0,45
4 300	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	301 771	0,22
				2 408 556	1,75
<b>Przemysł morski</b>					
341	AP Moller-aersk A/S 'B'	DNK	DKK	713 117	0,52
				713 117	0,52
<b>Media</b>					
13 100	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	427 977	0,31
				427 977	0,31
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
8 394	Rio Tinto plc	AUS	GBP	551 924	0,40
18 680	BHP Group Ltd.	AUS	GBP	542 312	0,39
11 414	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	149 031	0,11
				1 243 267	0,90
<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>					
4 674	Target Corp.	USA	USD	650 797	0,47
4 600	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	607 832	0,44
				1 258 629	0,91
<b>Usługi komunalne różnego typu</b>					
11 200	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	641 614	0,46
5 700	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	507 537	0,37
				1 149 151	0,83
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
26 011	TotalEnergies SE	FRA	EUR	1 525 334	1,11
94 578	Eni SpA	ITA	EUR	1 256 340	0,91
				2 781 674	2,02
<b>Artykuły osobistego użytku</b>					
16 153	Unilever plc	GBR	EUR	757 164	0,55
				757 164	0,55
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
15 487	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1 957 777	1,42
10 703	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	1 357 951	0,99
18 600	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	1 250 252	0,91
9 940	Sanofi	FRA	EUR	895 399	0,65
2 805	Roche Holding AG	USA	CHF	823 420	0,60
4 200	Johnson & Johnson	USA	USD	693 133	0,50
12 700	Pfizer, Inc.	USA	USD	607 949	0,44
1 700	Eli Lilly & Co.	USA	USD	581 024	0,42
18 500	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	539 860	0,39
				8 706 765	6,32
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
2 401	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	229 575	0,17
				229 575	0,17
<b>Drogi i koleje</b>					
5 700	Union Pacific Corp.	USA	USD	1 102 671	0,80
4 585	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	508 825	0,37
				1 611 496	1,17
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
9 890	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	1 526 556	1,11
90 232	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1 224 470	0,89
2 100	Broadcom, Inc.	USA	USD	1 096 948	0,79
6 000	Analog Devices, Inc.	USA	USD	919 451	0,67
9 043	Applied Materials, Inc.	USA	USD	822 690	0,60
2 946	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	808 411	0,59
77 000	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	734 715	0,53

**Franklin Diversified Dynamic Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
4 592	NVIDIA Corp.	USA	USD	626 938	0,45
1 100	Lam Research Corp.	USA	USD	431 923	0,31
				8 192 102	5,94
	<b>Oprogramowanie</b>				
11 424	Microsoft Corp.	USA	USD	2 559 514	1,86
11 760	Oracle Corp.	USA	USD	898 040	0,65
2 743	Synopsys, Inc.	USA	USD	818 211	0,59
2 220	Intuit, Inc.	USA	USD	807 239	0,59
2 061	Adobe, Inc.	USA	USD	647 971	0,47
				5 730 975	4,16
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
1 673	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	1 319 191	0,96
6 249	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	1 163 164	0,84
14 000	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	1 041 106	0,75
3 124	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	921 849	0,67
				4 445 310	3,22
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
16 459	Apple, Inc.	USA	USD	1 997 868	1,45
12 467	Samsung Electronics Co Ltd, uprzywilejowane	KOR	KRW	468 699	0,34
				2 466 567	1,79
	<b>Tekstyli, odzież i towary luksusowe</b>				
9 800	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	1 071 280	0,78
				1 071 280	0,78
	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>				
37 800	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	1 107 515	0,80
				1 107 515	0,80
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
24 856	KDDI Corp.	JPN	JPY	703 986	0,51
				703 986	0,51
				98 940 727	71,77
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
543 000	General Motors Financial Co., Inc., 3,7%, 2023-05-09	USA	USD	504 848	0,37
543 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,15%, 2024-02-15	IRL	USD	490 613	0,36
560 000	AT&T, Inc., 1,7%, 2026-03-25	USA	USD	472 083	0,34
400 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	340 716	0,25
352 000	Telia Co. AB, Regulacja S, 1,375%, 11.05.2081	SWE	EUR	313 082	0,23
300 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,125%, 12.01.2023	ESP	EUR	299 855	0,22
300 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 2%, 2031-05-24	FRA	GBP	288 911	0,21
300 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	278 364	0,20
245 000	M&G plc, Regulacja S, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	266 910	0,19
300 000	ING Groep NV, Regulacja S, 1%, 2030-11-13	NLD	EUR	264 766	0,19
333 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 2032-06-23	USA	EUR	255 518	0,19
312 000	Viterra Finance BV, Regulacja S, 1%, 2028-09-24	NLD	EUR	250 820	0,18
312 000	ASTM SpA, Regulacja S, 1,5%, 25.01.2030	ITA	EUR	241 631	0,18
297 000	Goodyear Europe BV, Regulacja S, 2,75%, 2028-08-15	USA	EUR	239 816	0,17
266 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 2%, 2028-03-22	USA	EUR	239 084	0,17
300 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	238 521	0,17
279 000	Assicurazioni Generali SpA, Regulacja S, 2,429%, 14.07.2031	ITA	EUR	228 738	0,17
300 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 2,376%, bezterminowa	ESP	EUR	225 720	0,16
274 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	214 611	0,16
269 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 2%, 2030-01-15	ITA	EUR	213 989	0,16
280 000	Altice France SA, Regulacja S, 4%, 2029-07-15	FRA	EUR	212 627	0,15
250 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 2029-02-02	ITA	EUR	204 282	0,15
250 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,875%, 31.03.2027	ISR	EUR	201 887	0,15
229 000	NE Property BV, Regulacja S, 3,375%, 2027-07-14	ROU	EUR	198 719	0,14
200 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, 3,125%, 28.03.2025	DEU	EUR	196 166	0,14
200 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	195 886	0,14
200 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	192 900	0,14
221 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, 2,25%, 2028-06-09	CHE	GBP	192 764	0,14
223 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Regulacja S, 1,125%, 08.02.2027	SWE	EUR	191 249	0,14

## Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
234 000	Mercedes-Benz Group AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	189 867	0,14
234 000	Aker BP ASA, Regulacja S, 1,125%, 12.05.2029	NOR	EUR	189 754	0,14
200 000	UBS Group AG, Regulacja S, 2,75%, 2027-06-15	CHE	EUR	189 424	0,14
200 000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625%, 01.11.2025	USA	EUR	189 240	0,14
200 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	184 929	0,13
200 000	BPCE SA, Regulacja S, 1,375%, 2026-03-23	FRA	EUR	184 546	0,13
234 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, 2,75%, 2026-05-12	CZE	EUR	184 296	0,13
252 000	Simon International Finance SCA, Regulacja S, 1,125%, 19.03.2033	USA	EUR	183 605	0,13
200 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	183 488	0,13
168 000	Wells Fargo & Co., Regulacja S, 2%, 2025-07-28	USA	GBP	175 220	0,13
205 000	Westpac Banking Corp., Regulacja S, 0,766%, 2031-05-13	AUS	EUR	174 102	0,13
200 000	Verisure Holding AB, 144A, 3,25%, 15.02.2027	SWE	EUR	174 074	0,13
228 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	173 919	0,13
174 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 3,875%, 2029-03-09	ITA	EUR	172 369	0,12
200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	162 008	0,12
161 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 1,5%, 2027-09-12	GBR	EUR	144 911	0,11
183 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	143 812	0,10
149 000	Celanese US Holdings LLC, 4,777%, 2026-07-19	USA	EUR	142 165	0,10
123 000	Statkraft A/S, Regulacja S, 2,875%, 13.09.2029	NOR	EUR	118 093	0,09
120 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,125%, 19.03.2026	MEX	EUR	115 627	0,08
136 000	TUI Cruises GmbH, 144A, 6,5%, 15.05.2026	DEU	EUR	114 070	0,08
140 000	Energizer Gamma Acquisition BV, Regulacja S, 3,5%, 30.06.2029	USA	EUR	112 500	0,08
134 000	Victoria plc, Regulacja S, 3,625%, 24.08.2026	GBR	EUR	110 411	0,08
137 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,25%, 2031-08-15	USA	EUR	107 726	0,08
120 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	99 224	0,07
100 000	Banco Santander SA, Regulacja S, 1,5%, 14.04.2026	ESP	GBP	98 649	0,07
100 000	Anglo American Capital plc, Regulacja S, 4,75%, 21.09.2032	ZAF	EUR	98 556	0,07
100 000	ManpowerGroup, Inc., Regulacja S, 3,5%, 30.06.2027	USA	EUR	98 448	0,07
100 000	TotalEnergies Capital International SA, Regulacja S, 2,5%, 25.03.2026	FRA	EUR	97 944	0,07
120 000	FedEx Corp., 0,45%, 04.05.2029	USA	EUR	95 428	0,07
100 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 1,625%, 15.04.2027	PRT	EUR	91 647	0,07
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Regulacja S, 0,375%, 07.10.2027	ESP	EUR	86 002	0,06
100 000	Cellnex Finance Co. SA, Regulacja S, 1,25%, 15.01.2029	ESP	EUR	80 308	0,06
100 000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25%, 15.02.2029	SWE	EUR	80 250	0,06
105 000	MPT Operating Partnership LP, 3,375%, 24.04.2030	USA	GBP	77 745	0,06
115 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	46 949	0,03
				12 526 382	9,09
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
2 672 000	US Treasury, 2,875%, 2023-09-30	USA	USD	2 465 344	1,79
360 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,75%, 2027-10-25	FRA	EUR	359 774	0,26
	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Regulacja S, 144A, 2,875%, 2026-07-21	PRT	EUR	315 328	0,23
380 000	Petroleos Mexicanos, Regulacja S, 2,75%, 2027-04-21	MEX	EUR	298 266	0,22
272 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 3,4%, 18.03.2024	IRL	EUR	274 475	0,20
296 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0,25%, 2027-02-15	DEU	EUR	270 701	0,20
236 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,625%, 2028-01-04	DEU	EUR	270 497	0,20
296 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,4%, 2028-07-30	ESP	EUR	269 867	0,20
233 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 5,5%, 2029-04-25	FRA	EUR	268 745	0,19
216 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 6,25%, 2030-01-04	DEU	EUR	267 994	0,19
293 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,95%, 2030-07-30	ESP	EUR	266 732	0,19
219 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,5%, 2031-01-04	DEU	EUR	265 860	0,19
217 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 2034-07-04	DEU	EUR	264 960	0,19
227 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 2037-01-04	DEU	EUR	264 955	0,19
243 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4%, 2038-10-25	FRA	EUR	264 424	0,19
349 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 0%, 2032-05-25	FRA	EUR	264 244	0,19
202 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 2040-07-04	DEU	EUR	262 965	0,19
249 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,2%, 2037-01-31	ESP	EUR	261 323	0,19
230 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	228 397	0,17
233 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,95%, 2026-04-30	ESP	EUR	225 498	0,16
180 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	220 143	0,16
262 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 2033-04-22	BEL	EUR	219 814	0,16
246 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,35%, 2033-07-30	ESP	EUR	219 655	0,16
197 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 3,25%, 2042-07-04	DEU	EUR	218 896	0,16
	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,75%, 2039-06-25	FRA	EUR	218 094	0,16
242 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 1,841%, 21.09.2028	IND	EUR	193 363	0,14

**Franklin Diversified Dynamic Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
183 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	182 639	0,13
186 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,65%, 21.10.2024	AUT	EUR	182 463	0,13
189 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 2025-10-20	AUT	EUR	181 842	0,13
189 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1%, 2025-08-15	DEU	EUR	181 809	0,13
222 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 2,75%, 17.05.2042	NLD	EUR	181 239	0,13
170 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 2026-03-15	AUT	EUR	181 077	0,13
166 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 2025-10-25	FRA	EUR	180 282	0,13
218 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 2032-07-15	NLD	EUR	176 331	0,13
222 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 2031-07-15	NLD	EUR	175 808	0,13
190 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,75%, 2039-04-22	BEL	EUR	174 918	0,13
145 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	136 619	0,10
132 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 2025-07-04	FIN	EUR	136 355	0,10
115 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4,75%, 2035-04-25	FRA	EUR	132 626	0,10
167 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,25%, 2036-05-25	FRA	EUR	131 039	0,09
165 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 2048-05-25	FRA	EUR	129 197	0,09
208 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1%, 2042-07-30	ESP	EUR	127 496	0,09
175 000	Ecopetrol SA, 4,625%, 2031-11-02	COL	USD	125 215	0,09
127 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 1,625%, 2026-11-17	NLD	EUR	118 311	0,09
127 000	Orsted A/S, Regulacja S, 2,25%, 14.06.2028	DNK	EUR	118 159	0,09
100 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Regulacja S, 5,25%, 30.06.2025	IRL	EUR	96 444	0,07
				<b>11 970 183</b>	<b>8,68</b>
				<b>24 496 565</b>	<b>17,77</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE</b>				
	<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW</b>				
	<b>WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>123 437 292</b>	<b>89,54</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
536 000	Microchip Technology, Inc., 4,333%, 2023-06-01	USA	USD	498 693	0,36
519 000	NXP BV, 4,875%, 01.03.2024	CHN	USD	481 378	0,35
223 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 4,25%, 2023-05-30	USA	USD	205 649	0,15
224 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5%, 2024-04-15	USA	USD	203 912	0,15
200 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375%, 15.01.2029	USA	USD	166 868	0,12
200 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,88%, 22.04.2031	CHN	USD	155 784	0,11
186 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	140 150	0,10
200 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99%, 20.02.2032	MEX	USD	133 728	0,10
185 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4%, 01.04.2031	USA	USD	132 288	0,10
229 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	110 357	0,08
123 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	98 816	0,07
100 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5%, 15.08.2024	USA	EUR	96 223	0,07
117 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	94 181	0,07
120 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3%, 01.09.2029	USA	EUR	88 203	0,06
				<b>2 606 230</b>	<b>1,89</b>
				<b>2 606 230</b>	<b>1,89</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE</b>				
	<b>PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>ŁĄCZNIE</b>			<b>2 606 230</b>	<b>1,89</b>



**Franklin Diversified Dynamic Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraj</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość rynkowa</b>	<b>% aktywów netto</b>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
281 918	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund – Y (Acc) USD	LUX	USD	2 675 907	1,94
				<u>2 675 907</u>	<u>1,94</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<u>2 675 907</u>	<u>1,94</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
17 661	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	2 901 014	2,10
73 694	Franklin FTSE China Fund	IRL	USD	1 625 360	1,18
				<u>4 526 374</u>	<u>3,28</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>4 526 374</u>	<u>3,28</u>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<u>7 202 281</u>	<u>5,22</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>133 245 803</b></u>	<u><b>96,65</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
119 538	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	136 135	0,89
				136 135	0,89
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			136 135	0,89
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
400 000	International Container Terminal Services, Inc., Regulacja S, 4,75%, 17.06.2030	PHL	USD	351 940	2,31
400 000	Frigorifico Concepcion SA, Regulacja S, 7,7%, 2028-07-21	PRY	USD	323 518	2,12
430 000	Chile Electricity PEC SpA, Regulacja S, 0%, 25.01.2028	CHL	USD	311 098	2,04
300 000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Regulacja S, 9,25%, 30.04.2026	TUR	USD	297 537	1,95
400 000	Adani Electricity Mumbai Ltd., Regulacja S, 3,867%, 22.07.2031	IND	USD	290 498	1,90
300 000	Energiean plc, Regulacja S, 6,5%, 30.04.2027	EGY	USD	279 523	1,83
269 894	Petra Diamonds US Treasury plc, Regulacja S, 0%, 08.03.2026	ZAF	USD	268 545	1,76
5 500 000	America Movil SAB de CV, 7,125%, 2024-12-09	MEX	MXN	263 364	1,73
300 000	Coca-Cola Icecek A/S, Regulacja S, 4,5%, 20.01.2029	TUR	USD	262 043	1,72
299 919	Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi A/S, Regulacja S, 9,5%, 10.07.2036	TUR	USD	259 298	1,70
400 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 4,2%, 06.02.2026	CHN	USD	245 727	1,61
300 000	Tencent Holdings Ltd., Regulacja S, 2,39%, 2030-06-03	CHN	USD	244 601	1,60
20 000 000	HDFC Bank Ltd., Regulacja S, 8,1%, 22.03.2025	IND	INR	239 766	1,57
300 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 7,45%, 15.11.2029	MEX	USD	237 336	1,56
200 000	Banco de Bogota SA, Regulacja S, 6,25%, 12.05.2026	COL	USD	196 477	1,29
250 000	Access Bank plc, Regulacja S, 6,125%, 21.09.2026	NGA	USD	194 750	1,28
200 000	Bangkok Bank PCL, Regulacja S, 4,3%, 15.06.2027	THA	USD	192 764	1,26
200 000	Georgia Capital JSC, Regulacja S, 6,125%, 09.03.2024	GEO	USD	191 700	1,26
200 000	Akbank TAS, Regulacja S, 6,797%, 2028-04-27	TUR	USD	191 224	1,25
200 000	Ardshinbank CJSC, Regulacja S, 6,5%, 28.01.2025	ARM	USD	190 719	1,25
200 000	Cencosud SA, Regulacja S, 4,375%, 17.07.2027	CHL	USD	190 370	1,25
200 000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Regulacja S, 4%, 08.07.2030	PER	USD	180 755	1,19
200 000	IHS Netherlands Holdco BV, Regulacja S, 8%, 18.09.2027	NGA	USD	177 048	1,16
200 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	168 236	1,10
200 000	Kosmos Energy Ltd., Regulacja S, 7,75%, 01.05.2027	GHA	USD	167 269	1,10
300 000	MHP Lux SA, Regulacja S, 6,95%, 03.04.2026	UKR	USD	148 492	0,97
186 100	Azure Power Energy Ltd., Regulacja S, 3,575%, 19.08.2026	IND	USD	144 228	0,95
200 000	Eurotorg LLC, Regulacja S, 9%, 22.10.2025	BLR	USD	128 640	0,84
400 000	Shimao Group Holdings Ltd., Regulacja S, 5,2%, 16.01.2027 <sup>§</sup>	CHN	USD	76 000	0,50
300 000	SD International Sukuk II Ltd., Regulacja S, 6,997%, 12.03.2025 <sup>§</sup>	MYS	USD	10 500	0,07
				6 423 966	42,12
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
250 000	BOI Finance BV, Regulacja S, 7,5%, 2027-02-16	NGA	EUR	216 114	1,42
				216 114	1,42
	<b>Obligacje quasi-rządowe</b>				
438 667	Provincia del Chubut Argentina, Regulacja S, 7,75%, 26.07.2030 <sup>†</sup>	ARG	USD	358 436	2,35
283 053	Provincia de Neuquen Argentina, Regulacja S, 8,625%, 12.05.2030 <sup>†</sup>	ARG	USD	272 085	1,78
3 000 000 000	Ipoteka-Bank ATIB, Regulacja S, 16%, 2024-04-16	UZB	UZS	252 823	1,66
100 000 000	Development Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, 8,95%, 04.05.2023	KAZ	KZT	209 615	1,37
230 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Regulacja S, 3,875%, 2029-06-19	CHN	USD	205 484	1,35
200 000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Regulacja S, 4,75%, 13.05.2025	IDN	USD	196 128	1,29
250 000	KazMunayGas National Co. JSC, Regulacja S, 5,75%, 19.04.2047	KAZ	USD	194 925	1,28
200 000	State Grid Europe Development 2014 plc, Regulacja S, 3,25%, 07.04.2027	CHN	USD	189 853	1,24
200 000	Autoridad del Canal de Panama, Regulacja S, 4,95%, 29.07.2035	PAN	USD	189 226	1,24
189 242	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Regulacja S, 5,875%, 05.07.2034	PER	USD	184 139	1,21
200 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 3,75%, 2027-12-06	IND	USD	182 852	1,20
200 000	Ecopetrol SA, 4,625%, 2031-11-02	COL	USD	153 177	1,00
200 000	Comision Federal de Electricidad, Regulacja S, 3,875%, 26.07.2033	MEX	USD	152 160	1,00
100 650	Provincia de Tierra Del Fuego Argentina, Regulacja S, 8,95%, 17.04.2027 <sup>†</sup>	ARG	USD	94 185	0,62
150 000	State Savings Bank of Ukraine, Regulacja S, 9,625%, 20.03.2025	UKR	USD	71 044	0,47

## Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
200 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Regulacja S, 6,75%, 02.05.2024 <sup>§</sup>	BLR	USD	62 684	0,41
200 000	Pakistan Water & Power Development Authority, Regulacja S, 7,5%, 04.06.2031	PAK	USD	59 850	0,39
				3 028 666	19,86
	<b>Ponadnarodowy</b>				
300 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 4,7%, 22.10.2031	SP	USD	257 025	1,68
				257 025	1,68
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			9 925 771	65,08
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			10 061 906	65,97
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
52 805	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 02.06.2025	PER	USD	49 299	0,32
				49 299	0,32
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
400 000	InRetail Consumer, Regulacja S, 3,25%, 22.03.2028	PER	USD	344 512	2,26
400 000	Tupy Overseas SA, Regulacja S, 4,5%, 16.02.2031	BRL	USD	333 967	2,19
300 000	Energopro A/S, Regulacja S, 8,5%, 2027-02-04	CZE	USD	275 243	1,81
300 000	CT Trust, Regulacja S, 5,125%, 03.02.2032	GTM	USD	263 861	1,73
300 000	Globo Comunicacao e Participacoes SA, Regulacja S, 5,5%, 14.01.2032	BRL	USD	256 268	1,68
300 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,875%, 2031-07-11	MEX	USD	253 815	1,66
300 000	SierraCol Energy Andina LLC, Regulacja S, 6%, 15.06.2028	COL	USD	235 816	1,55
250 000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Regulacja S, 8,875%, 18.10.2029	TTO	USD	221 504	1,45
200 000	St. Marys Cement, Inc., Regulacja S, 5,75%, 28.01.2027	BRL	USD	200 446	1,32
200 000	Alpek SAB de CV, Regulacja S, 4,25%, 18.09.2029	MEX	USD	181 855	1,19
200 000	America Movil SAB de CV, Regulacja S, 5,375%, 04.04.2032	MEX	USD	180 789	1,19
230 820	UEP Penonome II SA, Regulacja S, 6,5%, 01.10.2038	PAN	USD	171 095	1,12
200 000	Banco Santander Chile, Regulacja S, 3,177%, 26.10.2031	CHL	USD	170 755	1,12
200 000	MC Brazil Downstream Trading SARL, Regulacja S, 7,25%, 30.06.2031	BRL	USD	165 312	1,08
250 000	Tullow Oil plc, Regulacja S, 7%, 2025-03-01	GHA	USD	151 274	0,99
				3 406 512	22,34
	<b>Obligacje quasi-rządowe</b>				
275 000	Heritage Petroleum Co. Ltd., Regulacja S, 9%, 12.08.2029	TTO	USD	286 825	1,88
373 333	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 30.09.2036	PRY	USD	235 958	1,55
191 000	Greenko Dutch BV, Regulacja S, 3,85%, 29.03.2026	IND	USD	166 160	1,09
150 000	Citgo Holding, Inc., Regulacja S, 9,25%, 01.08.2024	USA	USD	149 960	0,98
674 471 512	Fideicomiso PA Costera, Regulacja S, 6,25%, 15.01.2034	COL	COP	114 777	0,75
70 000	CITGO Petroleum Corp., Regulacja S, 7%, 15.06.2025	VEN	USD	68 437	0,45
				1 022 117	6,70
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			4 477 928	29,36
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			4 477 928	29,36

**Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>				
2 465 385	K2016470219 South Africa Ltd., 'A**	ZAF	ZAR	–	–
245 340	K2016470219 South Africa Ltd., 'B**	ZAF	ZAR	–	–
12 138	K2016470219 South Africa Ltd., Rachunek powierniczy**	ZAF	ZAR	–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
200 000	Alfa Bank AO, Regulacja S, 5,95%, 15.04.2030**§	RUS	USD	–	–
213 655	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
94 116	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
	<b>OBLIGACJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>			<b>14 539 834</b>	<b>95,33</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\* Mogą być także sklasyfikowane jako instrumenty komunalne

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
225 000	Georgia Capital JSC, Regulacja S, 6,125%, 09.03.2024	GEO	USD	215 663	1,45
225 000	Akbank TAS, Regulacja S, 6,8%, 2031-06-22	TUR	USD	203 143	1,36
225 000	Frigorifico Concepcion SA, Regulacja S, 7,7%, 2028-07-21	PRY	USD	181 979	1,22
225 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 7,45%, 15.11.2029	MEX	USD	178 002	1,20
200 000	Kosmos Energy Ltd., Regulacja S, 7,75%, 01.05.2027	GHA	USD	167 269	1,12
141 935	Petra Diamonds US Treasury plc, Regulacja S, 0%, 08.03.2026	ZAF	USD	141 225	0,95
200 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 7,25%, 2026-04-08	CHN	USD	127 672	0,86
				1 214 953	8,16
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
450 000	South Africa Government Bond, 4,3%, 12.10.2028	ZAF	USD	402 750	2,71
400 000	Ivory Coast Government Bond Government Bond, Regulacja S, 6,125%, 15.06.2033	CIV	USD	357 000	2,40
375 000	Bahrain Government Bond, Regulacja S, 5,625%, 2031-09-30	BHR	USD	343 608	2,31
425 000	Colombia Government Bond, 5%, 2045-06-15	COL	USD	290 724	1,95
300 000	Costa Rica Government Bond, Regulacja S, 7,158%, 12.03.2045	CRI	USD	287 992	1,93
350 000	Mexico Government Bond, 2,659%, 2031-05-24	MEX	USD	283 160	1,90
225 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 2042-01-20	QAT	USD	246 346	1,65
250 000	Philippines Government Bond, 5%, 13.01.2037	PHL	USD	243 216	1,63
225 000	Panama Government Bond, 7,125%, 2026-01-29	PAN	USD	237 878	1,60
200 000	Jamaica Government Bond, 7,875%, 28.07.2045	JAM	USD	225 789	1,52
300 000	Peru Government Bond, 1,862%, 2032-12-01	PER	USD	219 556	1,47
250 000	Chile Government Bond, 2,45%, 2031-01-31	CHL	USD	208 044	1,40
223 438	Iraq Government Bond, Regulacja S, 5,8%, 15.01.2028	IRQ	USD	206 524	1,39
200 000	Armenia Government Bond, Regulacja S, 7,15%, 26.03.2025	ARM	USD	202 814	1,36
225 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 31.01.2027	EGY	USD	202 365	1,36
200 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 4,75%, 2026-01-08	IDN	USD	201 668	1,35
225 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 4,5%, 2046-10-26	SAU	USD	200 250	1,34
250 000	Morocco Government Bond, Regulacja S, 3%, 15.12.2032	MAR	USD	199 900	1,34
200 000	Jordan Government Bond, Regulacja S, 6,125%, 29.01.2026	JOR	USD	198 339	1,33
200 000	Uzbekistan Government Bond, Regulacja S, 4,75%, 2024-02-20	UZB	USD	196 653	1,32
200 000	Paraguay Government Bond, Regulacja S, 4,95%, 28.04.2031	PRY	USD	194 026	1,30
250 000	Panama Government Bond, 4,5%, 2047-05-15	PAN	USD	193 069	1,30
200 000	Guatemala Government Bond, Regulacja S, 6,125%, 01.06.2050	GTM	USD	188 952	1,27
225 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 23.09.2032	DOM	USD	187 607	1,26
225 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 3,875%, 2026-02-16	EGY	USD	186 338	1,25
200 000	Brazil Government Bond, 4,5%, 30.05.2029	BRL	USD	185 811	1,25
225 000	Gabon Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 06.02.2031	GAB	USD	184 837	1,24
200 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 6,125%, 2044-01-22	ROU	USD	184 709	1,24
225 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 6,4%, 2049-06-05	DOM	USD	182 751	1,23
225 000	Mexico Government Bond, 4,6%, 23.01.2046	MEX	USD	176 428	1,19
200 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8%, 2029-11-26	AGO	USD	176 056	1,18
150 000	Hungary Government Bond, 7,625%, 2041-03-29	HUN	USD	164 537	1,11
125 000	Uruguay Government Bond, 7,875%, 2033-01-15	URY	USD	156 199	1,05
250 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 2061-02-16	EGY	USD	155 225	1,04
200 000	Mozambique Government Bond, Regulacja S, 5%, 15.09.2031	MOZ	USD	154 000	1,03
175 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 4,5%, 2030-01-30	DOM	USD	149 637	1,01
150 000	Uruguay Government Bond, 4,375%, 23.01.2031	URY	USD	149 367	1,00
200 000	Colombia Government Bond, 3,125%, 2031-04-15	COL	USD	149 143	1,00
150 000	Peru Government Bond, 5,625%, 2050-11-18	PER	USD	148 864	1,00
225 000	Turkey Government Bond, 4,875%, 16.04.2043	TUR	USD	147 058	0,99
225 000	Ethiopia Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 11.12.2024	ETH	USD	141 367	0,95
175 000	Honduras Government Bond, Regulacja S, 5,625%, 24.06.2030	HND	USD	141 154	0,95
150 000	Uruguay Government Bond, 4,125%, 2045-11-20	URY	USD	139 254	0,94
150 000	Brazil Government Bond, 5,625%, 2041-01-07	BRL	USD	127 414	0,86
300 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	122 247	0,82
250 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, FRN, 0%, 01.08.2041 <sup>§</sup>	UKR	USD	72 588	0,49
200 000	Pakistan Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 08.04.2031	PAK	USD	72 000	0,48
200 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 8,994%, 01.02.2026 <sup>§</sup>	UKR	USD	44 775	0,30
200 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,253%, 15.03.2035 <sup>§</sup>	UKR	USD	37 849	0,25
				9 267 838	62,24

**Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Obligacje quasi-rządowe</b>					
350 000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Regulacja S, 4,125%, 2024-05-07	CHN	USD	346 599	2,33
350 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Regulacja S, 5,45%, 15.05.2030	IDN	USD	333 996	2,24
300 000	Pertamina Persero PT, Regulacja S, 5,625%, 20.05.2043	IDN	USD	276 356	1,86
307 067	Provincia del Chubut Argentina, Regulacja S, 7,75%, 26.07.2030	ARG	USD	250 905	1,68
200 000	MDGH GMTN RSC Ltd., Regulacja S, 6,875%, 2041-11-01	ARE	USD	242 935	1,63
250 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Regulacja S, 4,6%, 02.11.2047	ARE	USD	230 675	1,55
250 000	Petronas Capital Ltd., Regulacja S, 3,5%, 21.04.2030	MYS	USD	228 642	1,54
225 000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Regulacja S, 6,125%, 03.05.2024	TUR	USD	221 713	1,49
225 000	QatarEnergy Trading LLC, Regulacja S, 3,3%, 12.07.2051	QAT	USD	166 680	1,12
200 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Regulacja S, 3%, 2030-09-22	CHN	USD	164 387	1,10
200 000	KazMunayGas National Co. JSC, Regulacja S, 5,75%, 19.04.2047	KAZ	USD	155 940	1,05
225 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Regulacja S, 6,75%, 02.05.2024 <sup>§</sup>	BLR	USD	70 520	0,47
				<u>2 689 348</u>	<u>18,06</u>
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				<u>13 172 139</u>	<u>88,46</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				13 172 139	88,46
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
225 000	Fidelity Bank plc, Regulacja S, 7,625%, 2026-10-28	NGA	USD	190 350	1,28
200 000	Energo-Pro A/S, Regulacja S, 8,5%, 2027-02-04	CZE	USD	183 495	1,23
200 000	MC Brazil Downstream Trading SARL, Regulacja S, 7,25%, 30.06.2031	BRL	USD	165 312	1,11
				<u>539 157</u>	<u>3,62</u>
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
20 000 000	Tunisia Government Bond, 4,2%, 17.03.2031	TUN	JPY	72 185	0,49
48 000	Grenada Government Bond, Regulacja S, 7%, 12.05.2030	GRD	USD	42 384	0,28
				<u>114 569</u>	<u>0,77</u>
<b>Obligacje quasi-rządowe</b>					
375 000	Petroleos Mexicanos, 6,84%, 2030-01-23	MEX	USD	310 791	2,09
				<u>310 791</u>	<u>2,09</u>
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				<u>964 517</u>	<u>6,48</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>				964 517	6,48
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<u><b>14 136 656</b></u>	<u><b>94,94</b></u>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\* Mogą być także sklasyfikowane jako instrumenty komunalne



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
67 377	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	76 732	0,04
				76 732	0,04
	<b>AKCJE RAZEM</b>			76 732	0,04
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
3 600 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 7,25%, 2026-04-08	CHN	USD	2 298 099	1,26
2 100 000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Regulacja S, 9,25%, 30.04.2026	TUR	USD	2 082 759	1,14
2 500 000	Frigorifico Concepcion SA, Regulacja S, 7,7%, 2028-07-21	PRY	USD	2 021 988	1,10
2 025 000	Georgia Capital JSC, Regulacja S, 6,125%, 09.03.2024	GEO	USD	1 940 963	1,06
1 650 000	Kosmos Energy Ltd., Regulacja S, 7,75%, 01.05.2027	GHA	USD	1 379 970	0,75
1 609 000	Tullow Oil plc, Regulacja S, 10,25%, 15.05.2026	GHA	USD	1 293 346	0,71
1 600 000	Access Bank plc, Regulacja S, 6,125%, 21.09.2026	NGA	USD	1 246 400	0,68
1 000 000	Muthoot Finance Ltd., Regulacja S, 4,4%, 2023-09-02	IND	USD	985 163	0,54
1 000 000	First Bank of Nigeria Ltd., Regulacja S, 8,625%, 27.10.2025	NGA	USD	899 850	0,49
1 000 000	IHS Netherlands Holdco BV, Regulacja S, 8%, 18.09.2027	NGA	USD	885 240	0,48
1 100 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 7,45%, 15.11.2029	MEX	USD	870 233	0,48
1 000 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	841 181	0,46
700 000	Ardshinbank CJSC, Regulacja S, 6,5%, 28.01.2025	ARM	USD	667 517	0,36
1 000 000	Eurotorg LLC, Regulacja S, 9%, 22.10.2025	BLR	USD	643 200	0,35
461 000	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Regulacja S, 7,375%, 14.05.2026	IDN	USD	439 679	0,24
112 075	Petra Diamonds US Treasury plc, Regulacja S, 0%, 08.03.2026	ZAF	USD	111 514	0,06
2 100 000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Regulacja S, 7,25%, 16.01.2025 <sup>s</sup>	IDN	USD	31 500	0,02
				18 638 602	10,18
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
6 273 438	Iraq Government Bond, Regulacja S, 5,8%, 15.01.2028	IRQ	USD	5 798 558	3,17
6 700 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 1,375%, 2029-12-02	ROU	EUR	5 233 942	2,86
5 875 000	Mexico Government Bond, 4,6%, 23.01.2046	MEX	USD	4 606 733	2,52
4 550 000	South Africa Government Bond, 4,3%, 12.10.2028	ZAF	USD	4 072 250	2,22
6 200 000	Turkey Government Bond, 4,875%, 16.04.2043	TUR	USD	4 052 277	2,21
4 500 000	Ivory Coast Government Bond Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 30.01.2032	CIV	EUR	3 820 156	2,09
3 600 000	Jordan Government Bond, Regulacja S, 6,125%, 29.01.2026	JOR	USD	3 570 109	1,95
4 000 000	Brazil Government Bond, 3,875%, 2030-06-12	BRL	USD	3 482 340	1,90
3 900 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8%, 2029-11-26	AGO	USD	3 433 092	1,88
3 400 000	Uruguay Government Bond, 4,375%, 23.01.2031	URY	USD	3 385 654	1,85
3 800 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 23.09.2032	DOM	USD	3 168 482	1,73
3 025 000	Panama Government Bond, 3,75%, 17.04.2026	PAN	USD	2 852 605	1,56
3 050 000	Brazil Government Bond, 4,5%, 30.05.2029	BRL	USD	2 833 617	1,55
3 150 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 31.01.2027	EGY	USD	2 833 110	1,55
2 550 000	Southern Gas Corridor CJSC, Regulacja S, 6,875%, 24.03.2026	AZE	USD	2 622 152	1,43
3 020 000	Benin Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 19.01.2032	BEN	EUR	2 524 182	1,38
2 500 000	Costa Rica Government Bond, Regulacja S, 7,158%, 12.03.2045	CRI	USD	2 399 931	1,31
2 900 000	Cameroon Government Bond, Regulacja S, 5,95%, 2032-07-07	CMR	EUR	2 315 005	1,26
2 600 000	Honduras Government Bond, Regulacja S, 5,625%, 24.06.2030	HND	USD	2 097 138	1,15
2 300 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 2032-04-14	AGO	USD	1 997 320	1,09
2 725 000	Colombia Government Bond, 5%, 2045-06-15	COL	USD	1 864 052	1,02
1 800 000	Armenia Government Bond, Regulacja S, 7,15%, 26.03.2025	ARM	USD	1 825 326	1,00
2 100 000	Republic of Uzbekistan International Bond, Regulacja S, 3,7%, 25.11.2030	UZB	USD	1 762 717	0,96
2 000 000	BOI Finance BV, Regulacja S, 7,5%, 2027-02-16	NGA	EUR	1 728 910	0,94
1 500 000	Jamaica Government Bond, 7,875%, 28.07.2045	JAM	USD	1 693 417	0,92
1 750 000	Mexico Government Bond, 3,75%, 2028-01-11	MEX	USD	1 655 439	0,90
1 700 000	Peru Government Bond, 4,125%, 25.08.2027	PER	USD	1 630 763	0,89
2 600 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 2061-02-16	EGY	USD	1 614 340	0,88
1 600 000	Indonesia Government Bond, 4,15%, 2027-09-20	IDN	USD	1 572 397	0,86
1 750 000	Kazakhstan Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 14.10.2044	KAZ	USD	1 570 380	0,86
1 900 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 6,4%, 2049-06-05	DOM	USD	1 543 234	0,84
2 000 000	Peru Government Bond, 1,862%, 2032-12-01	PER	USD	1 463 709	0,80
1 853 000	Mexico Government Bond, 4,28%, 2041-08-14	MEX	USD	1 433 337	0,78

**Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 400 000	Peru Government Bond, 2,78%, 01.12.2060	PER	USD	1 407 872	0,77
1 450 000	Paraguay Government Bond, Regulacja S, 4,95%, 28.04.2031	PRY	USD	1 406 686	0,77
1 330 000	Paraguay Government Bond, Regulacja S, 2,739%, 29.01.2033	PRY	USD	1 072 734	0,59
1 050 000	Indonesia Government Bond, 4,35%, 11.01.2048	IDN	USD	909 756	0,50
1 000 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 4,5%, 2030-01-30	DOM	USD	855 069	0,47
2 000 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	814 981	0,45
1 000 000	Armenia Government Bond, Regulacja S, 3,6%, 02.02.2031	ARM	USD	799 727	0,44
2 100 000	Pakistan Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 08.04.2031	PAK	USD	756 000	0,41
2 440 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, FRN, 0%, 01.08.2041 <sup>§</sup>	UKR	USD	708 456	0,39
1 700 000	Ghana Government Bond, Regulacja S, 8,125%, 18.01.2026	GHA	USD	697 272	0,38
				<b>97 885 227</b>	<b>53,48</b>
	<b>Obligacje quasi-rządowe</b>				
1 950 000	Kazakhstan Temir Zholy National Co. JSC, Regulacja S, 3,25%, 05.12.2023	KAZ	CHF	2 067 671	1,13
2 000 000	Istanbul Metropolitan Municipality, Regulacja S, 10,75%, 12.04.2027	TUR	USD	1 965 120	1,07
2 200 000	Huarong Finance II Co. Ltd., Regulacja S, 4,625%, 03.06.2026	CHN	USD	1 944 250	1,06
1 950 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Regulacja S, 5,45%, 15.05.2030	IDN	USD	1 860 836	1,02
1 700 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Regulacja S, 3,875%, 2029-06-19	CHN	USD	1 518 798	0,83
1 425 000	Ecopetrol SA, 6,875%, 29.04.2030	COL	USD	1 295 492	0,71
1 650 000	Ecopetrol SA, 4,625%, 2031-11-02	COL	USD	1 263 710	0,69
1 600 000	KazMunayGas National Co. JSC, Regulacja S, 5,75%, 19.04.2047	KAZ	USD	1 247 520	0,68
3 500 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Regulacja S, 6,75%, 02.05.2024 <sup>§</sup>	BLR	USD	1 096 971	0,60
600 000	Georgian Railway JSC, Regulacja S, 4%, 17.06.2028	GEO	USD	531 000	0,29
1 525 000	Russian Railways JSC, Regulacja S, 5,7%, 05.04.2022 <sup>§</sup>	RUS	USD	457 500	0,25
				<b>15 248 868</b>	<b>8,33</b>
	<b>Ponadnarodowy</b>				
3 250 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 4,7%, 22.10.2031	SP	USD	2 784 438	1,52
2 075 000	African Export-Import Bank (The), Regulacja S, 3,994%, 21.09.2029	SP	USD	1 809 607	0,99
200 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 5%, 27.07.2027	SP	USD	188 854	0,10
				<b>4 782 899</b>	<b>2,61</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>136 555 596</b>	<b>74,60</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>136 632 328</b>	<b>74,64</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
3 416 130	UEP Penonome II SA, Regulacja S, 6,5%, 01.10.2038	PAN	USD	2 532 206	1,38
	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Regulacja S, 8,875%, 18.10.2029	TTO	USD	2 480 842	1,36
2 375 000	Energo-Pro A/S, Regulacja S, 8,5%, 2027-02-04	CZE	USD	2 179 003	1,19
2 600 000	MC Brazil Downstream Trading SARL, Regulacja S, 7,25%, 30.06.2031	BRL	USD	2 149 051	1,17
2 100 000	Fidelity Bank plc, Regulacja S, 7,625%, 2026-10-28	NGA	USD	1 776 600	0,97
1 200 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,875%, 2031-07-11	MEX	USD	1 015 260	0,56
1 000 000	CSN Inova Ventures, Regulacja S, 6,75%, 28.01.2028	BRL	USD	956 422	0,52
1 250 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 6,99%, 2032-02-20	MEX	USD	894 642	0,49
				<b>13 984 026</b>	<b>7,64</b>
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
944 453	Grenada Government Bond, Regulacja S, 7%, 12.05.2030	GRD	USD	833 952	0,46
				<b>833 952</b>	<b>0,46</b>

## Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Obligacje quasi-rządowe</b>					
3 400 000	Heritage Petroleum Co. Ltd., Regulacja S, 9%, 12.08.2029	TTO	USD	3 546 200	1,94
2 875 000	TER Finance Jersey Ltd., Regulacja S, 8,85%, 20.06.2028	JEY	EUR	2 909 712	1,59
3 780 000	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 30.09.2036	PRY	USD	2 389 072	1,30
				<b>8 844 984</b>	<b>4,83</b>
				<b>23 662 962</b>	<b>12,93</b>
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE</b>					
<b>PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>ŁĄCZNIE</b>					
				23 662 962	12,93
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
3 700 000	Alfa Bank AO, Regulacja S, 5,95%, 15.04.2030***§	RUS	USD	–	–
				–	–
				–	–
<b>OBLIGACJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>					
<b>NIEDOPUSZCZONE</b>					
<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA</b>					
<b>INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
				–	–
				<b>160 295 290</b>	<b>87,57</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Euro Government Bond Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
11 200 000	Bundesobligation Deutschland, Regulacja S, 0%, 10.10.2025	DEU	EUR	10 499 895	13,98
8 400 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 2027-01-15	NLD	EUR	7 554 624	10,06
6 950 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 31.10.2030	ESP	EUR	5 969 862	7,95
5 200 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 2024-10-22	BEL	EUR	5 002 379	6,66
5 000 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,55%, 2032-10-31	ESP	EUR	4 578 970	6,10
5 420 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 0,95%, 2032-06-01	ITA	EUR	3 978 863	5,30
3 800 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 0,95%, 01.03.2023	ITA	EUR	3 794 144	5,05
3 500 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 2030-08-15	DEU	EUR	2 915 717	3,88
3 200 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,9%, 2032-02-20	AUT	EUR	2 646 707	3,53
3 200 000	Estonia Government Bond, Regulacja S, 0,125%, 10.06.2030	EST	EUR	2 516 995	3,35
3 170 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 20.02.2031	AUT	EUR	2 482 757	3,31
3 670 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 2050-08-15	DEU	EUR	1 921 881	2,56
3 500 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 0,75%, 2052-05-25	FRA	EUR	1 883 588	2,51
1 900 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 17.06.2031	HRV	EUR	1 580 048	2,11
1 900 000	Slovakia Government Bond, Regulacja S, 1%, 14.05.2032	SVK	EUR	1 531 827	2,04
1 800 000	Iceland Government Bond, Regulacja S, 0%, 15.04.2028	ISL	EUR	1 481 047	1,97
2 490 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,625%, 2040-12-02	ROU	EUR	1 398 990	1,86
1 500 000	Lithuania Government Bond, Regulacja S, 0,75%, 06.05.2030	LTU	EUR	1 226 616	1,63
990 000	NRW Bank, 0,875%, 12.04.2034	DEU	EUR	773 915	1,03
1 000 000	Latvia Government Bond, Regulacja S, 1,875%, 2049-02-19	LVA	EUR	716 293	0,95
				64 455 118	85,83
	<b>Ponadnarodowy</b>				
5 100 000	European Union, Regulacja S, 0%, 2035-07-04	SP	EUR	3 439 695	4,58
2 950 000	European Union, Regulacja S, 0%, 2031-07-04	SP	EUR	2 283 453	3,04
2 140 000	European Investment Bank, Regulacja S, 0,01%, 15.11.2030	SP	EUR	1 690 836	2,25
				7 413 984	9,87
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			71 869 102	95,70
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			71 869 102	95,70
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>71 869 102</b>	<b>95,70</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Euro High Yield Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
7 000 000	Consolidated Energy Finance SA, Regulacja S, 5%, 15.10.2028	CHE	EUR	5 936 483	2,40
6 000 000	Arena Luxembourg Finance SARL, Regulacja S, 1,875%, 01.02.2028	ESP	EUR	4 806 780	1,95
5 500 000	Standard Industries, Inc., Regulacja S, 2,25%, 21.11.2026	USA	EUR	4 726 442	1,91
4 500 000	Banjay Entertainment SASU, Regulacja S, 3,5%, 01.03.2025	FRA	EUR	4 250 588	1,72
4 700 000	Verde Bidco SpA, Regulacja S, 4,625%, 01.10.2026	ITA	EUR	4 044 938	1,64
4 800 000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Regulacja S, 3,75%, 15.01.2028	ITA	EUR	3 974 789	1,61
4 000 000	Abanca Corp. Bancaria SA, Regulacja S, 6,125%, 2029-01-18	ESP	EUR	3 969 840	1,61
4 300 000	Altice France SA, Regulacja S, 2,5%, 15.01.2025	FRA	EUR	3 875 375	1,57
5 000 000	UGI International LLC, Regulacja S, 2,5%, 01.12.2029	USA	EUR	3 848 560	1,56
4 500 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Regulacja S, 5,25%, 27.11.2031	ESP	EUR	3 798 562	1,54
4 000 000	PCF GmbH, Regulacja S, 4,75%, 15.04.2026	DEU	EUR	3 330 512	1,35
3 500 000	Spectrum Brands, Inc., Regulacja S, 4%, 01.10.2026	USA	EUR	3 303 125	1,34
4 000 000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Regulacja S, 6,75%, 01.11.2025	LUX	EUR	3 223 300	1,30
4 000 000	Energizer Gamma Acquisition BV, Regulacja S, 3,5%, 30.06.2029	USA	EUR	3 214 279	1,30
3 500 000	Matterhorn Telecom SA, Regulacja S, 3,125%, 15.09.2026	LUX	EUR	3 180 464	1,29
3 500 000	International Game Technology plc, Regulacja S, 2,375%, 15.04.2028	USA	EUR	3 048 364	1,23
3 000 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, 8,516%, bezterminowa	ESP	EUR	2 931 120	1,19
3 500 000	Alpha Services and Holdings SA, Regulacja S, 5,5%, 11.06.2031	GRC	EUR	2 853 585	1,16
3 800 000	TI Automotive Finance plc, Regulacja S, 3,75%, 15.04.2029	CHN	EUR	2 821 120	1,14
3 500 000	Constellium SE, Regulacja S, 3,125%, 15.07.2029	USA	EUR	2 782 588	1,13
3 000 000	Air France-KLM, Regulacja S, 3,875%, 01.07.2026	FRA	EUR	2 700 360	1,09
3 000 000	IQVIA, Inc., Regulacja S, 2,875%, 15.06.2028	USA	EUR	2 685 000	1,09
3 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,625%, 15.10.2028	ISR	EUR	2 610 335	1,06
3 500 000	Grupo Antolin-Irausa SA, Regulacja S, 3,5%, 30.04.2028	ESP	EUR	2 491 804	1,01
3 000 000	Victoria plc, Regulacja S, 3,625%, 24.08.2026	GBR	EUR	2 471 892	1,00
3 000 000	Lune Holdings SARL, Regulacja S, 5,625%, 15.11.2028	FRA	EUR	2 461 104	1,00
2 900 000	Faurecia SE, Regulacja S, 2,75%, 2027-02-15	FRA	EUR	2 457 451	0,99
2 900 000	TeamSystem SpA, Regulacja S, 3,5%, 15.02.2028	ITA	EUR	2 435 333	0,99
3 000 000	CAB SELAS, Regulacja S, 3,375%, 01.02.2028	FRA	EUR	2 420 340	0,98
2 600 000	Goldstory SASU, Regulacja S, 5,375%, 01.03.2026	FRA	EUR	2 401 971	0,97
2 500 000	Avantor Funding, Inc., Regulacja S, 2,625%, 01.11.2025	USA	EUR	2 365 505	0,96
2 600 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,75%, 15.07.2028	USA	EUR	2 357 511	0,95
2 700 000	Novelis Sheet Ingot GmbH, Regulacja S, 3,375%, 15.04.2029	USA	EUR	2 314 278	0,94
3 000 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Regulacja S, 4,5%, 2028-07-15	GBR	EUR	2 285 955	0,93
2 400 000	Golden Goose SpA, Regulacja S, FRN, 6,637%, 14.05.2027	ITA	EUR	2 231 467	0,90
2 500 000	ProGroup AG, Regulacja S, 3%, 31.03.2026	DEU	EUR	2 212 175	0,90
2 500 000	EDP Finance BV, Regulacja S, 0,375%, 2026-09-16	PRT	EUR	2 211 640	0,90
2 400 000	Ibercaja Banco SA, Regulacja S, 2,75%, 23.07.2030	ESP	EUR	2 102 971	0,85
2 500 000	Piraeus Financial Holdings SA, Regulacja S, 5,5%, 19.02.2030	GRC	EUR	2 102 897	0,85
2 500 000	UPC Holding BV, Regulacja S, 3,875%, 15.06.2029	NLD	EUR	2 088 750	0,85
2 110 000	Darling Global Finance BV, Regulacja S, 3,625%, 15.05.2026	USA	EUR	2 065 184	0,84
2 500 000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Regulacja S, 2,375%, 01.03.2028	USA	EUR	2 048 110	0,83
2 500 000	Eurobank SA, Regulacja S, 2,25%, 14.03.2028	GRC	EUR	2 037 712	0,83
2 400 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, 3,248%, bezterminowa	ESP	EUR	2 037 682	0,82
2 500 000	MAS Securities BV, Regulacja S, 4,25%, 19.05.2026	ROU	EUR	1 973 125	0,80
2 000 000	Crown European Holdings SA, Regulacja S, 2,625%, 30.09.2024	USA	EUR	1 961 334	0,79
2 000 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Regulacja S, 3,75%, 15.01.2025	USA	EUR	1 921 332	0,78
1 950 000	Paganini Bidco SpA, Regulacja S, FRN, 5,891%, 30.10.2028	ITA	EUR	1 886 420	0,76
1 900 000	OI European Group BV, Regulacja S, 2,875%, 15.02.2025	USA	EUR	1 833 500	0,74
2 650 000	Nobel Bidco BV, Regulacja S, 3,125%, 15.06.2028	NLD	EUR	1 807 631	0,73
2 000 000	MPT Operating Partnership LP, 2,5%, 2026-03-24	USA	GBP	1 799 321	0,73
1 800 000	Lincoln Financing SARL, Regulacja S, 3,625%, 01.04.2024	NLD	EUR	1 782 430	0,72
3 000 000	Oriflame Investment Holding plc, Regulacja S, FRN, 6,012%, 04.05.2026	CHE	EUR	1 779 720	0,72
2 000 000	Iccrea Banca SpA, Regulacja S, 4,75%, 18.01.2032	ITA	EUR	1 727 244	0,70
2 000 000	Neinor Homes SA, Regulacja S, 4,5%, 15.10.2026	ESP	EUR	1 707 800	0,69
2 000 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 2,375%, 12.10.2027	ITA	EUR	1 688 094	0,68
1 925 000	Paprec Holding SA, Regulacja S, 3,5%, 01.07.2028	FRA	EUR	1 673 508	0,68



**Franklin Euro High Yield Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 900 000	Grifols SA, Regulacja S, 2,25%, 15.11.2027	ESP	EUR	1 664 098	0,67
2 000 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 1,625%, 2028-01-25	ITA	EUR	1 663 542	0,67
1 950 000	Ardagh Packaging Finance plc, Regulacja S, 2,125%, 15.08.2026	USA	EUR	1 636 093	0,66
2 000 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 2029-02-02	ITA	EUR	1 634 260	0,66
2 000 000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, Regulacja S, 5,625%, 01.08.2027	ITA	EUR	1 601 328	0,65
2 000 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, 1%, 2027-06-24	CHE	EUR	1 576 100	0,64
2 000 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,25%, 2031-08-15	USA	EUR	1 572 640	0,64
1 500 000	BPER Banca, Regulacja S, 8,625%, 20.01.2033	ITA	EUR	1 564 890	0,63
2 300 000	Pro-Gest SpA, Regulacja S, 3,25%, 15.12.2024	ITA	EUR	1 485 657	0,60
1 500 000	Energia Group NI FinanceCo plc, Regulacja S, 4%, 15.09.2025	GBR	EUR	1 474 227	0,60
1 400 000	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Regulacja S, 10%, 06.12.2032	GRC	EUR	1 430 730	0,58
1 500 000	Grifols SA, Regulacja S, 3,2%, 2025-05-01	ESP	EUR	1 389 315	0,56
1 500 000	Lorca Telecom Bondco SA, Regulacja S, 4%, 18.09.2027	ESP	EUR	1 348 125	0,55
1 500 000	Liberty Mutual Group, Inc., Regulacja S, 3,625%, 2059-05-23	USA	EUR	1 327 500	0,54
1 500 000	TMNL Holding BV, Regulacja S, 3,75%, 2029-01-15	NLD	EUR	1 318 058	0,53
1 300 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Regulacja S, 8%, 2026-09-22	ESP	EUR	1 308 533	0,53
1 550 000	TUI Cruises GmbH, Regulacja S, 6,5%, 15.05.2026	DEU	EUR	1 300 062	0,53
1 300 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, 5,625%, 2031-05-19	DEU	EUR	1 271 159	0,51
2 000 000	Signa Development Finance SCS, Regulacja S, 5,5%, 23.07.2026	LUX	EUR	1 253 000	0,51
1 500 000	Atlantia SpA, Regulacja S, 1,875%, 12.02.2028	ITA	EUR	1 250 635	0,51
1 500 000	Motion Bondco DAC, Regulacja S, 4,5%, 15.11.2027	GBR	EUR	1 236 228	0,50
1 500 000	Novafives SAS, Regulacja S, 5%, 15.06.2025	FRA	EUR	1 218 414	0,49
1 500 000	Goodyear Europe BV, Regulacja S, 2,75%, 2028-08-15	USA	EUR	1 211 190	0,49
1 500 000	Vmed O2 UK Financing I plc, Regulacja S, 3,25%, 31.01.2031	GBR	EUR	1 198 209	0,49
1 200 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, 7,75%, 2029-03-01	CHE	EUR	1 195 596	0,48
1 400 000	Cellnex Finance Co. SA, Regulacja S, 1%, 2027-09-15	ESP	EUR	1 169 232	0,47
1 500 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, 2,625%, 2164-12-31	ESP	EUR	1 164 081	0,47
1 300 000	Accor SA, Regulacja S, 2,375%, 29.11.2028	FRA	EUR	1 115 131	0,45
1 500 000	Altice France Holding SA, Regulacja S, 8%, 15.05.2027	LUX	EUR	1 112 102	0,45
1 200 000	BAWAG Group AG, Regulacja S, 5%, bezterminowa	AUT	EUR	1 050 762	0,43
1 500 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, 1%, 2027-08-12	SWE	EUR	1 048 973	0,42
1 300 000	Webuild SpA, Regulacja S, 3,875%, 28.07.2026	ITA	EUR	1 048 216	0,42
1 300 000	Cellnex Finance Co. SA, Regulacja S, 1,25%, 15.01.2029	ESP	EUR	1 044 010	0,42
1 000 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, 10%, 2171-04-30	DEU	EUR	1 036 551	0,42
1 500 000	SoftBank Group Corp., Regulacja S, 3,875%, 2032-07-06	JPN	EUR	1 013 250	0,41
1 000 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 6,875%, 2171-06-06	FRA	EUR	991 250	0,40
1 400 000	Maxeda DIY Holding BV, Regulacja S, 5,875%, 01.10.2026	NLD	EUR	982 268	0,40
1 000 000	UniCredit SpA, Regulacja S, 6,625%, bezterminowa	ITA	EUR	969 450	0,39
1 000 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	964 498	0,39
1 000 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 4,375%, bezterminowa	ESP	EUR	956 439	0,39
1 000 000	Cellnex Finance Co. SA, Regulacja S, 2,25%, 2026-04-12	ESP	EUR	923 129	0,37
1 000 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Regulacja S, 2%, 15.07.2025	DEU	EUR	922 250	0,37
1 000 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 0,75%, 2026-07-10	ESP	EUR	919 492	0,37
1 000 000	Arcelik A/S, Regulacja S, 3%, 27.05.2026	TUR	EUR	908 167	0,37
1 000 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Regulacja S, 6,875%, 15.11.2026	GBR	EUR	892 000	0,36
1 000 000	Shiba Bidco SpA, Regulacja S, 4,5%, 31.10.2028	ITA	EUR	863 730	0,35
1 000 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, 1,75%, 2025-01-14	SWE	EUR	858 354	0,35
1 000 000	ZF Finance GmbH, Regulacja S, 3,75%, 21.09.2028	DEU	EUR	843 424	0,34
1 000 000	Banco BPM SpA, Regulacja S, 3,375%, 2032-01-19	ITA	EUR	834 626	0,34
1 000 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, Regulacja S, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	826 870	0,33
1 000 000	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 1,75%, 23.10.2030	ESP	EUR	778 183	0,32
1 000 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Regulacja S, 1,75%, 09.03.2028	ESP	EUR	771 217	0,31
770 000	Nidda Healthcare Holding GmbH, Regulacja S, 7,5%, 2026-08-21	DEU	EUR	737 718	0,30
700 000	Quatrim SASU, Regulacja S, 5,875%, 15.01.2024	FRA	EUR	686 305	0,28
1 000 000	Casino Guichard Perrachon SA, Regulacja S, 3,58%, 07.02.2025	FRA	EUR	677 500	0,27
750 000	Castor SpA, Regulacja S, 6%, 15.02.2029	ITA	EUR	672 477	0,27
700 000	Loxam SAS, Regulacja S, 3,25%, 2025-01-14	FRA	EUR	668 994	0,27



## Franklin Euro High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
700 000	Avantor Funding, Inc., Regulacja S, 3,875%, 15.07.2028	USA	EUR	648 725	0,26
500 000	SoftBank Group Corp., Regulacja S, 3,125%, 19.09.2025	JPN	EUR	452 858	0,18
500 000	Altice France SA, Regulacja S, 5,875%, 2027-02-01	FRA	EUR	438 047	0,18
500 000	Grifols Escrow Issuer SA, Regulacja S, 3,875%, 15.10.2028	ESP	EUR	422 947	0,17
1 000 000	Carnival plc, 1%, 28.10.2029	USA	EUR	417 570	0,17
500 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 1,625%, 2029-01-18	ITA	EUR	383 629	0,16
400 000	James Hardie International Finance DAC, Regulacja S, 3,625%, 01.10.2026	USA	EUR	374 978	0,15
500 000	Casino Guichard Perrachon SA, Regulacja S, 6,625%, 2026-01-15	FRA	EUR	274 375	0,11
				221 053 067	89,49
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
1 600 000	Electricite de France SA, Regulacja S, 3,375%, bezterminowa	FRA	EUR	1 166 384	0,47
1 000 000	Electricite de France SA, Regulacja S, 2,625%, bezterminowa	FRA	EUR	782 583	0,32
				1 948 967	0,79
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			223 002 034	90,28
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			223 002 034	90,28
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
4 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017%, 26.06.2024	ITA	USD	3 594 427	1,46
2 600 000	Energo-Pro A/S, Regulacja S, 8,5%, 2027-02-04	CZE	USD	2 228 545	0,90
				5 822 972	2,36
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			5 822 972	2,36
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			5 822 972	2,36
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>				
43 144 236	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
24 182 306	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	–	–
301 449	K2016470219 South Africa Ltd., Rachunek powierniczy**	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
3 000 000	Abengoa Finance SA, Regulacja S, 0%, 31.03.2027**	ESP	EUR	–	–
3 738 976	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
				–	–
	<b>OBLIGACJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>			<b>228 825 006</b>	<b>92,64</b>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Euro Short Duration Bond Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
6 000 000	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Regulacja S, 3%, 23.02.2027	DEU	EUR	5 878 872	0,69
6 000 000	UBS Group AG, Regulacja S, 1%, 2025-03-21	CHE	EUR	5 774 946	0,68
6 000 000	DNB Bank ASA, Regulacja S, 1,625%, 31.05.2026	NOR	EUR	5 692 440	0,67
5 000 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, 6,364%, 2032-11-16	GBR	EUR	5 097 200	0,60
5 000 000	AXA SA, Regulacja S, 5,125%, 2043-07-04	FRA	EUR	5 034 945	0,59
5 000 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 4%, 2023-06-07	FRA	EUR	5 013 835	0,59
5 000 000	Swedbank AB, Regulacja S, 3,75%, 14.11.2025	SWE	EUR	5 005 720	0,59
5 000 000	NN Group NV, Regulacja S, 4,625%, 2044-04-08	NLD	EUR	4 970 525	0,58
5 000 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Regulacja S, 3%, 2027-05-17	AUT	EUR	4 926 211	0,58
5 000 000	CRH Finland Services OYJ, Regulacja S, 0,875%, 11.05.2023	IRL	EUR	4 906 990	0,57
5 000 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,5%, 2025-05-30	FRA	EUR	4 848 335	0,57
5 000 000	Royal Bank of Canada, Regulacja S, 0,25%, 29.01.2024	CAN	EUR	4 843 140	0,57
5 000 000	Banco Santander SA, Regulacja S, 0,1%, 2025-01-26	ESP	EUR	4 825 220	0,57
5 000 000	Commonwealth Bank of Australia, Regulacja S, 1,936%, 03.10.2029	AUS	EUR	4 718 158	0,55
4 700 000	BPCE SA, Regulacja S, 2,875%, 2024-01-16	FRA	EUR	4 705 504	0,55
5 000 000	Visa, Inc., 1,5%, 2026-06-15	USA	EUR	4 699 134	0,55
5 120 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Regulacja S, 0,375%, 10.03.2026	CAN	EUR	4 651 986	0,55
5 000 000	Verizon Communications, Inc., 1,375%, 2026-10-27	USA	EUR	4 594 630	0,54
5 000 000	Suez SACA, Regulacja S, 1,875%, 2027-05-24	FRA	EUR	4 543 905	0,53
4 598 000	National Australia Bank Ltd., Regulacja S, 0,625%, 10.11.2023	AUS	EUR	4 524 878	0,53
5 000 000	Westpac Banking Corp., Regulacja S, 1,079%, 2027-04-05	AUS	EUR	4 524 190	0,53
5 000 000	Comcast Corp., 0%, 2026-09-14	USA	EUR	4 372 020	0,51
4 800 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Regulacja S, 0,75%, 28.06.2027	SWE	EUR	4 302 317	0,50
4 000 000	Schneider Electric SE, Regulacja S, 3,25%, 09.11.2027	USA	EUR	3 962 661	0,46
4 200 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 1%, 18.09.2025	FRA	EUR	3 953 216	0,46
4 100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Regulacja S, 0,25%, 05.06.2024	DEU	EUR	3 941 642	0,46
4 350 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Regulacja S, 1,125%, 2027-09-30	DNK	EUR	3 935 477	0,46
4 000 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 2,75%, 2028-07-14	ESP	EUR	3 929 484	0,46
4 000 000	Medtronic Global Holdings SCA, 2,625%, 15.10.2025	USA	EUR	3 901 524	0,46
4 000 000	Toronto-Dominion Bank (The), Regulacja S, 1,707%, 28.07.2025	CAN	EUR	3 833 292	0,45
4 000 000	Morgan Stanley, 2,103%, 2026-05-08	USA	EUR	3 815 048	0,45
4 000 000	Barclays plc, Regulacja S, 2,885%, 2027-01-31	GBR	EUR	3 792 656	0,44
4 000 000	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 0,625%, 2025-01-17	DNK	EUR	3 737 424	0,44
3 700 000	Smiths Group plc, Regulacja S, 1,25%, 2023-04-28	GBR	EUR	3 671 843	0,43
4 000 000	Bank of Nova Scotia (The), Regulacja S, 0,45%, 16.03.2026	CAN	EUR	3 642 932	0,43
4 000 000	NTT Finance Corp., Regulacja S, 0,082%, 13.12.2025	JPN	EUR	3 627 936	0,42
4 000 000	Orange SA, Regulacja S, 0%, 2026-09-04	FRA	EUR	3 529 620	0,41
3 650 000	International Business Machines Corp., 1,125%, 2024-09-06	USA	EUR	3 521 289	0,41
3 500 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 0,625%, 2024-01-15	GBR	EUR	3 502 506	0,41
3 500 000	Bank of America Corp., Regulacja S, FRN, 2,243%, 25.04.2024	USA	EUR	3 501 130	0,41
3 500 000	Fiserv, Inc., 0,375%, 01.07.2023	USA	EUR	3 463 274	0,41
3 500 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1,625%, 2024-03-15	DNK	EUR	3 415 991	0,40
3 500 000	Henkel AG & Co. KGaA, Regulacja S, 2,625%, 13.09.2027	DEU	EUR	3 403 952	0,40
3 500 000	Credit Suisse AG, Regulacja S, FRN, 3,184%, 2024-05-31	CHE	EUR	3 392 606	0,40
3 500 000	John Deere Bank SA, Regulacja S, 2,5%, 14.09.2026	USA	EUR	3 379 712	0,40
3 445 000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0%, 18.11.2023	USA	EUR	3 353 556	0,39
3 500 000	Vodafone Group plc, Regulacja S, 1,125%, 2025-11-20	GBR	EUR	3 270 951	0,38
3 500 000	Segro Capital SARL, Regulacja S, 1,25%, 23.03.2026	GBR	EUR	3 201 475	0,37
3 200 000	Stryker Corp., 1,125%, 30.11.2023	USA	EUR	3 143 878	0,37
3 400 000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Regulacja S, 1,25%, 2026-03-29	USA	EUR	3 142 219	0,37
3 300 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 0,75%, 2024-12-04	ITA	EUR	3 133 908	0,37
3 200 000	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Regulacja S, 4,375%, bezterminowa	CHE	EUR	3 117 773	0,37
3 500 000	DZ HYP AG, Regulacja S, 0,01%, 26.10.2026	DEU	EUR	3 101 902	0,36
3 200 000	Asahi Group Holdings Ltd., Regulacja S, 0,01%, 2024-04-19	JPN	EUR	3 056 864	0,36
3 300 000	Telstra Corp. Ltd., Regulacja S, 1,125%, 2026-04-14	AUS	EUR	3 047 345	0,36

## Franklin Euro Short Duration Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
3 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, FRN, 2,605%, 30.04.2024	USA	EUR	3 000 723	0,35
3 000 000	Bacardi Ltd., Regulacja S, 2,75%, 03.07.2023	BMD	EUR	2 993 907	0,35
3 000 000	ING Groep NV, 3%, 11.04.2028	NLD	EUR	2 987 400	0,35
3 000 000	UBS AG, Regulacja S, 0,75%, 2023-04-21	CHE	EUR	2 987 256	0,35
3 000 000	Cie de Financement Foncier SA, Regulacja S, 0,25%, 11.04.2023	FRA	EUR	2 984 253	0,35
3 000 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 1,125%, 10.10.2023	FRA	EUR	2 964 198	0,35
3 000 000	John Deere Cash Management SARL, Regulacja S, 0,5%, 15.09.2023	USA	EUR	2 958 093	0,35
3 000 000	Volvo Treasury AB, Regulacja S, 2,125%, 01.09.2024	SWE	EUR	2 933 789	0,34
3 000 000	Coca-Cola HBC Finance BV, Regulacja S, 2,75%, 23.09.2025	ITA	EUR	2 919 882	0,34
3 000 000	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 1,75%, 16.09.2024	CHE	EUR	2 905 020	0,34
3 000 000	Tele2 AB, Regulacja S, 1,125%, 15.05.2024	SWE	EUR	2 894 070	0,34
3 000 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Regulacja S, 2,5%, 08.09.2027	DEU	EUR	2 888 643	0,34
2 830 000	Aquarius & Investments plc for Zurich Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 4,25%, 02.10.2043	CHE	EUR	2 835 292	0,33
3 000 000	American Medical Systems Europe BV, 0,75%, 2025-03-08	USA	EUR	2 816 763	0,33
3 000 000	Natixis Pfandbriefbank AG, 0,5%, 23.05.2025	DEU	EUR	2 805 889	0,33
3 000 000	Logicor Financing SARL, Regulacja S, 0,75%, 15.07.2024	LUX	EUR	2 756 766	0,32
3 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., Regulacja S, 0,01%, 10.09.2025	JPN	EUR	2 722 230	0,32
3 000 000	National Grid North America, Inc., Regulacja S, 0,41%, 20.01.2026	USA	EUR	2 705 814	0,32
2 820 000	CNH Industrial Finance Europe SA, Regulacja S, 0%, 01.04.2024	GBR	EUR	2 701 812	0,32
2 700 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 0,875%, 2024-03-25	ESP	EUR	2 619 035	0,31
2 600 000	AT&T, Inc., 1,95%, 2023-09-15	USA	EUR	2 583 040	0,30
2 600 000	Erste Group Bank AG, Regulacja S, 6,5%, bezterminowa	AUT	EUR	2 543 580	0,30
2 900 000	Bank of Montreal, Regulacja S, 0,125%, 26.01.2027	CAN	EUR	2 541 589	0,30
3 000 000	Arion Banki HF, Regulacja S, 0,375%, 14.07.2025	ISL	EUR	2 538 272	0,30
2 200 000	Santander UK Group Holdings plc, Regulacja S, 7,098%, 16.11.2027	GBR	GBP	2 522 106	0,30
2 500 000	Telstra Corp. Ltd., 2,5%, 15.09.2023	AUS	EUR	2 492 502	0,29
2 500 000	Svenska Handelsbanken AB, Regulacja S, 1,25%, 02.03.2028	SWE	EUR	2 486 629	0,29
2 500 000	Enel SpA, Regulacja S, 2,5%, bezterminowa	ITA	EUR	2 445 575	0,29
2 500 000	SpareBank 1 SMN, Regulacja S, 3,125%, 22.12.2025	NOR	EUR	2 445 503	0,29
2 700 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, 3,25%, 02.04.2026	CHE	EUR	2 429 212	0,28
2 300 000	BPCE SA, Regulacja S, 0,625%, 2023-09-26	FRA	EUR	2 264 534	0,27
2 500 000	UniCredit Bank AG, Regulacja S, 0,5%, 23.02.2027	DEU	EUR	2 240 418	0,26
2 500 000	ING Bank NV, Regulacja S, 0,5%, 17.02.2027	NLD	EUR	2 240 150	0,26
2 260 000	John Deere Cash Management SARL, Regulacja S, 1,375%, 02.04.2024	USA	EUR	2 217 325	0,26
2 300 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 4,5%, 2030-03-18	GBR	EUR	2 212 586	0,26
2 200 000	AbbVie, Inc., 1,5%, 2023-11-15	USA	EUR	2 173 146	0,25
2 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 5,875%, 2029-03-04	ITA	EUR	2 029 198	0,24
2 000 000	ABB Finance BV, Regulacja S, FRN, 2,902%, 31.03.2024	CHE	EUR	2 009 600	0,24
2 200 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 0,5%, 2027-03-15	DEU	EUR	1 968 443	0,23
2 000 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 2,798%, 2026-05-12	GBR	EUR	1 961 214	0,23
2 200 000	National Australia Bank Ltd., Regulacja S, 0,625%, 16.03.2027	AUS	EUR	1 958 002	0,23
2 000 000	Westpac Banking Corp., Regulacja S, 0,5%, 2023-12-04	AUS	EUR	1 951 406	0,23
1 900 000	Citigroup, Inc., Regulacja S, 2,375%, 22.05.2024	USA	EUR	1 881 567	0,22
2 000 000	Carrefour Banque SA, Regulacja S, 0,107%, 14.06.2025	FRA	EUR	1 836 500	0,21
2 000 000	Lunar Funding V for Swisscom AG, Regulacja S, 1,125%, 12.10.2026	CHE	EUR	1 831 841	0,21
2 000 000	Sparebank 1 Oestlandet, Regulacja S, 1,75%, 27.04.2027	NOR	EUR	1 822 985	0,21
2 000 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 0%, 2026-05-28	ITA	EUR	1 766 706	0,21
2 000 000	BAWAG Group AG, Regulacja S, 5%, bezterminowa	AUT	EUR	1 751 270	0,21
2 000 000	ASTM SpA, Regulacja S, 1%, 25.11.2026	ITA	EUR	1 716 086	0,20
1 700 000	KBC Group NV, Regulacja S, FRN, 2,467%, 2025-02-23	BEL	EUR	1 699 788	0,20
2 000 000	CTP NV, Regulacja S, 0,875%, 20.01.2026	NLD	EUR	1 630 152	0,19
1 700 000	Viterra Finance BV, Regulacja S, 0,375%, 24.09.2025	NLD	EUR	1 516 021	0,18
1 500 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, 5,375%, 2028-12-12	ESP	EUR	1 499 752	0,18
1 564 000	Aareal Bank AG, Regulacja S, 0,375%, 30.07.2024	DEU	EUR	1 494 806	0,17
1 500 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 0,5%, 2023-09-13	DEU	EUR	1 477 102	0,17
1 500 000	Pernod Ricard SA, Regulacja S, 0%, 24.10.2023	FRA	EUR	1 465 408	0,17
1 500 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 3%, bezterminowa	ESP	EUR	1 458 630	0,17
1 500 000	BMW Finance NV, Regulacja S, 0,5%, 2025-02-22	DEU	EUR	1 416 397	0,17
1 500 000	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ, Regulacja S, 0,625%, 23.05.2025	FIN	EUR	1 409 001	0,16
1 500 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 1,75%, 2026-06-26	ITA	EUR	1 350 578	0,16
1 400 000	BAWAG Group AG, Regulacja S, 2,375%, 2029-03-26	AUT	EUR	1 319 675	0,15
14 000 000	DNB Bank ASA, 2,5%, 15.11.2023	NOR	NOK	1 318 213	0,15

**Franklin Euro Short Duration Bond Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 300 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, 1,75%, 10.05.2024	ESP	EUR	1 252 296	0,15
1 250 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3,2%, 21.01.2026	USA	EUR	1 240 636	0,15
1 300 000	Landsbankinn HF, Regulacja S, 0,5%, 20.05.2024	ISL	EUR	1 195 747	0,14
1 200 000	Abertis Infraestructuras SA, 3,125%, 19.03.2024	ESP	EUR	1 187 165	0,14
1 200 000	BPCE SA, Regulacja S, 0,875%, 31.01.2024	FRA	EUR	1 169 045	0,14
1 175 000	RELX Finance BV, Regulacja S, 0%, 18.03.2024	GBR	EUR	1 129 540	0,13
2 000 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 4,75%, bezterminowa	DEU	GBP	1 082 589	0,13
1 100 000	ING Groep NV, Regulacja S, 1,25%, 2027-02-16	NLD	EUR	999 780	0,12
1 000 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 5,875%, bezterminowa	ESP	EUR	996 234	0,12
1 000 000	DSV A/S, Regulacja S, 1,75%, 20.09.2024	DNK	EUR	966 057	0,11
1 000 000	Chorus Ltd., Regulacja S, 0,875%, 05.12.2026	NZL	EUR	890 452	0,10
1 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 0,625%, 24.02.2026	ITA	EUR	888 310	0,10
1 000 000	Heimstaden Bostad Treasury BV, Regulacja S, 0,25%, 13.10.2024	SWE	EUR	886 236	0,10
700 000	Vodafone Group plc, Regulacja S, 3,1%, 03.01.2079	GBR	EUR	686 903	0,08
700 000	ELM BV for Firmenich International SA, Regulacja S, 3,75%, bezterminowa	CHE	EUR	668 063	0,08
531 130	Peach Property Finance GmbH, Regulacja S, 3,5%, 15.02.2023	DEU	EUR	523 281	0,06
500 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 2,5%, 19.07.2023	ITA	EUR	493 703	0,06
500 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Regulacja S, 1,375%, 31.10.2028	SWE	EUR	487 065	0,06
1 000 000	Grand City Properties SA, Regulacja S, 2,5%, bezterminowa	DEU	EUR	453 947	0,05
500 000	Altice France SA, Regulacja S, 2,5%, 15.01.2025	FRA	EUR	450 625	0,05
300 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 3%, 08.08.2024	LUX	EUR	234 616	0,03
200 000	Luminor Bank A/S, Regulacja S, 0,792%, 03.12.2024	EST	EUR	188 431	0,02
100 000	Almirall SA, Regulacja S, 2,125%, 30.09.2026	ESP	EUR	91 729	0,01
100 000	Verde Bidco SpA, Regulacja S, 4,625%, 01.10.2026	ITA	EUR	86 062	0,01
				382 426 042	44,82
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
45 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0,1%, 2023-04-15	DEU	EUR	55 695 744	6,53
55 000 000	Bundesobligation Deutschland, Regulacja S, 0%, 10.10.2025	DEU	EUR	51 561 983	6,04
50 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0,2%, 2024-06-14	DEU	EUR	48 334 450	5,67
40 000 000	Spain Letras del Tesoro, 0%, 11.08.2023	ESP	EUR	39 400 000	4,62
35 300 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 2%, 2024-07-15	NLD	EUR	34 955 246	4,10
35 000 000	Austrian Government Bond, 0%, 23.02.2023	AUT	EUR	34 951 138	4,10
35 000 000	Denmark Government Bond, Regulacja S, 2,5%, 18.11.2024	DNK	EUR	34 782 650	4,08
20 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Regulacja S, 2,5%, 2025-11-19	DEU	EUR	19 805 860	2,32
20 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,25%, 2025-09-15	DEU	EUR	18 638 040	2,18
17 500 000	Instituto de Credito Oficial, Regulacja S, 1,3%, 31.10.2026	ESP	EUR	16 336 020	1,91
10 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Regulacja S, 0%, 30.06.2023	DEU	EUR	9 884 340	1,16
5 000 000	Belfius Bank SA, Regulacja S, 1,625%, 15.03.2028	BEL	EUR	4 944 208	0,58
5 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Regulacja S, 0%, 15.06.2026	DEU	EUR	4 525 190	0,53
4 000 000	Autonomous Community of Madrid Spain, Regulacja S, 2,875%, 17.07.2023	ESP	EUR	4 005 572	0,47
4 000 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 1,625%, 2026-11-17	NLD	EUR	3 726 328	0,44
2 500 000	SBAB Bank AB, Regulacja S, 1,875%, 10.12.2025	SWE	EUR	2 387 704	0,28
2 000 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,875%, 28.10.2024	ROU	EUR	1 972 558	0,23
1 800 000	Greece Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 30.01.2023	GRC	EUR	1 803 850	0,21
1 000 000	Belfius Bank SA, Regulacja S, 3,125%, 2026-05-11	BEL	EUR	962 545	0,11
600 000	Cyprus Government Bond, Regulacja S, 3,75%, 26.07.2023	CYP	EUR	605 307	0,07
				389 278 733	45,63
	<b>Ponadnarodowy</b>				
12 000 000	European Union, Regulacja S, 0%, 2025-11-04	SP	EUR	11 074 460	1,30
12 000 000	European Stability Mechanism, Regulacja S, 1%, 23.06.2027	SP	EUR	11 005 848	1,29
4 000 000	European Financial Stability Facility, Regulacja S, 0,4%, 17.02.2025	SP	EUR	3 789 676	0,44
2 500 000	European Investment Bank, Regulacja S, 0,375%, 15.05.2026	SP	EUR	2 296 482	0,27
1 000 000	IDB Trust Services Ltd., Regulacja S, 0,037%, 04.12.2024	SP	EUR	935 933	0,11
				29 102 399	3,41
				800 807 174	93,86
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE</b>				
	<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW</b>				
	<b>WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			800 807 174	93,86

**Franklin Euro Short Duration Bond Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraj</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość rynkowa</b>	<b>% aktywów netto</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>PAPIERY KOMERCYJNE</b>				
	<b>Ubezpieczenia</b>				
3 000 000	UNEDIC SA, 0%, 05.01.2023	FRA	EUR	2 999 292	0,35
				<u>2 999 292</u>	<u>0,35</u>
	<b>PAPIERY KOMERCYJNE RAZEM</b>			<u>2 999 292</u>	<u>0,35</u>
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
26 788 495	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 1%, 01.10.2040	DNK	DKK	2 945 190	0,34
841 537	Primrose Residential 2021-1 DAC, Seria 2021-1, Regulacja S, FRN, 2,644%, 24.03.2061	IRL	EUR	823 633	0,10
				<u>3 768 823</u>	<u>0,44</u>
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
2 000 000	Royal Bank of Canada, 0%, 2023-04-26	CAN	EUR	1 984 813	0,24
				<u>1 984 813</u>	<u>0,24</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>5 753 636</u>	<u>0,68</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<u>8 752 928</u>	<u>1,03</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>809 560 102</b></u>	<u><b>94,89</b></u>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin European Corporate Bond Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
900 000	Visa, Inc., 2%, 15.06.2029	USA	EUR	825 500	1,60
900 000	JPMorgan Chase & Co., Regulacja S, 1,963%, 23.03.2030	USA	EUR	786 769	1,52
900 000	BPCE SA, Regulacja S, 0,5%, 2027-09-15	FRA	EUR	780 769	1,51
900 000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Regulacja S, 1,75%, 29.03.2030	USA	EUR	780 511	1,51
900 000	Koninklijke Philips NV, Regulacja S, 2,125%, 05.11.2029	NLD	EUR	780 236	1,51
900 000	Morgan Stanley, 0,406%, 2027-10-29	USA	EUR	777 882	1,50
800 000	Barclays plc, Regulacja S, 2,885%, 2027-01-31	GBR	EUR	758 531	1,47
800 000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 3,5%, 01.10.2046	CHE	EUR	755 754	1,46
900 000	Johnson & Johnson, 1,65%, 20.05.2035	USA	EUR	753 780	1,46
900 000	ING Groep NV, Regulacja S, 1,75%, 16.02.2031	NLD	EUR	751 337	1,45
900 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 1,25%, 2029-02-07	USA	EUR	749 916	1,45
800 000	Smiths Group plc, Regulacja S, 2%, 23.02.2027	GBR	EUR	749 149	1,45
800 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 2,125%, 2027-01-23	FRA	EUR	747 653	1,45
800 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 1,625%, 05.06.2030	FRA	EUR	737 789	1,43
800 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 0,75%, 2026-07-10	ESP	EUR	735 594	1,42
800 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 1,625%, 15.04.2027	PRT	EUR	733 179	1,42
800 000	Segro Capital SARL, Regulacja S, 1,25%, 23.03.2026	GBR	EUR	731 766	1,42
900 000	Macquarie Group Ltd., Regulacja S, 0,35%, 03.03.2028	AUS	EUR	731 607	1,42
800 000	Sparebank 1 Oestlandet, Regulacja S, 1,75%, 27.04.2027	NOR	EUR	729 194	1,41
800 000	Nordea Bank Abp, Regulacja S, 1,125%, 16.02.2027	FIN	EUR	725 291	1,40
800 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Regulacja S, 1,125%, 2027-09-30	DNK	EUR	723 766	1,40
800 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, 3,25%, 02.04.2026	CHE	EUR	719 766	1,39
800 000	Orange SA, Regulacja S, 1,375%, 20.03.2028	FRA	EUR	718 643	1,39
800 000	Suez SACA, Regulacja S, 2,375%, 24.05.2030	FRA	EUR	702 991	1,36
800 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1%, 2031-05-15	DNK	EUR	692 983	1,34
800 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Regulacja S, 0,375%, 07.10.2027	ESP	EUR	688 016	1,33
900 000	International Business Machines Corp., 1,25%, 2034-02-09	USA	EUR	687 147	1,33
700 000	Volvo Treasury AB, Regulacja S, 2,125%, 01.09.2024	SWE	EUR	684 551	1,32
700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Regulacja S, 3,125%, 2027-09-14	FRA	EUR	682 630	1,32
800 000	H Lundbeck A/S, Regulacja S, 0,875%, 14.10.2027	DNK	EUR	679 876	1,32
700 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,5%, 2025-05-30	FRA	EUR	678 767	1,31
800 000	RELX Finance BV, Regulacja S, 0,5%, 2028-03-10	GBR	EUR	677 970	1,31
700 000	John Deere Bank SA, Regulacja S, 2,5%, 14.09.2026	USA	EUR	675 942	1,31
800 000	American Medical Systems Europe BV, 1,625%, 08.03.2031	USA	EUR	675 590	1,31
700 000	Danone SA, Regulacja S, 3,071%, 07.09.2032	FRA	EUR	674 621	1,31
700 000	UBS Group AG, Regulacja S, 1%, 2025-03-21	CHE	EUR	673 744	1,30
800 000	AT&T, Inc., 2,05%, 19.05.2032	USA	EUR	673 146	1,30
900 000	Cadent Finance plc, Regulacja S, 0,75%, 11.03.2032	GBR	EUR	672 680	1,30
700 000	Statkraft A/S, Regulacja S, 2,875%, 13.09.2029	NOR	EUR	672 076	1,30
800 000	DSV Finance BV, Regulacja S, 1,375%, 2030-03-16	DNK	EUR	669 885	1,30
700 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Regulacja S, 2,25%, 21.11.2026	JPN	EUR	665 815	1,29
700 000	Compass Group Finance Netherlands BV, Regulacja S, 3%, 08.03.2030	GBR	EUR	665 295	1,29
800 000	Experian Europe DAC, Regulacja S, 1,56%, 16.05.2031	GBR	EUR	661 950	1,28
700 000	Citigroup, Inc., Regulacja S, 1,25%, 06.07.2026	USA	EUR	653 252	1,26
700 000	Standard Chartered plc, Regulacja S, 2,5%, 09.09.2030	GBR	EUR	647 595	1,25
700 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 3,125%, 2030-08-24	GBR	EUR	642 634	1,24
800 000	Bankinter SA, Regulacja S, 1,25%, 23.12.2032	ESP	EUR	640 521	1,24
700 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Regulacja S, 1%, 06.09.2027	DEU	EUR	639 914	1,24
800 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	610 242	1,18
700 000	Nykredit Realkredit A/S, 0,75%, 20.01.2027	DNK	EUR	606 878	1,17
700 000	Bank of America Corp., Regulacja S, 0,583%, 2028-08-24	USA	EUR	590 007	1,14
700 000	Telstra Corp. Ltd., Regulacja S, 1%, 23.04.2030	AUS	EUR	581 549	1,13
700 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Regulacja S, 0,2%, 02.12.2028	GBR	EUR	571 161	1,11
600 000	Nestle Finance International Ltd., Regulacja S, 1,125%, 01.04.2026	USA	EUR	569 283	1,10
600 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	568 611	1,10



**Franklin European Corporate Bond Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
700 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 0,375%, 2029-05-28	ITA	EUR	557 323	1,08
600 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1,45%, 16.03.2027	USA	EUR	552 817	1,07
600 000	Schneider Electric SE, Regulacja S, 1,375%, 21.06.2027	USA	EUR	550 788	1,07
600 000	AXA SA, Regulacja S, 3,25%, 2049-05-28	FRA	EUR	533 705	1,03
600 000	Stellantis NV, Regulacja S, 0,625%, 2027-03-30	USA	EUR	518 782	1,00
500 000	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Regulacja S, 3%, 23.02.2027	DEU	EUR	489 906	0,95
500 000	Henkel AG & Co. KGaA, Regulacja S, 2,625%, 13.09.2027	DEU	EUR	486 279	0,94
600 000	CNP Assurances, Regulacja S, 1,25%, 27.01.2029	FRA	EUR	484 958	0,94
500 000	Medtronic Global Holdings SCA, 3%, 15.10.2028	USA	EUR	484 545	0,94
500 000	Tele2 AB, Regulacja S, 1,125%, 15.05.2024	SWE	EUR	482 345	0,93
600 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 2032-06-23	USA	EUR	460 392	0,89
600 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Regulacja S, 1,25%, 26.05.2041	DEU	EUR	448 896	0,87
500 000	Banco Santander SA, Regulacja S, 0,5%, 2027-03-24	ESP	EUR	443 613	0,86
500 000	Asahi Group Holdings Ltd., Regulacja S, 0,541%, 23.10.2028	JPN	EUR	411 795	0,80
400 000	Allianz SE, Regulacja S, 4,75%, bezterminowa	DEU	EUR	397 800	0,77
500 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Regulacja S, 1%, 04.05.2028	LUX	EUR	365 898	0,71
400 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	340 716	0,66
300 000	Nokia OYJ, Regulacja S, 2,375%, 15.05.2025	FIN	EUR	288 705	0,56
300 000	ELM BV for Firmenich International SA, Regulacja S, 3,75%, bezterminowa	CHE	EUR	286 313	0,55
300 000	Vodafone Group plc, Regulacja S, 2,625%, 2080-08-27	GBR	EUR	264 375	0,51
300 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, 3,248%, bezterminowa	ESP	EUR	254 710	0,49
300 000	ASTM SpA, Regulacja S, 1,5%, 25.01.2030	ITA	EUR	232 337	0,45
100 000	ASR Nederland NV, Regulacja S, 7%, 2043-12-07	NLD	EUR	100 403	0,19
100 000	Coca-Cola HBC Finance BV, Regulacja S, 2,75%, 23.09.2025	ITA	EUR	97 329	0,19
				47 696 434	92,28
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
900 000	Proximus SADP, Regulacja S, 0,75%, 17.11.2036	BEL	EUR	607 097	1,18
500 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 1,625%, 17.11.2026	NLD	EUR	465 791	0,90
500 000	Orsted A/S, Regulacja S, 2,25%, 14.06.2028	DNK	EUR	465 194	0,90
500 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 1,841%, 21.09.2028	IND	EUR	399 510	0,77
				1 937 592	3,75
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			49 634 026	96,03
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			49 634 026	96,03
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>49 634 026</b>	<b>96,03</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin European Social Leaders Bond Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
300 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 0,625%, 2027-12-02	FRA	EUR	258 329	2,41
300 000	Credit Agricole SA, 0,125%, 09.12.2027	FRA	EUR	249 005	2,33
300 000	NatWest Group plc, Regulacja S, 0,78%, 2030-02-26	GBR	EUR	236 017	2,20
300 000	lcade Sante SACA, Regulacja S, 1,375%, 17.09.2030	FRA	EUR	220 144	2,06
200 000	BPCE SA, Regulacja S, 0,625%, 2023-09-26	FRA	EUR	196 916	1,84
200 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 0,625%, 2024-10-01	ESP	EUR	189 737	1,77
200 000	Berlin Hyp AG, Regulacja S, 1,75%, 10.05.2032	DEU	EUR	177 572	1,66
200 000	Deutsche Kreditbank AG, Regulacja S, 1,625%, 05.05.2032	DEU	EUR	175 387	1,64
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, Regulacja S, 0,375%, 18.02.2027	DEU	EUR	171 744	1,60
200 000	Credit Agricole Home Loan SFH SA, Regulacja S, 0,01%, 12.04.2028	FRA	EUR	168 390	1,57
200 000	Hypo Tirol Bank AG, Regulacja S, 0,01%, 11.03.2031	AUT	EUR	152 701	1,43
150 000	Yorkshire Building Society, Regulacja S, 0,01%, 2028-11-16	GBR	EUR	122 615	1,15
100 000	Danone SA, Regulacja S, 1%, 26.03.2025	FRA	EUR	95 877	0,90
100 000	La Banque Postale SA, Regulacja S, 0,75%, 2031-06-23	FRA	EUR	74 782	0,70
				2 489 216	23,26
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
600 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Regulacja S, 0%, 25.11.2026	FRA	EUR	531 954	4,97
600 000	UNEDIC ASSEO, Regulacja S, 0,5%, 25.05.2036	FRA	EUR	406 180	3,80
300 000	Instituto de Credito Oficial, Regulacja S, 0,75%, 2023-10-31	ESP	EUR	294 795	2,76
300 000	Korea Housing Finance Corp., Regulacja S, 0,723%, 22.03.2025	KOR	EUR	281 246	2,63
300 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Regulacja S, 0%, 25.02.2026	FRA	EUR	272 037	2,54
300 000	AIB Group plc, Regulacja S, 2,25%, 2028-04-04	IRL	EUR	268 166	2,51
300 000	Bpifrance SACA, Regulacja S, 0,125%, 26.02.2027	FRA	EUR	264 964	2,48
300 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 0,1%, 2027-01-26	CHL	EUR	257 241	2,40
300 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Regulacja S, 1,5%, 25.05.2032	FRA	EUR	256 151	2,39
300 000	Nederlandse Waterschapsbank NV, Regulacja S, 0%, 16.02.2037	NLD	EUR	191 444	1,79
200 000	Cassa Depositi e Prestiti SpA, Regulacja S, 2,125%, 21.03.2026	ITA	EUR	189 139	1,77
200 000	Korea Housing Finance Corp., Regulacja S, 1,963%, 19.07.2026	KOR	EUR	188 543	1,76
200 000	Instituto de Credito Oficial, Regulacja S, 0%, 2025-04-30	ESP	EUR	186 432	1,74
200 000	UNEDIC ASSEO, Regulacja S, 0,1%, 25.11.2026	FRA	EUR	178 093	1,66
200 000	Communaute Francaise de Belgique, Regulacja S, 1,625%, 03.05.2032	BEL	EUR	171 260	1,60
200 000	Caisse Francaise de Financement Local, Regulacja S, 0,01%, 22.02.2028	FRA	EUR	169 239	1,58
200 000	UNEDIC ASSEO, Regulacja S, 0%, 25.11.2028	FRA	EUR	166 639	1,56
150 000	Korea Housing Finance Corp., Regulacja S, 0,01%, 07.07.2025	KOR	EUR	136 954	1,28
200 000	Kuntarahoitus OYJ, Regulacja S, 0,05%, 10.09.2035	FIN	EUR	135 817	1,27
200 000	Region Wallonne Belgium, Regulacja S, 1,05%, 22.06.2040	BEL	EUR	131 186	1,23
100 000	Caisse Francaise de Financement Local, Regulacja S, 0,5%, 19.02.2027	FRA	EUR	89 344	0,83
100 000	NRW Bank, Regulacja S, 0%, 22.09.2028	DEU	EUR	83 954	0,78
100 000	UNEDIC ASSEO, Regulacja S, 0,25%, 25.11.2029	FRA	EUR	82 286	0,77
				4 933 064	46,10
	<b>Ponadnarodowy</b>				
500 000	European Union, Regulacja S, 1,125%, 2037-06-04	SP	EUR	378 635	3,54
400 000	European Union, Regulacja S, 0%, 2025-11-04	SP	EUR	369 149	3,45
400 000	African Development Bank, 0,875%, 24.05.2028	SP	EUR	356 116	3,33
410 000	European Union, Regulacja S, 0%, 2028-06-02	SP	EUR	349 320	3,27
320 000	Corp. Andina de Fomento, Regulacja S, 1,625%, 03.06.2025	SP	EUR	302 677	2,83
500 000	European Union, Regulacja S, 0,75%, 2047-01-04	SP	EUR	299 739	2,80
300 000	Inter-American Investment Corp, 3,125%, 15.11.2027	SP	EUR	297 833	2,78
250 000	Council of Europe Development Bank, Regulacja S, 0%, 09.04.2027	SP	EUR	219 776	2,05
				2 573 245	24,05
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			9 995 525	93,41
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			9 995 525	93,41
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>9 995 525</b>	<b>93,41</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin European Total Return Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
310 000 000	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 5%, 01.10.2053	DNK	DKK	41 270 621	3,63
189 191 782	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 3,5%, 01.10.2053	DNK	DKK	23 408 922	2,06
180 800 000	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 4%, 01.10.2053	DNK	DKK	22 988 153	2,02
10 000 000	ASR Nederland NV, Regulacja S, 7%, 2043-12-07	NLD	EUR	10 040 260	0,88
10 000 000	Orange SA, Regulacja S, 3,625%, 2031-11-16	FRA	EUR	9 859 400	0,87
10 000 000	Medtronic Global Holdings SCA, 3%, 15.10.2028	USA	EUR	9 690 900	0,85
10 000 000	Citigroup, Inc., Regulacja S, 4,112%, 2033-09-22	USA	EUR	9 664 974	0,85
10 000 000	John Deere Bank SA, Regulacja S, 2,5%, 14.09.2026	USA	EUR	9 656 320	0,85
10 000 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Regulacja S, 2,5%, 08.09.2027	DEU	EUR	9 628 810	0,85
10 000 000	Smiths Group plc, Regulacja S, 2%, 2027-02-23	GBR	EUR	9 364 364	0,82
10 000 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1,45%, 16.03.2027	USA	EUR	9 213 620	0,81
10 000 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, 3,25%, 02.04.2026	CHE	EUR	8 997 080	0,79
10 000 000	La Banque Postale SA, Regulacja S, 0,875%, 26.01.2031	FRA	EUR	8 689 430	0,76
10 000 000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Regulacja S, 1,75%, 29.03.2030	USA	EUR	8 672 340	0,76
10 000 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1%, 2031-05-15	DNK	EUR	8 662 290	0,76
10 000 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 0,375%, 2027-10-14	FRA	EUR	8 659 670	0,76
10 000 000	Stellantis NV, Regulacja S, 0,625%, 30.03.2027	USA	EUR	8 646 370	0,76
10 000 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Regulacja S, 0,375%, 07.10.2027	ESP	EUR	8 600 200	0,76
10 000 000	International Business Machines Corp., 1,75%, 31.01.2031	USA	EUR	8 557 811	0,75
10 000 000	American Medical Systems Europe BV, 1,625%, 08.03.2031	USA	EUR	8 444 872	0,74
10 000 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 0,75%, 2028-05-26	ESP	EUR	8 419 659	0,74
10 000 000	ING Groep NV, Regulacja S, 1,75%, 16.02.2031	NLD	EUR	8 348 190	0,73
10 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 1,25%, 2029-02-07	USA	EUR	8 332 400	0,73
10 000 000	Iberdrola Finanzas SA, Regulacja S, 1,575%, bezterminowa	ESP	EUR	8 173 661	0,72
10 000 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Regulacja S, 0,2%, 02.12.2028	GBR	EUR	8 159 440	0,72
10 000 000	Macquarie Group Ltd., Regulacja S, 0,35%, 03.03.2028	AUS	EUR	8 128 966	0,72
10 000 000	Allianz SE, Regulacja S, 2,121%, 08.07.2050	DEU	EUR	8 102 560	0,71
10 000 000	In'li SA, Regulacja S, 1,125%, 02.07.2029	FRA	EUR	8 065 099	0,71
10 000 000	Bankinter SA, Regulacja S, 1,25%, 23.12.2032	ESP	EUR	8 006 510	0,70
10 000 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 0,375%, 2029-05-28	ITA	EUR	7 961 760	0,70
8 000 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1,625%, 15.03.2024	DNK	EUR	7 807 979	0,69
10 000 000	ASTM SpA, Regulacja S, 1,5%, 25.01.2030	ITA	EUR	7 744 580	0,68
10 000 000	Bank of America Corp., Regulacja S, 0,654%, 2031-10-26	USA	EUR	7 554 690	0,66
10 000 000	Heimstaden Bostad Treasury BV, Regulacja S, 1%, 13.04.2028	SWE	EUR	7 527 010	0,66
10 000 000	Barclays plc, Regulacja S, 1,106%, 12.05.2032	GBR	EUR	7 386 100	0,65
8 000 000	Vinci SA, Regulacja S, 0%, 27.11.2028	FRA	EUR	6 621 920	0,58
6 700 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	6 349 490	0,56
6 500 000	Commonwealth Bank of Australia, Regulacja S, 1,936%, 03.10.2029	AUS	EUR	6 133 605	0,54
7 000 000	Credit Agricole Assurances SA, Regulacja S, 2%, 17.07.2030	FRA	EUR	5 569 585	0,49
6 700 000	Fiserv, Inc., 1,625%, 2030-07-01	USA	EUR	5 559 358	0,49
6 000 000	Standard Chartered plc, Regulacja S, 2,5%, 09.09.2030	GBR	EUR	5 550 816	0,49
6 000 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 1,625%, 05.06.2030	FRA	EUR	5 533 416	0,49
7 300 000	AXA SA, Regulacja S, 1,875%, 10.07.2042	FRA	EUR	5 463 781	0,48
6 000 000	Abbott Ireland Financing DAC, Regulacja S, 0,375%, 19.11.2027	USA	EUR	5 241 342	0,46
6 000 000	KBC Group NV, Regulacja S, 4,25%, bezterminowa	BEL	EUR	5 219 940	0,46
6 000 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, 3,248%, bezterminowa	ESP	EUR	5 094 204	0,45
6 500 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 2032-06-23	USA	EUR	4 987 581	0,44
6 000 000	Aeroporto di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 02.02.2029	ITA	EUR	4 902 780	0,43
5 000 000	AXA SA, Regulacja S, 3,875%, bezterminowa	FRA	EUR	4 843 750	0,43
5 000 000	Pension Insurance Corp. plc, Regulacja S, 4,625%, 07.05.2031	GBR	GBP	4 696 671	0,41
4 900 000	Achmea BV, Regulacja S, 1,5%, 26.05.2027	NLD	EUR	4 466 889	0,39
5 000 000	Altice France SA, Regulacja S, 5,875%, 01.02.2027	FRA	EUR	4 380 465	0,39
9 000 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 3,375%, bezterminowa	DEU	EUR	4 372 065	0,39
4 000 000	Nationwide Building Society, Regulacja S, 5,75%, bezterminowa	GBR	GBP	4 065 437	0,36
4 000 000	Lincoln Financing SARL, Regulacja S, 3,625%, 01.04.2024	NLD	EUR	3 960 956	0,35
5 000 000	Deutsche Bahn Finance GmbH, Regulacja S, 1,6%, bezterminowa	DEU	EUR	3 949 100	0,35

**Franklin European Total Return Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
4 800 000	CNP Assurances, Regulacja S, 1,25%, 27.01.2029	FRA	EUR	3 879 667	0,34
4 000 000	Nokia OYJ, Regulacja S, 2,375%, 15.05.2025	FIN	EUR	3 849 396	0,34
4 000 000	TeamSystem SpA, Regulacja S, FRN, 5,128%, 15.02.2028	ITA	EUR	3 798 756	0,33
4 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 5,148%, 10.06.2030	ITA	GBP	3 691 599	0,33
4 000 000	Verisure Holding AB, Regulacja S, 3,875%, 15.07.2026	SWE	EUR	3 635 032	0,32
4 000 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 4%, bezterminowa	FRA	EUR	3 544 516	0,31
4 000 000	Volvo Car AB, Regulacja S, 2,5%, 07.10.2027	SWE	EUR	3 540 028	0,31
4 000 000	BAWAG Group AG, Regulacja S, 5%, bezterminowa	AUT	EUR	3 502 540	0,31
4 000 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, 2,5%, 2031-04-15	ESP	EUR	3 493 500	0,31
4 000 000	Standard Industries, Inc., Regulacja S, 2,25%, 21.11.2026	USA	EUR	3 437 412	0,30
3 400 000	Abanca Corp. Bancaria SA, Regulacja S, 6,125%, 2029-01-18	ESP	EUR	3 374 364	0,30
4 000 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 2,502%, bezterminowa	ESP	EUR	3 373 200	0,30
4 000 000	AT&T, Inc., 2,05%, 19.05.2032	USA	EUR	3 365 728	0,30
4 000 000	CAB SELAS, Regulacja S, 3,375%, 01.02.2028	FRA	EUR	3 227 120	0,28
4 000 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 2%, 15.01.2030	ITA	EUR	3 181 997	0,28
4 000 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	3 180 280	0,28
3 000 000	Crown European Holdings SA, Regulacja S, 3,375%, 15.05.2025	USA	EUR	2 961 657	0,26
3 000 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 3,5%, 01.04.2026	GBR	EUR	2 953 503	0,26
3 000 000	ELM BV for Firmenich International SA, Regulacja S, 3,75%, bezterminowa	CHE	EUR	2 863 125	0,25
3 000 000	Stryker Corp., 0,25%, 03.12.2024	USA	EUR	2 822 907	0,25
3 000 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 5,875%, bezterminowa	ESP	EUR	2 755 710	0,24
3 000 000	Almirall SA, Regulacja S, 2,125%, 30.09.2026	ESP	EUR	2 751 882	0,24
3 400 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 3%, 08.08.2024	LUX	EUR	2 658 977	0,23
3 000 000	Nestle Finance International Ltd., Regulacja S, 1,5%, 01.04.2030	USA	EUR	2 658 840	0,23
3 000 000	Schoeller Packaging BV, Regulacja S, 6,375%, 01.11.2024	NLD	EUR	2 082 270	0,18
2 000 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Regulacja S, 3,75%, 15.01.2025	USA	EUR	1 921 332	0,17
2 000 000	ProGroup AG, Regulacja S, 3%, 31.03.2026	DEU	EUR	1 769 740	0,16
2 000 000	Erste Group Bank AG, Regulacja S, 3,375%, 2171-10-15	AUT	EUR	1 563 560	0,14
1 600 000	Coca-Cola HBC Finance BV, Regulacja S, 2,75%, 23.09.2025	ITA	EUR	1 557 270	0,14
900 000	Verde Bidco SpA, Regulacja S, 4,625%, 01.10.2026	ITA	EUR	774 563	0,07
				557 568 633	49,04
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
97 000 000	Bundesobligation Deutschland, Regulacja S, 0%, 10.10.2025	DEU	EUR	90 936 588	8,00
85 000 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 2030-10-31	ESP	EUR	73 012 705	6,42
50 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0,1%, 2023-04-15	DEU	EUR	61 884 160	5,44
49 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 2030-08-15	DEU	EUR	40 820 038	3,59
850 000 000	Czech Republic Government Bond, 0,45%, 25.10.2023	CZE	CZK	33 535 026	2,95
28 000 000	Iceland Government Bond, Regulacja S, 0%, 15.04.2028	ISL	EUR	23 038 505	2,03
28 000 000	Societe Du Grand Paris EPIC, Regulacja S, 0%, 25.11.2030	FRA	EUR	21 652 232	1,90
27 000 000	Estonia Government Bond, Regulacja S, 0,125%, 10.06.2030	EST	EUR	21 237 150	1,87
20 000 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,55%, 2032-10-31	ESP	EUR	18 315 880	1,61
30 000 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,625%, 2040-12-02	ROU	EUR	16 855 300	1,48
19 000 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,9%, 2032-02-20	AUT	EUR	15 714 824	1,38
23 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 2050-08-15	DEU	EUR	12 044 486	1,06
13 000 000	Slovakia Government Bond, Regulacja S, 1%, 14.05.2032	SVK	EUR	10 480 925	0,92
12 000 000	Latvia Government Bond, Regulacja S, 1,875%, 2049-02-19	LVA	EUR	8 595 513	0,76
10 000 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 17.06.2031	HRV	EUR	8 316 040	0,73
10 000 000	Lithuania Government Bond, Regulacja S, 0,75%, 06.05.2030	LTU	EUR	8 177 440	0,72
9 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1,25%, 15.08.2048	DEU	EUR	7 009 272	0,62
12 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 2052-08-15	DEU	EUR	6 010 524	0,53
6 100 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 1,841%, 21.09.2028	IND	EUR	4 874 028	0,43
				482 510 636	42,44
<b>Ponadnarodowy</b>					
39 500 000	European Union, Regulacja S, 0%, 04.07.2035	SP	EUR	26 640 775	2,34
17 000 000	European Union, Regulacja S, 0%, 2031-07-04	SP	EUR	13 158 884	1,16
10 500 000	European Union, Regulacja S, 0,4%, 2037-02-04	SP	EUR	7 123 662	0,62
				46 923 321	4,12
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				1 087 002 590	95,60
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				1 087 002 590	95,60

**Franklin European Total Return Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraj</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość rynkowa</b>	<b>% aktywów netto</b>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
200 000	Franklin Euro Green Bond Fund	IRL	EUR	4 295 169	0,38
				<u>4 295 169</u>	<u>0,38</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>4 295 169</u>	<u>0,38</u>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			4 295 169	0,38
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>1 091 297 759</b></u>	<u><b>95,98</b></u>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Flexible Alpha Bond Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
200 000	Standard Chartered plc, 144A, 7,776%, 2025-11-16	GBR	USD	206 128	0,54
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,063%, 2025-09-12	JPN	USD	198 707	0,52
200 000	Santander UK Group Holdings plc, 4,796%, 2024-11-15	GBR	USD	196 706	0,51
200 000	UBS Group AG, 144A, 4,49%, 2025-08-05	CHE	USD	196 689	0,51
200 000	HSBC Holdings plc, 4,18%, 2025-12-09	GBR	USD	194 384	0,50
200 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55%, 01.08.2024	ARE	USD	185 982	0,48
200 000	Sands China Ltd., 4,875%, 18.06.2030	MAC	USD	176 028	0,46
200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	173 413	0,45
200 000	SF Holding Investment Ltd., Regulacja S, 2,875%, 20.02.2030	CHN	USD	168 960	0,44
200 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,39%, 03.06.2030	CHN	USD	163 067	0,42
200 000	Suzano Austria GmbH, 3,125%, 15.01.2032	BRL	USD	156 210	0,41
150 000	International Business Machines Corp., 1,125%, 2024-09-06	USA	EUR	154 898	0,40
150 000	Emerson Electric Co., 0,375%, 22.05.2024	USA	EUR	154 879	0,40
151 000	American Medical Systems Europe BV, 0,75%, 2025-03-08	USA	EUR	151 758	0,39
150 000	Philip Morris International, Inc., 0,625%, 08.11.2024	USA	EUR	151 462	0,39
200 000	IOI Investment L Bhd., Regulacja S, 3,375%, 02.11.2031	MYS	USD	150 918	0,39
120 000	Imperial Brands Finance plc, Regulacja S, 8,125%, 15.03.2024	GBR	GBP	148 980	0,39
140 000	Danaher Corp., 1,7%, 30.03.2024	USA	EUR	147 382	0,38
140 000	Ecolab, Inc., 1%, 15.01.2024	USA	EUR	147 206	0,38
200 000	Adani Electricity Mumbai Ltd., 144A, 3,867%, 22.07.2031	IND	USD	145 249	0,38
140 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0,75%, 2024-09-12	USA	EUR	143 528	0,37
150 000	Duke Energy Corp., 2,65%, 2026-09-01	USA	USD	138 740	0,36
200 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 7,25%, 2026-04-08	CHN	USD	127 672	0,33
150 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3%, 2028-10-29	IRL	USD	125 938	0,33
200 000	Oriflame Investment Holding plc, 144A, 5,125%, 04.05.2026	CHE	USD	125 000	0,32
100 000	Aon Global Ltd., 2,875%, 14.05.2026	USA	EUR	102 245	0,27
100 000	Nutrien Ltd., 5,9%, 2024-11-07	CAN	USD	101 330	0,26
100 000	Parker-Hannifin Corp., 3,65%, 15.06.2024	USA	USD	97 902	0,25
100 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 2027-06-08	ITA	EUR	95 427	0,25
100 000	EnLink Midstream Partners LP, 4,85%, 2026-07-15	USA	USD	94 175	0,25
100 000	BAT Capital Corp., 4,906%, 02.04.2030	GBR	USD	91 785	0,24
100 000	Altria Group, Inc., 3,125%, 15.06.2031	USA	EUR	88 916	0,23
100 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 3%, 08.08.2024	LUX	EUR	83 711	0,22
100 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 2032-06-23	USA	EUR	82 134	0,21
100 000	SBB Treasury OYJ, Regulacja S, 0,75%, 14.12.2028	SWE	EUR	69 041	0,18
100 000	MPT Operating Partnership LP, 3,5%, 2031-03-15	USA	USD	68 757	0,18
100 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, 1,5%, 27.01.2031	CZE	EUR	62 126	0,16
50 000	General Mills, Inc., 5,241%, 18.11.2025	USA	USD	50 142	0,13
				5 117 575	13,28
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
3 600 000	US Treasury, FRN, 4,435%, 2024-07-31	USA	USD	3 596 061	9,33
2 700 000	US Treasury, 3%, 2024-06-30	USA	USD	2 635 664	6,84
191 000 000	Japan Government Bond, 0,005%, 2023-08-01	JPN	JPY	1 455 416	3,78
1 200 000	US Treasury, FRN, 4,538%, 2024-10-31	USA	USD	1 198 766	3,11
1 180 000	US Treasury, 2,75%, 2027-07-31	USA	USD	1 116 575	2,90
1 000 000	US Treasury, 2,375%, 2024-08-15	USA	USD	965 156	2,50
850 000	US Treasury, 1,5%, 2024-02-29	USA	USD	819 702	2,13
600 000	US Treasury, 3,125%, 2025-08-15	USA	USD	582 609	1,51
350 000	US Treasury, 2,75%, 2028-02-15	USA	USD	329 150	0,85
250 000	US Treasury, 0,625%, 2026-01-15	USA	USD	301 060	0,78
200 000	Korea Electric Power Corp., 144A, 5,375%, 06.04.2026	KOR	USD	201 713	0,52
200 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Regulacja S, 5,45%, 15.05.2030	IDN	USD	190 855	0,49
200 000	Equinor ASA, 2,375%, 22.05.2030	NOR	USD	170 561	0,44
200 000	Comision Federal de Electricidad, 144A, 3,348%, 09.02.2031	MEX	USD	157 020	0,41
200 000	Korea National Oil Corp., 144A, 1,625%, 05.10.2030	KOR	USD	154 962	0,40
109 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	19 912	0,05
				13 895 182	36,04



## Franklin Flexible Alpha Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Ponadnarodowy</b>				
200 000	African Export-Import Bank (The), 144A, 3,994%, 21.09.2029	SP	USD	174 420	0,45
				174 420	0,45
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			19 187 177	49,77
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			19 187 177	49,77
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
300 000	Dryden 60 CLO Ltd., Seria 2018-60A, 144A, FRN, 5,129%, 2031-07-15	CYM	USD	295 314	0,77
299 091	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 5,049%, 17.04.2031	CYM	USD	294 712	0,76
300 000	Aimco CLO 12 Ltd., Seria 2020-12A, 144A, FRN, 5,034%, 2032-01-17	CYM	USD	294 459	0,76
300 000	Invesco CLO Ltd., Seria 2021-2A, 144A, FRN, 5,199%, 15.07.2034	CYM	USD	292 084	0,76
300 000	Aimco CLO 11 Ltd., 2020-11A, Seria 2020-11A, 144A, FRN, 5,209%, 17.10.2034	CYM	USD	291 803	0,76
300 000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 Ltd., Seria 2021-42A, 144A, FRN, 5,179%, 16.07.2035	CYM	USD	291 097	0,76
295 000	Rockford Tower CLO Ltd., Seria 2017-2A, 144A, FRN, 5,979%, 15.10.2029	CYM	USD	277 797	0,72
270 000	Cedar Funding IX CLO Ltd., Seria 2018-9A, 144A, FRN, 5,643%, 20.04.2031	CYM	USD	259 595	0,67
250 000	CIFC Funding Ltd., Seria 2012-2RA, 144A, FRN, 5,793%, 20.01.2028	CYM	USD	242 963	0,63
250 000	THL Credit Wind River CLO Ltd., Seria 2017-4A, 144A, FRN, 6,125%, 20.11.2030	CYM	USD	241 755	0,63
250 000	CIFC Funding 2014 Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 5,594%, 18.01.2031	CYM	USD	241 311	0,63
250 000	KKR CLO 17 Ltd., Seria 17, 144A, FRN, 5,159%, 2034-04-15	CYM	USD	240 789	0,62
250 000	Antares CLO Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 5,893%, 20.04.2031	CYM	USD	238 908	0,62
250 000	Allegro CLO IX Ltd., Seria 2018-3A, 144A, FRN, 6,279%, 16.10.2031	CYM	USD	237 861	0,62
250 000	CIFC Funding 2013-II Ltd., Seria 2013-2X, Regulacja S, FRN, 6,144%, 18.10.2030	CYM	USD	236 127	0,61
250 000	OCP CLO Ltd., Seria 2014-5A, 144A, FRN, 6,127%, 26.04.2031	CYM	USD	232 207	0,60
250 000	HPS Loan Management 14-2019 Ltd., Seria 14A-19, 144A, FRN, 6,158%, 25.01.2034	CYM	USD	228 759	0,59
193 497	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 9,289%, 25.11.2024	USA	USD	198 658	0,52
203 518	Adjustable Rate Mortgage Trust, Seria 2005-9, FRN, 4,929%, 25.11.2035	USA	USD	198 541	0,51
148 560	CSMC Trust, Seria 2013-IVR3, 144A, FRN, 3%, 25.05.2043	USA	USD	129 895	0,34
117 375	FNMA, Seria 2016-C03, FRN, 9,689%, 2028-10-25	USA	USD	121 443	0,31
112 822	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2016-DNA1, FRN, 9,939%, 25.07.2028	USA	USD	117 867	0,31
116 836	FNMA, Seria 2014-C03, FRN, 7,289%, 2024-07-25	USA	USD	116 886	0,30
103 442	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN4, FRN, 8,939%, 2024-10-25	USA	USD	104 604	0,27
90 774	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2016-DNA2, FRN, 9,039%, 2028-10-25	USA	USD	93 463	0,24
50 150	FHLMC STACR Trust, Seria 2022-DNA3, 144A, FRN, 5,928%, 2042-04-25	USA	USD	49 923	0,13
56 227	Hawaiian Airlines Pass-Through Certificates, 3,9%, 15.07.2027	USA	USD	48 205	0,13
31 479	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 9,389%, 25.11.2024	USA	USD	31 830	0,08
				5 648 856	14,65
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
950 000	Xerox Holdings Corp., 144A, 5%, 15.08.2025	USA	USD	876 038	2,27
350 000	Morgan Stanley, 3,737%, 2024-04-24	USA	USD	348 152	0,90
350 000	Citigroup, Inc., 4,044%, 2024-06-01	USA	USD	347 726	0,90
350 000	Bank of America Corp., 3,864%, 2024-07-23	USA	USD	346 907	0,90
350 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,673%, 2024-03-08	USA	USD	346 254	0,90
350 000	Wells Fargo & Co., 1,654%, 02.06.2024	USA	USD	344 404	0,89
250 000	Fifth Third Bank NA, 5,852%, 27.10.2025	USA	USD	252 704	0,66

**Franklin Flexible Alpha Bond Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
250 000	JPMorgan Chase & Co., 3,559%, 2024-04-23	USA	USD	248 384	0,65
250 000	National Bank of Canada, 3,75%, 2025-06-09	CAN	USD	243 090	0,63
200 000	Netflix, Inc., 6,375%, 2029-05-15	USA	USD	206 194	0,54
200 000	MassMutual Global Funding II, 144A, 5,05%, 07.12.2027	USA	USD	201 334	0,52
200 000	Nordea Bank Abp, 144A, 4,75%, 22.09.2025	FIN	USD	198 946	0,52
200 000	Bharti Airtel Ltd., 144A, 4,375%, 2025-06-10	IND	USD	194 497	0,51
200 000	Toronto-Dominion Bank (The), 3,766%, 2025-06-06	CAN	USD	194 275	0,50
200 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A, 3,7%, 09.06.2025	SWE	USD	193 434	0,50
200 000	BNP Paribas SA, 144A, FRN, 2,819%, 2025-11-19	FRA	USD	189 597	0,49
200 000	JBS USA LUX SA, Regulacja S, 2,5%, 15.01.2027	USA	USD	175 222	0,46
200 000	Colbun SA, Regulacja S, 3,15%, 06.03.2030	CHL	USD	173 151	0,45
200 000	Societe Generale SA, 144A, 1,792%, 2027-06-09	FRA	USD	172 315	0,45
200 000	JBS USA LUX SA, Regulacja S, 3,625%, 15.01.2032	USA	USD	162 289	0,42
200 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 144A, 2,431%, 01.07.2031	MEX	USD	160 237	0,42
150 000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 5,802%, 2028-10-25	USA	USD	155 377	0,40
150 000	Truist Financial Corp., 5,9%, 2026-10-28	USA	USD	153 510	0,40
150 000	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A, 5,5%, 15.02.2024	IRL	USD	148 111	0,38
150 000	Bank of Montreal, 4,25%, 2024-09-14	CAN	USD	148 102	0,38
200 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5%, 15.01.2029	MAC	USD	147 949	0,38
150 000	Deutsche Bank AG, 2,222%, 2024-09-18	DEU	USD	144 915	0,38
150 000	New York Life Global Funding, 144A, 3,6%, 05.08.2025	USA	USD	144 723	0,38
150 000	GA Global Funding Trust, 144A, 3,85%, 11.04.2025	USA	USD	143 689	0,37
150 000	Protective Life Global Funding, 144A, 3,218%, 28.03.2025	USA	USD	143 061	0,37
150 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,3%, 2029-08-25	USA	USD	142 857	0,37
130 000	Western Digital Corp., 4,75%, 15.02.2026	USA	USD	122 710	0,32
100 000	US Bancorp, 5,727%, 2026-10-21	USA	USD	101 960	0,27
100 000	Illumina, Inc., 5,8%, 2025-12-12	USA	USD	100 789	0,26
100 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 144A, 5,6%, 15.11.2025	USA	USD	100 723	0,26
100 000	JPMorgan Chase & Co., 3,845%, 2025-06-14	USA	USD	97 829	0,25
100 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,375%, 01.05.2029	USA	USD	86 363	0,22
100 000	Melco Resorts Finance Ltd., Regulacja S, 5,625%, 17.07.2027	HKG	USD	85 924	0,22
100 000	Fiserv, Inc., 2,65%, 2030-06-01	USA	USD	84 294	0,22
100 000	Qorvo, Inc., 144A, 3,375%, 01.04.2031	USA	USD	80 521	0,21
100 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	78 720	0,20
50 000	Warnermedia Holdings, Inc., 144A, 3,428%, 2024-03-15	USA	USD	48 562	0,13
				<b>8 035 839</b>	<b>20,85</b>
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
1 300 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-03-09	USA	USD	1 290 052	3,34
141 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-02-20	JPN	JPY	1 074 268	2,79
91 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-06-20	JPN	JPY	693 574	1,80
				<b>3 057 894</b>	<b>7,93</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>16 742 589</b>	<b>43,43</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<b>16 742 589</b>	<b>43,43</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>35 929 766</b>	<b>93,20</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Genomic Advancements Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Biotechnologia</b>				
749	Moderna, Inc.	USA	USD	134 535	4,20
149	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	107 502	3,36
365	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	105 405	3,29
405	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	96 248	3,00
650	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	84 227	2,63
484	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	72 706	2,27
1 598	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	60 356	1,88
736	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	58 306	1,82
1 618	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	56 452	1,76
3 763	Avid Bioservices, Inc.	USA	USD	51 817	1,62
981	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	37 445	1,17
738	Exact Sciences Corp.	USA	USD	36 538	1,14
2 393	Dynavax Technologies Corp.	USA	USD	25 462	0,79
610	Beam Therapeutics, Inc.	USA	USD	23 857	0,74
2 379	Editas Medicine, Inc.	USA	USD	21 102	0,66
954	IVERIC Bio, Inc.	USA	USD	20 425	0,64
486	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	19 756	0,62
540	Bavarian Nordic A/S	DNK	DKK	16 637	0,52
858	Verve Therapeutics, Inc.	USA	USD	16 602	0,52
441	Twist Bioscience Corp.	USA	USD	10 500	0,33
676	Fate Therapeutics, Inc.	USA	USD	6 821	0,21
242	Veracyte, Inc.	USA	USD	5 743	0,18
53	Taysha Gene Therapies, Inc.	USA	USD	120	–
				1 068 562	33,35
	<b>Produkty chemiczne</b>				
155	FMC Corp.	USA	USD	19 344	0,60
				19 344	0,60
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
113	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	16 461	0,51
				16 461	0,51
	<b>Nawozy i chemia rolna</b>				
1 631	Corteva, Inc.	USA	USD	95 870	2,99
				95 870	2,99
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
154	Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	36 264	1,13
818	Privia Health Group, Inc.	USA	USD	18 577	0,58
398	Guardant Health, Inc.	USA	USD	10 825	0,34
200	Fulgent Genetics, Inc.	USA	USD	5 956	0,19
				71 622	2,24
	<b>Technologia medyczna</b>				
1 210	Schrodinger, Inc.	USA	USD	22 615	0,70
523	Doximity, Inc. 'A'	USA	USD	17 552	0,55
305	Simulations Plus, Inc.	USA	USD	11 154	0,35
				51 321	1,60
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
372	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	204 857	6,39
738	Danaher Corp.	USA	USD	195 880	6,11
1 064	Repligen Corp.	USA	USD	180 146	5,62
688	Medpace Holdings, Inc.	USA	USD	146 138	4,56
321	Sartorius AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	126 749	3,96
173	Samsung Biologics Co. Ltd., Regulacja S, 144A	KOR	KRW	112 960	3,53
1 269	Bruker Corp.	USA	USD	86 736	2,71
518	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	77 519	2,42
1 533	QIAGEN NV	USA	USD	76 451	2,39
338	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	73 650	2,30
132	Lonza Group AG	CHE	CHF	64 792	2,02
424	PerkinElmer, Inc.	USA	USD	59 453	1,86
440	Bio-Techne Corp.	USA	USD	36 467	1,14
165	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	33 807	1,05
166	ICON plc	USA	USD	32 246	1,01

**Franklin Genomic Advancements Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
72	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	30 275	0,94
10 143	Oxford Nanopore Technologies plc	GBR	GBP	29 874	0,93
1 621	Evotec SE	DEU	EUR	26 370	0,82
87	Illumina, Inc.	USA	USD	17 591	0,55
165	Azenta, Inc.	USA	USD	9 606	0,30
368	Avantor, Inc.	USA	USD	7 761	0,24
169	Olink Holding AB, ADR	SWE	USD	4 289	0,13
940	OmniAb, Inc.	USA	USD	3 384	0,11
				<u>1 637 001</u>	<u>51,09</u>
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
1 176	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	79 733	2,49
111	Eli Lilly & Co.	USA	USD	40 608	1,27
489	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	35 183	1,10
286	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	19 105	0,59
				<u>174 629</u>	<u>5,45</u>
	<b>Oprogramowanie</b>				
207	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	33 253	1,04
				<u>33 253</u>	<u>1,04</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>3 168 063</u>	<u>98,87</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<u>3 168 063</u>	<u>98,87</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
72	Ligand Pharmaceuticals, Inc.**	DNK	USD	–	–
72	Ligand Pharmaceuticals, Inc.**	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>–</u>	<u>–</u>
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			<u>–</u>	<u>–</u>
	<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>3 168 063</u>	<u>98,87</u>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Global Aggregate Bond Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
200 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 0,75%, 2028-05-26	ESP	EUR	180 248	1,75
100 000	Citigroup, Inc., 8,125%, 15.07.2039	USA	USD	123 403	1,20
100 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	101 440	0,99
100 000	Asahi Group Holdings Ltd., Regulacja S, 0,155%, 2024-10-23	JPN	EUR	100 453	0,98
100 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, 3,25%, 02.04.2026	CHE	EUR	96 305	0,94
100 000	AXA SA, Regulacja S, 3,25%, 2049-05-28	FRA	EUR	95 213	0,92
100 000	Cigna Corp., 4,8%, 2038-08-15	USA	USD	93 218	0,91
100 000	Quest Diagnostics, Inc., 2,95%, 2030-06-30	USA	USD	86 612	0,84
100 000	JDE Peet's NV, Regulacja S, 0,5%, 16.01.2029	NLD	EUR	85 556	0,83
100 000	Verizon Communications, Inc., 2,55%, 2031-03-21	USA	USD	82 483	0,80
100 000	Roper Technologies, Inc., 2%, 30.06.2030	USA	USD	80 365	0,78
50 000	AT&T, Inc., 4,25%, 01.03.2027	USA	USD	48 728	0,47
50 000	CVS Health Corp., 4,875%, 20.07.2035	USA	USD	47 666	0,46
50 000	Aflac, Inc., 3,6%, 01.04.2030	USA	USD	45 374	0,44
50 000	AbbVie, Inc., 3,2%, 21.11.2029	USA	USD	45 188	0,44
50 000	ERP Operating LP, 3%, 01.07.2029	USA	USD	43 798	0,43
50 000	Spirit Realty LP, 4%, 15.07.2029	USA	USD	43 507	0,42
50 000	NVR, Inc., 3%, 2030-05-15	USA	USD	42 087	0,41
50 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	42 059	0,41
50 000	Boardwalk Pipelines LP, 3,4%, 15.02.2031	USA	USD	41 941	0,41
50 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75%, 2042-07-15	BEL	USD	40 339	0,39
50 000	WRKCo, Inc., 3%, 15.06.2033	USA	USD	39 851	0,39
50 000	Ventas Realty LP, 2,5%, 01.09.2031	USA	USD	39 362	0,38
50 000	NewMarket Corp., 2,7%, 18.03.2031	USA	USD	39 323	0,38
50 000	PerkinElmer, Inc., 2,25%, 15.09.2031	USA	USD	39 303	0,38
50 000	Fidelity National Information Services, Inc., 2,25%, 2031-03-01	USA	USD	39 298	0,38
50 000	Simon Property Group LP, 2,25%, 2032-01-15	USA	USD	39 017	0,38
50 000	ServiceNow, Inc., 1,4%, 01.09.2030	USA	USD	38 363	0,37
50 000	Boston Properties LP, 2,55%, 01.04.2032	USA	USD	38 138	0,37
50 000	Healthcare Realty Holdings LP, 2%, 15.03.2031	USA	USD	37 967	0,37
50 000	AutoNation, Inc., 2,4%, 2031-08-01	USA	USD	36 071	0,35
50 000	Walt Disney Co. (The), 2,75%, 01.09.2049	USA	USD	33 300	0,32
25 000	Morgan Stanley, 3,95%, 23.04.2027	USA	USD	23 648	0,23
				2 009 624	19,52
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
80 000 000	Japan Government Bond, 0,4%, 20.09.2025	JPN	JPY	615 038	5,97
2 900 000	China Development Bank, 3,23%, 10.01.2025	CHN	CNY	426 596	4,14
400 000	Bundesobligation Deutschland, Regulacja S, 0%, 10.10.2025	DEU	EUR	401 396	3,90
430 000	US Treasury, 3,25%, 2042-05-15	USA	USD	377 191	3,66
2 400 000	Poland Government Bond, 1,75%, 2032-04-25	POL	PLN	360 371	3,50
40 000 000	Development Bank of Japan, Inc. 2,3%, 2026-03-19	JPN	JPY	322 853	3,14
300 000	Instituto de Credito Oficial, Regulacja S, 1,3%, 31.10.2026	ESP	EUR	299 761	2,91
1 800 000	China Development Bank, 3,43%, 14.01.2027	CHN	CNY	266 674	2,59
400 000	Canada Government Bond, 1,25%, 01.06.2030	CAN	CAD	256 139	2,49
230 000	UK Treasury, Regulacja S, 1,75%, 2037-09-07	GBR	GBP	209 294	2,03
125 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2%, 2032-11-25	FRA	EUR	122 107	1,19
100 000	US Treasury, 0,625%, 2026-01-15	USA	USD	120 424	1,17
110 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 1%, 2025-11-25	FRA	EUR	112 164	1,09
2 000 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10%, 2036-11-20	MEX	MXN	109 930	1,07
150 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1%, 2042-07-30	ESP	EUR	98 417	0,96
100 000	Cyprus Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 16.04.2027	CYP	EUR	97 793	0,95
140 000	US Treasury, 2%, 2051-08-15	USA	USD	91 716	0,89
100 000	US Treasury, 1,875%, 2027-02-28	USA	USD	91 602	0,89
1 530 291	Mexican Udibonos, 4%, 30.11.2028	MEX	MXN	77 478	0,75
100 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2%, 28.01.2032	ROU	EUR	71 809	0,70
70 000	US Treasury, 2%, 2041-11-15	USA	USD	50 016	0,49
60 000	Canada Government Bond, 1,75%, 2023-03-01	CAN	CAD	44 131	0,43
50 000	US Treasury, 2,375%, 2042-02-15	USA	USD	38 200	0,37
200 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 25.09.2034 <sup>§</sup>	UKR	USD	38 130	0,37
25 000	UK Treasury, Regulacja S, 3,5%, 2068-07-22	GBR	GBP	28 980	0,28
50 000	Canada Government Bond, 2%, 2051-12-01	CAN	CAD	28 075	0,27
				4 756 285	46,20

**Franklin Global Aggregate Bond Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Ponadnarodowy</b>				
200 000	European Union, Regulacja S, 0%, 2035-07-04	SP	EUR	144 386	1,40
				144 386	1,40
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			6 910 295	67,12
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			6 910 295	67,12
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
121 389	FNMA, 2,5%, 01.05.2052	USA	USD	102 951	1,00
105 486	FHLMC Pool, 4,5%, 2052-09-01	USA	USD	101 637	0,99
96 398	FNMA MA4159, 2,5%, 01.10.2050	USA	USD	82 174	0,80
74 633	FNMA, Seria 2014-C01, FRN, 8,789%, 2024-01-25	USA	USD	76 640	0,74
78 614	FNMA MA4121, 3%, 2050-09-01	USA	USD	69 729	0,68
49 768	FNMA, Seria 2014-C02, FRN, 6,989%, 2024-05-25	USA	USD	49 737	0,48
28 578	FHLMC G08758, 4%, 01.04.2047	USA	USD	27 366	0,26
27 606	FHLMC G08752, 4%, 2047-03-01	USA	USD	26 646	0,26
				536 880	5,21
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
260 000	Syngenta Finance NV, 144A, 4,892%, 24.04.2025	CHE	USD	252 044	2,45
100 000	JPMorgan Chase & Co., 2,522%, 2031-04-22	USA	USD	82 050	0,80
100 000	Comcast Corp., 1,95%, 2031-01-15	USA	USD	81 072	0,79
50 000	Exelon Corp., 5,625%, 2035-06-15	USA	USD	50 866	0,49
50 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,9%, 20.02.2028	USA	USD	48 235	0,47
50 000	Flex Ltd., 4,875%, 2029-06-15	USA	USD	47 155	0,46
50 000	Westpac Banking Corp., 4,322%, 23.11.2031	AUS	USD	47 127	0,46
50 000	Wells Fargo & Co., 4,478%, 04.04.2031	USA	USD	46 989	0,46
50 000	Bank of America Corp., 4,271%, 2029-07-23	USA	USD	46 719	0,45
50 000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9%, 17.05.2028	USA	USD	46 677	0,45
50 000	Exelon Corp., 4,05%, 15.04.2030	USA	USD	46 540	0,45
50 000	CSX Corp., 4,5%, 15.03.2049	USA	USD	43 791	0,43
50 000	Time Warner Cable LLC, 5,875%, 15.11.2040	USA	USD	43 751	0,42
50 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 2,95%, 09.04.2030	USA	USD	43 489	0,42
50 000	AstraZeneca plc, 4%, 18.09.2042	GBR	USD	43 456	0,42
50 000	T-Mobile US, Inc., 3,5%, 15.04.2031	USA	USD	43 286	0,42
50 000	Amgen, Inc., 2,45%, 21.02.2030	USA	USD	42 184	0,41
50 000	Fiserv, Inc., 2,65%, 2030-06-01	USA	USD	42 147	0,41
50 000	Amcor Flexibles North America, Inc., 2,69%, 25.05.2031	USA	USD	40 749	0,40
50 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,383%, 2032-07-21	USA	USD	38 916	0,38
50 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75%, 15.09.2030	USA	USD	38 731	0,38
50 000	AT&T, Inc., 2,55%, 2033-12-01	USA	USD	38 572	0,37
50 000	Charter Communications Operating LLC, 2,3%, 2032-02-01	USA	USD	36 948	0,36
25 000	VICI Properties LP, 144A, 4,625%, 01.12.2029	USA	USD	22 792	0,22
				1 314 286	12,77
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
400 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-04-20	USA	USD	394 791	3,83
				394 791	3,83
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			2 245 957	21,81
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			2 245 957	21,81
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			9 156 252	88,93

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Global Convertible Securities Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
125 000	Aptiv PLC, uprzywilejowane, 5,5%	USA	USD	13 415 000	1,37
				13 415 000	1,37
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
255 700	KKR & Co., Inc., uprzywilejowane, 6%	USA	USD	14 638 825	1,50
				14 638 825	1,50
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
155 000	PG&E Corp., uprzywilejowane, 5,5%	USA	USD	22 357 200	2,29
400 000	NextEra Energy, Inc., uprzywilejowane, 5,279%	USA	USD	20 280 000	2,07
94 300	American Electric Power Co., Inc., uprzywilejowane, 6,125%	USA	USD	4 863 994	0,50
				47 501 194	4,86
	<b>Nauki biologiczne, urzędnicy i usługi</b>				
3 000	Danaher Corp., uprzywilejowane, 5%	USA	USD	4 069 650	0,42
				4 069 650	0,42
	<b>Maszyny</b>				
75 000	RBC Bearings Inc., uprzywilejowane, 5%	USA	USD	7 693 500	0,79
				7 693 500	0,79
	<b>Usługi komunalne różnego typu</b>				
133 000	NiSource, Inc., uprzywilejowane, 7,75%	USA	USD	13 733 580	1,40
				13 733 580	1,40
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			101 051 749	10,34
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje zamienne</b>				
23 000 000	Umicore SA, Regulacja S, 0%, 23.06.2025	BEL	EUR	22 577 064	2,31
19 000 000	Glencore Funding LLC, Regulacja S, 0%, 27.03.2025	AUS	USD	22 313 313	2,28
20 800 000	Adidas AG, Regulacja S, 0,05%, 12.09.2023	DEU	EUR	22 084 590	2,26
19 700 000	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 0,5%, 05.07.2028	ESP	EUR	20 895 585	2,14
20 750 000	BASF SE, Regulacja S, 0,925%, 09.03.2023	DEU	USD	20 578 813	2,11
17 500 000	Zalando SE, Regulacja S, 0,625%, 06.08.2027	DEU	EUR	15 014 766	1,54
10 000 000	Delivery Hero SE, Regulacja S, 0,875%, 15.07.2025	KOR	EUR	8 698 732	0,89
				132 162 863	13,53
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			132 162 863	13,53
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			233 214 612	23,87
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
20 000	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust Preference, 144A, 5,25%	USA	USD	22 930 400	2,35
				22 930 400	2,35
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			22 930 400	2,35
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje zamienne</b>				
18 000 000	Ivanhoe Mines Ltd., 144A, 2,5%, 15.04.2026	CAN	USD	22 131 000	2,27
19 000 000	Burlington Stores, Inc., 2,25%, 15.04.2025	USA	USD	21 945 000	2,25
20 000 000	Dexcom, Inc., 0,25%, 15.11.2025	USA	USD	21 850 000	2,24
15 000 000	Insulet Corp., 0,375%, 01.09.2026	USA	USD	21 255 000	2,18
20 500 000	Etsy, Inc., 0,125%, 01.09.2027	USA	USD	20 551 250	2,10
20 000 000	Zendesk, Inc., 0,625%, 15.06.2025	USA	USD	19 964 000	2,04
21 000 000	Revance Therapeutics, Inc., 1,75%, 15.02.2027	USA	USD	19 383 000	1,98
18 950 000	Illumina, Inc., 0%, 15.08.2023	USA	USD	18 399 990	1,88
19 500 000	Pinduoduo, Inc., 0%, 01.12.2025	CHN	USD	18 135 000	1,86
23 000 000	Block, Inc., 0,25%, 01.11.2027	USA	USD	17 451 250	1,79
16 778 000	Viavi Solutions, Inc., 1%, 01.03.2024	USA	USD	16 908 030	1,73
10 000 000	Neurocrine Biosciences, Inc., 2,25%, 15.05.2024	USA	USD	15 865 000	1,62

**Franklin Global Convertible Securities Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
17 000 000	Vail Resorts, Inc., 0%, 01.01.2026	USA	USD	15 852 500	1,62
14 500 000	Envestnet, Inc., 144A, 2,625%, 2027-12-01	USA	USD	15 631 000	1,60
17 500 000	Okta, Inc., 0,125%, 01.09.2025	USA	USD	15 461 250	1,58
15 500 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 2,75%, 30.09.2050	USA	USD	15 135 002	1,55
15 000 000	PTC Therapeutics, Inc., 1,5%, 15.09.2026	USA	USD	15 090 000	1,55
12 000 000	Silicon Laboratories, Inc., 0,625%, 15.06.2025	USA	USD	15 052 800	1,54
15 000 000	Axon Enterprise, Inc., 144A, 0,5%, 15.12.2027	USA	USD	14 940 000	1,53
20 000 000	Sea Ltd., 0,25%, 2026-09-15	SGP	USD	14 750 000	1,51
16 500 000	Lyft, Inc., 1,5%, 15.05.2025	USA	USD	14 610 082	1,50
13 600 000	Jazz Investments I Ltd., 1,5%, 15.08.2024	USA	USD	13 438 500	1,38
16 250 000	Cable One, Inc., 0%, 15.03.2026	USA	USD	12 845 625	1,32
11 000 000	Blackline, Inc., 0,125%, 01.08.2024	USA	USD	12 250 793	1,25
12 000 000	Shift4 Payments, Inc., 0%, 15.12.2025	USA	USD	11 947 500	1,22
14 000 000	Insmmed, Inc., 0,75%, 01.06.2028	USA	USD	11 620 000	1,19
15 000 000	Wayfair, Inc., 144A, 3,25%, 2027-09-15	USA	USD	11 512 500	1,18
13 800 000	Cloudflare, Inc., 0%, 15.08.2026	USA	USD	11 316 000	1,16
11 000 000	Bill.com Holdings, Inc., 0%, 01.12.2025	USA	USD	11 308 000	1,16
12 000 000	Guidewire Software, Inc., 1,25%, 15.03.2025	USA	USD	11 166 000	1,14
13 000 000	Q2 Holdings, Inc., 0,125%, 15.11.2025	USA	USD	10 765 300	1,10
8 000 000	Booking Holdings, Inc., 0,75%, 2025-05-01	USA	USD	10 695 232	1,10
12 500 000	Haemonetics Corp., 0%, 01.03.2026	USA	USD	10 391 250	1,06
10 550 000	Wix.com Ltd., 0%, 01.07.2023	ISR	USD	10 299 965	1,05
10 000 000	Ascendis Pharma A/S, 144A, 2,25%, 01.04.2028	DNK	USD	10 280 307	1,05
10 000 000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 0,25%, 15.03.2026	USA	USD	9 945 000	1,02
9 000 000	Post Holdings, Inc., 144A, 2,5%, 2027-08-15	USA	USD	9 496 800	0,97
10 000 000	Wolfspeed, Inc., 144A, 1,875%, 2029-12-01	USA	USD	9 055 000	0,93
10 000 000	Uber Technologies, Inc., 0%, 15.12.2025	USA	USD	8 472 564	0,87
8 950 000	Splunk, Inc., 1,125%, 15.09.2025	USA	USD	8 448 800	0,87
11 000 000	Upwork, Inc., 0,25%, 15.08.2026	USA	USD	8 289 702	0,85
9 000 000	Pebblebrook Hotel Trust, 1,75%, 15.12.2026	USA	USD	7 447 500	0,76
8 100 000	Wolfspeed, Inc., 144A, 0,25%, 15.02.2028	USA	USD	7 022 700	0,72
8 400 000	iQIYI, Inc., 2%, 01.04.2025	CHN	USD	6 867 000	0,70
8 750 000	Cable One, Inc., 1,125%, 15.03.2028	USA	USD	6 545 000	0,67
8 000 000	Bill.com Holdings, Inc., 0%, 2027-04-01	USA	USD	6 364 000	0,65
10 000 000	Guardant Health, Inc., 0%, 15.11.2027	USA	USD	6 269 000	0,64
5 000 000	Workiva, Inc., 1,125%, 15.08.2026	USA	USD	6 190 000	0,63
7 000 000	Snap, Inc., 144A, 0,125%, 2028-03-01	USA	USD	4 707 500	0,48
4 500 000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 144A, 2,375%, 2028-12-15	USA	USD	4 519 800	0,46
6 000 000	Repay Holdings Corp., 144A, 0%, 01.02.2026	USA	USD	4 411 850	0,45
4 000 000	Oil States International, Inc., 4,75%, 01.04.2026	USA	USD	4 322 400	0,44
5 000 000	Shift4 Payments, Inc., 0,5%, 2027-08-01	USA	USD	4 232 500	0,43
4 600 000	Wix.com Ltd., 0%, 2025-08-15	ISR	USD	3 896 200	0,40
4 000 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 1,25%, 30.09.2050	USA	USD	3 880 000	0,40
3 600 000	Envestnet, Inc., 1,75%, 01.06.2023	USA	USD	3 750 750	0,38
3 500 000	Splunk, Inc., 1,125%, 2027-06-15	USA	USD	2 970 800	0,30
2 600 000	Envestnet, Inc., 0,75%, 2025-08-15	USA	USD	2 359 500	0,24
1 750 000	Liberty Media Corp., 1,375%, 15.10.2023	USA	USD	2 163 875	0,22
				<b>671 826 367</b>	<b>68,76</b>
				<b>671 826 367</b>	<b>68,76</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE</b>				
	<b>PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>ŁĄCZNIE</b>			<b>694 756 767</b>	<b>71,11</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>927 971 379</b>	<b>94,98</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
200 000	Standard Chartered plc, 144A, 3,885%, 15.03.2024	GBR	USD	199 053	2,85
200 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,6%, 2024-11-28	CHN	USD	193 506	2,77
125 000	ERP Operating LP, 2,5%, 15.02.2030	USA	USD	104 566	1,50
100 000	Tele2 AB, Regulacja S, 1,125%, 15.05.2024	SWE	EUR	103 260	1,48
100 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	101 440	1,45
100 000	Cadent Finance plc, Regulacja S, 2,125%, 22.09.2028	GBR	GBP	101 421	1,45
100 000	Pension Insurance Corp. plc, Regulacja S, 4,625%, 07.05.2031	GBR	GBP	100 546	1,44
100 000	Smiths Group plc, Regulacja S, 2%, 2027-02-23	GBR	EUR	100 236	1,44
100 000	Motability Operations Group plc, Regulacja S, 2,375%, 14.03.2032	GBR	GBP	100 112	1,44
115 000	Georgia Power Co., 4,3%, 15.03.2042	USA	USD	99 255	1,42
100 000	Kroger Co. (The), 4%, 01.02.2024	USA	USD	98 643	1,41
100 000	Dominion Energy, Inc., 3,9%, 2025-10-01	USA	USD	97 491	1,40
100 000	Nestle Finance International Ltd., Regulacja S, 1,5%, 2030-04-01	USA	EUR	94 867	1,36
100 000	Abbott Ireland Financing DAC, Regulacja S, 0,375%, 19.11.2027	USA	EUR	93 506	1,34
100 000	BPCE SA, Regulacja S, 0,5%, 2027-09-15	FRA	EUR	92 860	1,33
100 000	Schlumberger Finance BV, Regulacja S, 2%, 06.05.2032	USA	EUR	91 878	1,32
120 000	Verizon Communications, Inc., 3,4%, 2041-03-22	USA	USD	90 703	1,30
100 000	AT&T, Inc., 2,05%, 19.05.2032	USA	EUR	90 067	1,29
100 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 1%, 03.07.2029	FRA	EUR	89 907	1,29
100 000	Johnson & Johnson, 1,65%, 20.05.2035	USA	EUR	89 650	1,29
100 000	NIKE, Inc., 3,875%, 01.11.2045	USA	USD	87 024	1,25
100 000	Allianz SE, Regulacja S, 2,121%, 08.07.2050	DEU	EUR	86 730	1,24
90 000	Elevance Health, Inc., 4,101%, 01.03.2028	USA	USD	86 414	1,24
125 000	Target Corp., 2,95%, 15.01.2052	USA	USD	86 340	1,24
100 000	JDE Peet's NV, Regulacja S, 0,5%, 16.01.2029	NLD	EUR	85 556	1,23
90 000	MPLX LP, 4,125%, 01.03.2027	USA	USD	85 139	1,22
90 000	T-Mobile US, Inc., 3,75%, 2027-04-15	USA	USD	84 908	1,22
100 000	CVS Health Corp., 1,3%, 2027-08-21	USA	USD	84 819	1,22
100 000	KBC Group NV, Regulacja S, 0,75%, 24.01.2030	BEL	EUR	84 648	1,21
100 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, 1,75%, 2030-11-19	DEU	EUR	84 302	1,21
100 000	Heimstaden Bostad Treasury BV, Regulacja S, 1%, 13.04.2028	SWE	EUR	80 569	1,15
100 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 2,45%, 15.11.2031	USA	USD	80 174	1,15
80 000	MetLife, Inc., 6,4%, 15.12.2066	USA	USD	77 469	1,11
100 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 0%, 2026-07-16	DEU	EUR	76 384	1,09
75 000	PacifiCorp, 5,35%, 01.12.2053	USA	USD	74 693	1,07
75 000	CNH Industrial Capital NV, 4,5%, 15.08.2023	GBR	USD	74 545	1,07
75 000	CNH Industrial Capital LLC, 3,95%, 23.05.2025	USA	USD	72 820	1,04
80 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4,5%, 2050-06-01	BEL	USD	70 405	1,01
90 000	AutoZone, Inc., 1,65%, 15.01.2031	USA	USD	70 066	1,00
80 000	Prudential plc, 3,125%, 14.04.2030	HKG	USD	69 858	1,00
80 000	Archer-Daniels-Midland Co., 2,9%, 01.03.2032	USA	USD	68 956	0,99
75 000	Enterprise Products Operating LLC, 5,1%, 15.02.2045	USA	USD	67 759	0,97
75 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,95%, 01.06.2047	CAN	USD	65 420	0,94
75 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 2,95%, 15.03.2034	USA	USD	61 021	0,87
65 000	Salesforce, Inc., 1,95%, 15.07.2031	USA	USD	51 987	0,75
50 000	Energy Transfer LP, 6,5%, 01.02.2042	USA	USD	49 642	0,71
50 000	Brown & Brown, Inc., 4,2%, 17.03.2032	USA	USD	43 482	0,62
50 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	42 059	0,60
40 000	Celanese US Holdings LLC, 6,165%, 2027-07-15	USA	USD	39 517	0,57
40 000	RELX Capital, Inc., 3%, 22.05.2030	GBR	USD	34 178	0,49
30 000	Southern California Gas Co., 6,35%, 15.11.2052	USA	USD	33 008	0,47
30 000	CF Industries, Inc., 5,15%, 15.03.2034	USA	USD	28 494	0,41
25 000	WRKCo, Inc., 3%, 15.06.2033	USA	USD	19 925	0,29
				4 341 278	62,22

**Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
100 000	Electricite de France SA, Regulacja S, 5,25%, bezterminowa	FRA	USD	99 782	1,43
55 000	US Treasury, 4,125%, 2032-11-15	USA	USD	56 139	0,81
50 000	Ecopetrol SA, 5,875%, 28.05.2045	COL	USD	34 921	0,50
				<u>190 842</u>	<u>2,74</u>
				<u>4 532 120</u>	<u>64,96</u>
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>					
				4 532 120	64,96
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
165 000	Bank of America Corp., 6,204%, 2028-11-10	USA	USD	170 654	2,45
175 000	JPMorgan Chase & Co., 1,47%, 2027-09-22	USA	USD	151 732	2,17
150 000	Comcast Corp., 3,7%, 15.04.2024	USA	USD	147 790	2,12
135 000	Morgan Stanley, 6,296%, 2028-10-18	USA	USD	139 600	2,00
155 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,64%, 2028-02-24	USA	USD	138 231	1,98
100 000	PepsiCo, Inc., 3,6%, 18.02.2028	USA	USD	95 927	1,38
96 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25%, 2023-02-20	USA	USD	95 791	1,37
130 000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,859%, 2031-03-04	CAN	CAD	94 281	1,35
85 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5%, 20.10.2025	USA	USD	82 971	1,19
120 000	Microsoft Corp., 2,525%, 01.06.2050	USA	USD	79 545	1,14
75 000	Wells Fargo & Co., 4,808%, 2028-07-25	USA	USD	73 376	1,05
75 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 2029-11-15	USA	USD	72 883	1,04
85 000	Royalty Pharma plc, 2,2%, 02.09.2030	USA	USD	66 622	0,96
80 000	Equinix, Inc., 1,55%, 15.03.2028	USA	USD	66 255	0,95
80 000	CSX Corp., 4,25%, 2066-11-01	USA	USD	63 182	0,91
70 000	Fiserv, Inc., 4,4%, 2049-07-01	USA	USD	57 130	0,82
75 000	Carrier Global Corp., 3,577%, 05.04.2050	USA	USD	53 821	0,77
75 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 3,556%, 09.09.2024	CAN	CAD	53 716	0,77
50 000	Glencore Funding LLC, 144A, 4,125%, 30.05.2023	AUS	USD	49 745	0,71
50 000	CSL Finance plc, 144A, 4,25%, 27.04.2032	AUS	USD	47 230	0,68
50 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375%, 01.04.2031	AUS	USD	41 680	0,60
40 000	Occidental Petroleum Corp., 6,2%, 2040-03-15	USA	USD	39 215	0,56
30 000	Walt Disney Co. (The), 6,4%, 2035-12-15	USA	USD	32 941	0,47
45 000	Warnermedia Holdings, Inc., 144A, 5,141%, 2052-03-15	USA	USD	32 887	0,47
36 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6%, 15.06.2025	USA	USD	32 834	0,47
35 000	Kraft Heinz Foods Co., 5,2%, 2045-07-15	USA	USD	32 464	0,47
35 000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4%, 01.03.2029	USA	USD	30 065	0,43
				<u>2 042 568</u>	<u>29,28</u>
				<u>2 042 568</u>	<u>29,28</u>
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>					
				2 042 568	29,28
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>					
				<u>6 574 688</u>	<u>94,24</u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Global Fundamental Strategies Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
542 098	BAE Systems plc	GBR	GBP	5 598 775	0,57
4 955 520	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	5 534 962	0,56
29 589	Thales SA	FRA	EUR	3 780 375	0,38
10 846	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	1 799 677	0,18
8 343	HEICO Corp.	USA	USD	1 281 819	0,13
				17 995 608	1,82
	<b>Linie lotnicze</b>				
1 562 134	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	2 326 171	0,24
				2 326 171	0,24
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
74 425	Continental AG	DEU	EUR	4 436 607	0,45
29 698	Lear Corp.	USA	USD	3 683 146	0,37
2 227	Mobileye Global, Inc. 'A'	ISR	USD	78 079	0,01
				8 197 832	0,83
	<b>Motoryzacja</b>				
42 073	Tesla, Inc.	USA	USD	5 182 552	0,52
163 169	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	3 720 447	0,38
				8 902 999	0,90
	<b>Banki</b>				
5 199 805	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	2 837 487	0,29
				2 837 487	0,29
	<b>Napoje</b>				
134 619	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	8 107 854	0,82
19 179	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	3 772 768	0,38
				11 880 622	1,20
	<b>Biotechnologia</b>				
59 253	AbbVie, Inc.	USA	USD	9 575 877	0,97
5 006	Argenx SE	NLD	EUR	1 879 195	0,19
16 687	Halozyyme Therapeutics, Inc.	USA	USD	949 490	0,10
1 668	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	203 713	0,02
834	Moderna, Inc.	USA	USD	149 803	0,01
1 379	Genmab A/S, ADR	DNK	USD	58 442	0,01
				12 816 520	1,30
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
6 675	MSCI, Inc.	USA	USD	3 105 010	0,31
41 719	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	2 708 815	0,27
1 668	FactSet Research Systems, Inc.	USA	USD	669 218	0,07
1 668	Moody's Corp.	USA	USD	464 738	0,05
				6 947 781	0,70
	<b>Produkty chemiczne</b>				
89 499	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	6 142 316	0,62
2 481	Linde plc	GBR	EUR	808 672	0,08
4 171	FMC Corp.	USA	USD	520 541	0,06
				7 471 529	0,76
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
17 522	Quanta Services, Inc.	USA	USD	2 496 885	0,25
				2 496 885	0,25
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
18 600	American Express Co.	USA	USD	2 748 150	0,28
				2 748 150	0,28
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
61 744	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	5 161 798	0,52
				5 161 798	0,52
	<b>Electrical Components &amp; Equipment</b>				
5 006	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	123 498	0,01
				123 498	0,01

**Franklin Global Fundamental Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Sprzęt elektryczny</b>					
29 010	Schneider Electric SE	USA	EUR	4 073 819	0,41
595	Hubbell, Inc.	USA	USD	139 634	0,01
4 242	Array Technologies, Inc.	USA	USD	81 998	0,01
				<u>4 295 451</u>	<u>0,43</u>
<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>					
9 178	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	1 570 080	0,16
3 337	Keyence Corp.	JPN	JPY	1 295 129	0,13
8 343	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	635 236	0,06
1 251	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	589 868	0,06
				<u>4 090 313</u>	<u>0,41</u>
<b>Rozrywka</b>					
66 827	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	5 805 930	0,59
				<u>5 805 930</u>	<u>0,59</u>
<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>					
5 006	SBA Communications Corp.	USA	USD	1 403 232	0,14
1 668	Crown Castle, Inc.	USA	USD	226 247	0,02
				<u>1 629 479</u>	<u>0,16</u>
<b>Nawozy i chemia rolna</b>					
50 062	Corteva, Inc.	USA	USD	2 942 644	0,30
				<u>2 942 644</u>	<u>0,30</u>
<b>Produkty żywnościowe</b>					
109 963	Danone SA	FRA	EUR	5 795 409	0,59
				<u>5 795 409</u>	<u>0,59</u>
<b>Sprzęt i środki medyczne</b>					
57 489	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	7 329 847	0,74
79 629	Medtronic plc	USA	USD	6 188 766	0,63
12 098	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	4 935 500	0,50
16 659	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	4 420 466	0,45
13 350	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	3 362 598	0,34
16 687	Abbott Laboratories	USA	USD	1 832 066	0,18
5 840	Insulet Corp.	USA	USD	1 719 238	0,17
6 737	STERIS plc	USA	USD	1 244 257	0,13
8 221	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	613 369	0,06
1 668	Stryker Corp.	USA	USD	407 809	0,04
3 323	Dexcom, Inc.	USA	USD	376 296	0,04
834	Haemonetics Corp.	USA	USD	65 594	0,01
				<u>32 495 806</u>	<u>3,29</u>
<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>					
21 937	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	11 630 559	1,18
36 440	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	8 744 142	0,89
137 635	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	4 495 300	0,45
				<u>24 870 001</u>	<u>2,52</u>
<b>Technologia medyczna</b>					
8 457	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	1 364 791	0,14
				<u>1 364 791</u>	<u>0,14</u>
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
50 437	Starbucks Corp.	USA	USD	5 003 350	0,51
1 939	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	3 907 628	0,40
168 929	Compass Group plc	GBR	GBP	3 900 753	0,39
37 823	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	3 421 090	0,35
8 387	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	717 089	0,07
				<u>16 949 910</u>	<u>1,72</u>
<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>					
63 783	Sony Group Corp.	JPN	JPY	4 859 977	0,49
				<u>4 859 977</u>	<u>0,49</u>
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
85 231	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	4 287 037	0,44
17 223	Honeywell International, Inc.	USA	USD	3 690 889	0,37
				<u>7 977 926</u>	<u>0,81</u>



## Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Ubezpieczenia</b>					
547 017	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	6 041 000	0,61
				6 041 000	0,61
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
153 291	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	13 524 865	1,37
13 508	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	1 198 565	0,12
29 203	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	879 302	0,09
				15 602 732	1,58
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
198 300	Amazon.com, Inc.	USA	USD	16 657 200	1,69
137 062	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 144A	GBR	EUR	2 917 164	0,29
3 337	MercadoLibre, Inc.	BRL	USD	2 823 903	0,29
83 386	Farfetch Ltd. 'A'	GBR	USD	394 416	0,04
1 661	Etsy, Inc.	USA	USD	198 954	0,02
				22 991 637	2,33
<b>Usługi IT</b>					
28 369	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	9 864 752	1,00
31 736	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	6 593 471	0,67
213 601	DXC Technology Co.	USA	USD	5 660 427	0,57
3 337	Adyen NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	4 632 373	0,47
13 350	MongoDB, Inc.	USA	USD	2 627 814	0,27
37 707	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	1 309 163	0,13
8 343	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	1 197 554	0,12
4 171	Globant SA	USA	USD	701 395	0,07
8 343	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	377 187	0,04
2 085	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	366 043	0,04
				33 330 179	3,38
<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>					
16 687	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	9 189 364	0,93
33 375	Danaher Corp.	USA	USD	8 858 393	0,90
16 500	ICON plc	USA	USD	3 205 125	0,32
16 687	Repligen Corp.	USA	USD	2 825 276	0,29
3 337	Lonza Group AG	CHE	CHF	1 637 963	0,16
1 668	Sartorius AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	658 622	0,07
				26 374 743	2,67
<b>Maszyny</b>					
56 103	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	5 599 640	0,57
165 798	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	3 582 351	0,36
				9 181 991	0,93
<b>Media</b>					
141 568	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	4 950 633	0,50
183 661	Paramount Global 'B'	USA	USD	3 100 198	0,32
				8 050 831	0,82
<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>					
39 364	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	5 567 644	0,56
				5 567 644	0,56
<b>Sprzęt i usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>					
38 621	Schlumberger Ltd.	USA	USD	2 064 678	0,21
6 739	Baker Hughes Co.	USA	USD	199 003	0,02
4 026	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	70 415	0,01
				2 334 096	0,24
<b>Oczyszczanie i marketing ropy i gazu</b>					
40 343	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	4 695 522	0,48
				4 695 522	0,48
<b>Magazynowanie i transport ropy i gazu</b>					
1 668	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	70 757	0,01
				70 757	0,01
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
1 530 794	BP plc	GBR	GBP	8 832 227	0,89
145 690	Shell plc	NLD	GBP	4 106 950	0,42
				12 939 177	1,31

**Franklin Global Fundamental Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Artykuły osobistego użytku</b>					
156 625	Unilever plc	GBR	EUR	7 858 573	0,80
550 688	Haleon plc	USA	GBP	2 178 771	0,22
				<u>10 037 344</u>	<u>1,02</u>
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
43 331	Johnson & Johnson	USA	USD	7 654 421	0,78
71 976	Bayer AG	DEU	EUR	3 704 439	0,38
214 274	GSK plc	USA	GBP	3 703 195	0,37
36 712	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	2 489 074	0,25
7 796	Roche Holding AG	USA	CHF	2 449 664	0,25
3 754	Eli Lilly & Co.	USA	USD	1 373 363	0,14
3 337	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	531 617	0,05
				<u>21 905 773</u>	<u>2,22</u>
<b>Profesjonalne usługi</b>					
90 171	Adecco Group AG	CHE	CHF	2 966 002	0,30
13 303	CoStar Group, Inc.	USA	USD	1 028 056	0,10
				<u>3 994 058</u>	<u>0,40</u>
<b>Drogi i koleje</b>					
10 362	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	256 252	0,03
				<u>256 252</u>	<u>0,03</u>
<b>Urządzenia półprzewodnikowe</b>					
834	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	236 247	0,02
				<u>236 247</u>	<u>0,02</u>
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
66 750	NVIDIA Corp.	USA	USD	9 754 845	0,99
12 515	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	6 838 196	0,69
33 375	Analog Devices, Inc.	USA	USD	5 474 501	0,55
179 908	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	5 467 496	0,55
23 460	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	3 707 384	0,38
8 343	Lam Research Corp.	USA	USD	3 506 563	0,35
43 515	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	3 241 432	0,33
8 343	KLA Corp.	USA	USD	3 145 561	0,32
8 761	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	3 097 977	0,31
53 594	Micron Technology, Inc.	USA	USD	2 678 628	0,27
8 900	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	2 358 144	0,24
12 061	Applied Materials, Inc.	USA	USD	1 174 500	0,12
16 687	Entegris, Inc.	USA	USD	1 094 500	0,11
3 337	ASM International NV	NLD	EUR	846 673	0,09
8 513	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	552 324	0,06
8 343	Intel Corp.	USA	USD	220 506	0,02
				<u>53 159 230</u>	<u>5,38</u>
<b>Oprogramowanie</b>					
82 288	Microsoft Corp.	USA	USD	19 734 308	2,00
19 190	ServiceNow, Inc.	USA	USD	7 450 901	0,76
17 522	Intuit, Inc.	USA	USD	6 819 913	0,69
20 859	Synopsys, Inc.	USA	USD	6 660 070	0,67
37 547	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	6 031 550	0,61
8 343	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	3 604 927	0,37
11 681	HubSpot, Inc.	USA	USD	3 377 328	0,34
16 687	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	2 792 236	0,28
17 522	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	2 445 020	0,25
10 012	ANSYS, Inc.	USA	USD	2 418 799	0,25
16 871	Salesforce, Inc.	USA	USD	2 236 926	0,23
16 687	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	2 147 283	0,22
5 840	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1 882 874	0,19
25 031	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	1 839 779	0,19
8 343	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	1 713 652	0,17
5 006	Adobe, Inc.	USA	USD	1 684 669	0,17
14 771	SAP SE	DEU	EUR	1 524 898	0,15
12 515	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	1 317 704	0,13
10 757	Monday.com Ltd.	USA	USD	1 312 354	0,13
4 171	Paycom Software, Inc.	USA	USD	1 294 303	0,13
19 975	Gitlab, Inc. 'A'	USA	USD	907 664	0,09
4 171	Paylocity Holding Corp.	USA	USD	810 258	0,08

## Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
16 687	Procore Technologies, Inc.	USA	USD	787 293	0,08
417	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	651 050	0,07
6 675	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	464 914	0,05
834	Xero Ltd.	NZL	AUD	39 765	–
				81 950 438	8,30
<b>Chemikalia specjalne</b>					
15 988	Albemarle Corp.	USA	USD	3 467 158	0,35
				3 467 158	0,35
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
118 382	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	9 423 207	0,96
44 147	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	5 766 382	0,58
				15 189 589	1,54
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
162 725	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	7 172 563	0,73
38 381	Apple, Inc.	USA	USD	4 986 843	0,50
				12 159 406	1,23
<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>					
4 731	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	3 442 556	0,35
				3 442 556	0,35
<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>					
11 681	Fastenal Co.	USA	USD	552 745	0,06
				552 745	0,06
<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>					
40 037	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	5 605 180	0,57
				5 605 180	0,57
<b>AKCJE RAZEM</b>				562 120 802	56,94
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
2 465 000	Boeing Co. (The), 5,04%, 01.05.2027	USA	USD	2 441 738	0,25
2 820 000	Jabil, Inc., 3%, 15.01.2031	USA	USD	2 341 012	0,24
2 455 000	Main Street Capital Corp., 3%, 14.07.2026	USA	USD	2 118 592	0,21
2 190 000	Block Financial LLC, 3,875%, 15.08.2030	USA	USD	1 921 157	0,19
1 880 000	Energiean Israel Finance Ltd., Regulacja S, 144A, 4,875%, 30.03.2026	ISR	USD	1 745 016	0,18
2 425 000	Valero Energy Corp., 3,65%, 2051-12-01	USA	USD	1 723 144	0,17
2 090 000	Xiaomi Best Time International Ltd., 144A, 3,375%, 29.04.2030	CHN	USD	1 634 571	0,16
2 015 000	Weibo Corp., 3,375%, 08.07.2030	CHN	USD	1 567 610	0,16
1 570 000	Leviathan Bond Ltd., Regulacja S, 144A, 6,125%, 2025-06-30	ISR	USD	1 539 581	0,16
1 690 000	Bain Capital Specialty Finance, Inc., 2,95%, 10.03.2026	USA	USD	1 461 768	0,15
1 300 000	BAT Capital Corp., 7,75%, 2032-10-19	GBR	USD	1 402 222	0,14
1 640 000	Owl Rock Capital Corp., 2,625%, 15.01.2027	USA	USD	1 354 970	0,14
1 440 000	FS KKR Capital Corp., 3,125%, 2028-10-12	USA	USD	1 163 349	0,12
1 885 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	1 116 753	0,11
1 425 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2,742%, 2039-12-31	USA	USD	1 105 937	0,11
1 100 000	DPL, Inc., 4,125%, 01.07.2025	USA	USD	1 035 342	0,10
840 000	Dell International LLC, 6,02%, 15.06.2026	USA	USD	857 963	0,09
1 095 000	NatWest Group plc, 4,6%, 2171-09-30	GBR	USD	786 679	0,08
770 000	Embraer Netherlands Finance BV, 144A, 6,95%, 17.01.2028	BRL	USD	771 324	0,08
830 000	Ford Motor Co., 6,1%, 2032-08-19	USA	USD	767 984	0,08
790 000	HP, Inc., 4,75%, 2028-01-15	USA	USD	767 895	0,08
830 000	JD.com, Inc., 3,375%, 14.01.2030	CHN	USD	727 525	0,07
810 000	Geopark Ltd., 144A, 5,5%, 17.01.2027	COL	USD	697 674	0,07
805 000	Minerva Luxembourg SA, 144A, 4,375%, 18.03.2031	BRL	USD	662 092	0,07
835 000	SK Hynix, Inc., Regulacja S, 2,375%, 19.01.2031	KOR	USD	613 015	0,06
740 000	Alibaba Group Holding Ltd., 4,2%, 2047-12-06	CHN	USD	568 161	0,06
635 000	Altice Financing SA, 144A, 5,75%, 15.08.2029	LUX	USD	500 658	0,05
570 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 7,45%, 2029-11-15	MEX	USD	450 939	0,05
390 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 3,24%, 2050-06-03	CHN	USD	247 284	0,02
				34 091 955	3,45

**Franklin Global Fundamental Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
18 694 000 000	Korea Treasury, 1,125%, 2024-06-10	KOR	KRW	14 311 303	1,45
64 680 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 2025-01-01	BRL	BRL	9 637 190	0,98
12 000 000 000	Korea Treasury, 1,5%, 2025-03-10	KOR	KRW	9 083 588	0,92
76 846 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3%, 14.03.2024	NOR	NOK	7 829 841	0,79
105 290 000 000	Indonesia Government Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	6 919 400	0,70
6 323 000	US Treasury, 4,5%, 2024-11-30	USA	USD	6 323 741	0,64
6 323 000	US Treasury, 1,75%, 2024-12-31	USA	USD	6 002 898	0,61
37 942 600 000	Colombia Government Bond, 7%, 2031-03-26	COL	COP	5 543 440	0,56
53 353 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 2%, 2023-05-24	NOR	NOK	5 422 148	0,55
29 500 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRL	BRL	5 166 592	0,52
6 866 000 000	Korea Treasury, 2,375%, 2027-03-10	KOR	KRW	5 157 837	0,52
68 001 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	4 513 805	0,46
26 630 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2033-01-01	BRL	BRL	4 339 093	0,44
5 092 000 000	Korea Treasury, 3,125%, 2027-09-10	KOR	KRW	3 938 319	0,40
4 970 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	3 921 710	0,40
23 880 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	3 767 778	0,38
5 087 000 000	Korea Treasury, 1,75%, 2026-09-10	KOR	KRW	3 760 504	0,38
4 770 900 000	Korea Treasury, 3%, 2024-09-10	KOR	KRW	3 743 250	0,38
15 919 800 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	2 809 855	0,28
58 500 000	Mexican Bonos, 7,5%, 2033-05-26	MEX	MXN	2 685 381	0,27
316 700 000	Japan Government Bond, 0,6%, 2023-12-20	JPN	JPY	2 426 730	0,25
37 109 000 000	Indonesia Government Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	2 388 516	0,24
24 027 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	2 383 918	0,24
32 348 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	2 098 643	0,21
165 300 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	1 897 431	0,19
237 500 000	Japan Government Bond, 0,1%, 2023-12-20	JPN	JPY	1 811 172	0,18
237 000 000	Japan Government Bond, 0,1%, 2023-09-20	JPN	JPY	1 806 957	0,18
7 773 500 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	1 562 481	0,16
8 128 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 26.11.2025	COL	COP	1 436 866	0,15
14 259 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,5%, 19.02.2026	NOR	NOK	1 388 553	0,14
1 758 900 000	Korea Treasury, 1,375%, 2024-09-10	KOR	KRW	1 343 322	0,14
6 520 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2031-01-01	BRL	BRL	1 080 697	0,11
85 100 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	1 054 179	0,11
4 560 000	Peru Bonos De Tesoreria, 6,15%, 12.08.2032	PER	PEN	1 053 018	0,11
5 380 000	Peru Bonos De Tesoreria, 5,35%, 12.08.2040	PER	PEN	1 051 424	0,11
6 697 500 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	1 033 915	0,10
16 980 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	947 017	0,10
1 169 000 000	Korea Treasury, 1,875%, 2024-03-10	KOR	KRW	908 597	0,09
5 782 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 03.11.2027	COL	COP	904 678	0,09
13 400 000	Mexican Bonos, 8,5%, 2029-05-31	MEX	MXN	669 266	0,07
615 000	Ecopetrol SA, 4,125%, 16.01.2025	COL	USD	587 054	0,06
3 746 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 2030-09-18	COL	COP	582 566	0,06
5 660 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	460 713	0,05
2 811 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 2032-06-30	COL	COP	395 614	0,04
3 810 000	Ghana Government Bond, 18,85%, 2023-09-28	GHA	GHS	335 321	0,03
320 000	Ecopetrol SA, 5,875%, 2045-05-28	COL	USD	223 499	0,02
2 622 000 000	Indonesia Government Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	174 839	0,02
1 620 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 2023-02-06	GHA	GHS	159 949	0,02
3 280 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	139 112	0,01
1 146 000 000	Indonesia Government Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	78 449	0,01
185 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2036-07-09	COL	COP	22 068	–
109 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	19 911	–
69 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	13 984	–
				147 318 132	14,92
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				181 410 087	18,37
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				743 530 889	75,31

## Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
12 000 000	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2016-5, 144A, FRN, 1,074%, 25.10.2056	USA	USD	9 778 564	0,99
6 685 000	FNMA, Seria 2018-C03, FRN, 8,139%, 2030-10-25	USA	USD	6 764 798	0,69
5 293 822	FHLMC Pool, 4,5%, 2052-09-01	USA	USD	5 100 696	0,52
4 690 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Seria 2020-R01, 144A, FRN, 7,639%, 25.01.2040	USA	USD	4 383 150	0,44
3 133 496	FNMA, 4,5%, 01.09.2052	USA	USD	3 019 181	0,31
1 890 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Seria 2019-R02, 144A, FRN, 8,539%, 2031-08-25	USA	USD	1 909 339	0,19
1 800 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Seria 2020-SBT1, 144A, FRN, 8,039%, 2040-02-25	USA	USD	1 781 369	0,18
1 540 853	FHLMC Pool, 4,5%, 2052-10-01	USA	USD	1 484 600	0,15
1 488 289	Alaska Airlines Pass-Through Trust, 144A, 4,8%, 15.02.2029	USA	USD	1 419 157	0,14
1 370 000	FHLMC STACR Trust, Seria 2021-DNA1, 144A, FRN, 6,578%, 2051-01-25	USA	USD	1 236 214	0,13
1 112 871	Connecticut Avenue Securities Trust, Seria 2019-R05, 144A, FRN, 8,489%, 2039-07-25	USA	USD	1 128 546	0,11
1 140 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Seria 2019-R07, 144A, FRN, 7,789%, 2039-10-25	USA	USD	1 105 970	0,11
1 000 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Seria 2020-SBT1, 144A, FRN, 8,039%, 2040-02-25	USA	USD	1 007 043	0,10
				40 118 627	4,06
	<b>Obligacje zamienne</b>				
5 075 000	DISH Network Corp., 3,375%, 15.08.2026	USA	USD	3 192 175	0,32
920 000	Carnival Corp., 144A, 5,75%, 2027-12-01	USA	USD	826 160	0,09
				4 018 335	0,41
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
3 630 000	New Fortress Energy, Inc., 144A, 6,75%, 15.09.2025	USA	USD	3 441 676	0,35
3 570 000	Blackstone Secured Lending Fund, 2,75%, 16.09.2026	USA	USD	3 136 448	0,32
2 911 688	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	2 901 211	0,29
3 040 000	Nissan Motor Co. Ltd., 144A, 4,345%, 17.09.2027	JPN	USD	2 761 283	0,28
3 243 000	Ares Capital Corp., 2,15%, 15.07.2026	USA	USD	2 749 531	0,28
2 750 000	XP, Inc., 144A, 3,25%, 01.07.2026	BRL	USD	2 474 918	0,25
2 796 000	Graphic Packaging International LLC, 144A, 1,512%, 15.04.2026	USA	USD	2 442 329	0,25
2 750 000	AES Panama Generation Holdings SRL, Regulacja S, 4,375%, 31.05.2030	PAN	USD	2 395 374	0,24
2 755 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 4,125%, 15.08.2026	USA	USD	2 392 065	0,24
2 410 000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A, 6%, 01.08.2026	USA	USD	2 317 335	0,23
2 805 000	Blue Owl Finance LLC, 144A, 3,125%, 10.06.2031	USA	USD	2 089 441	0,21
2 030 000	Uniti Group LP, 144A, 7,875%, 15.02.2025	USA	USD	1 969 350	0,20
2 050 000	Broadcom, Inc., 144A, 1,95%, 15.02.2028	USA	USD	1 735 027	0,18
1 725 000	Kenbourne Invest SA, Regulacja S, 6,875%, 26.11.2024	CHL	USD	1 644 969	0,17
1 900 000	Golub Capital BDC, Inc., 2,5%, 24.08.2026	USA	USD	1 615 362	0,16
2 100 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125%, 01.07.2028	USA	USD	1 504 637	0,15
1 380 000	Amaggi Luxembourg International SARL, Regulacja S, 5,25%, 28.01.2028	BRL	USD	1 302 568	0,13
1 335 000	Broadcom, Inc., 3,459%, 15.09.2026	USA	USD	1 259 673	0,13
1 250 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	1 235 488	0,13
1 365 000	Taseko Mines Ltd., 144A, 7%, 15.02.2026	CAN	USD	1 202 004	0,12
1 160 000	Diamondback Energy, Inc., 6,25%, 15.03.2033	USA	USD	1 180 981	0,12
1 440 000	Antares Holdings LP, 144A, 2,75%, 15.01.2027	CAN	USD	1 155 345	0,12
1 120 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,5%, 2024-03-01	ZMB	USD	1 097 320	0,11
1 380 000	Harsco Corp., 144A, 5,75%, 31.07.2027	USA	USD	1 091 782	0,11
1 355 000	Rumo Luxembourg SARL, 144A, 4,2%, 18.01.2032	BRL	USD	1 085 728	0,11
1 475 000	Level 3 Financing, Inc., 144A, 3,75%, 15.07.2029	USA	USD	1 063 033	0,11
1 175 000	Global Payments, Inc., 1,2%, 01.03.2026	USA	USD	1 025 490	0,10
1 370 000	Consolidated Communications, Inc., 144A, 5%, 01.10.2028	USA	USD	1 012 111	0,10
1 075 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875%, 15.10.2027	ZMB	USD	1 010 804	0,10
1 060 000	Allegiant Travel Co., 144A, 7,25%, 15.08.2027	USA	USD	1 009 737	0,10
1 135 000	Mativ Holdings, Inc., 144A, 6,875%, 01.10.2026	USA	USD	1 004 327	0,10
1 110 000	Teine Energy Ltd., 144A, 6,875%, 15.04.2029	CAN	USD	1 003 484	0,10
950 000	Talos Production, Inc., 12%, 15.01.2026	USA	USD	1 001 110	0,10



**Franklin Global Fundamental Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 130 000	Meta Platforms, Inc., 4,45%, 15.08.2052	USA	USD	903 821	0,09
1 020 000	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125%, 20.09.2031	BRL	USD	860 771	0,09
1 365 000	Gol Finance SA, Regulacja S, 8%, 30.06.2026	BRL	USD	813 292	0,08
935 000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A, 4,75%, 15.07.2031	GBR	USD	761 375	0,08
1 059 000	MicroStrategy, Inc., 144A, 6,125%, 2028-06-15	USA	USD	758 742	0,08
805 000	Intel Corp., 4,15%, 05.08.2032	USA	USD	755 083	0,08
750 000	Sprint Spectrum Co. LLC, 144A, 5,152%, 20.09.2029	USA	USD	739 937	0,08
640 000	Viking Cruises Ltd., 144A, 13%, 15.05.2025	USA	USD	676 248	0,07
1 190 000	World Acceptance Corp., 144A, 7%, 01.11.2026	USA	USD	667 888	0,07
820 000	Ares Capital Corp., 2,875%, 2028-06-15	USA	USD	658 833	0,07
815 000	Seagate HDD Cayman, 4,125%, 15.01.2031	USA	USD	637 359	0,06
785 000	ROBLOX Corp., 144A, 3,875%, 01.05.2030	USA	USD	619 758	0,06
725 000	Vontier Corp., 1,8%, 01.04.2026	USA	USD	614 162	0,06
710 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25%, 15.01.2029	USA	USD	590 014	0,06
790 000	SVB Financial Group, 1,8%, 2031-02-02	USA	USD	578 070	0,06
590 000	TEGNA, Inc., 144A, 4,75%, 15.03.2026	USA	USD	573 112	0,06
640 000	Nexstar Media, Inc., 144A, 4,75%, 2028-11-01	USA	USD	554 566	0,06
530 000	Philip Morris International, Inc., 5,75%, 17.11.2032	USA	USD	541 956	0,06
540 000	Aethon United BR LP, 144A, 8,25%, 15.02.2026	USA	USD	536 275	0,05
630 000	Golub Capital BDC, Inc., 2,05%, 2027-02-15	USA	USD	513 095	0,05
490 000	Var Energi ASA, 144A, 8%, 15.11.2032	NOR	USD	506 596	0,05
525 000	Air Canada, 144A, 3,875%, 15.08.2026	CAN	USD	465 902	0,05
605 000	Vista Outdoor, Inc., 144A, 4,5%, 15.03.2029	USA	USD	445 002	0,05
475 000	New Fortress Energy, Inc., 144A, 6,5%, 30.09.2026	USA	USD	442 035	0,04
555 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 3,68%, 2041-04-22	CHN	USD	408 944	0,04
356 000	Sabre GBLB, Inc., 144A, 11,25%, 15.12.2027	USA	USD	366 805	0,04
430 000	Blackstone Private Credit Fund, 2,625%, 15.12.2026	USA	USD	356 459	0,04
745 000	Liberty Interactive LLC, 8,25%, 01.02.2030	USA	USD	340 208	0,03
330 000	Philip Morris International, Inc., 5,625%, 17.11.2029	USA	USD	335 553	0,03
300 000	ROCC Holdings LLC, 144A, 9,25%, 2026-08-15	USA	USD	299 055	0,03
315 000	JBS USA LUX SA, 144A, 5,125%, 2028-02-01	USA	USD	299 013	0,03
240 000	Var Energi ASA, 144A, 7,5%, 15.01.2028	NOR	USD	244 935	0,03
200 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 3,84%, 2051-04-22	CHN	USD	142 076	0,01
93 000	CNX Resources Corp., 144A, 7,25%, 2027-03-14	USA	USD	92 462	0,01
				<b>74 411 343</b>	<b>7,54</b>
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
2 031 200 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-09-20	JPN	JPY	15 482 688	1,57
838 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-05-10	JPN	JPY	6 386 561	0,65
836 600 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-02-27	JPN	JPY	6 374 207	0,65
795 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-01-25	JPN	JPY	6 056 200	0,61
6 720 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 2023-05-30	SGP	SGD	4 929 827	0,50
6 410 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 2023-01-24	SGP	SGD	4 773 554	0,48
602 700 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-10-20	JPN	JPY	4 594 042	0,46
4 380 000	Petroleos Mexicanos, 5,35%, 12.02.2028	MEX	USD	3 695 778	0,37
448 100 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-04-10	JPN	JPY	3 414 777	0,35
95 310 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 2024-09-17	THA	THB	2 720 129	0,28
72 940 000	Thailand Government Bond, 1%, 2027-06-17	THA	THB	2 023 694	0,20
50 570 000	Bank of Thailand, 0,66%, 2023-11-22	THA	THB	1 452 283	0,15
				<b>61 903 740</b>	<b>6,27</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>180 452 045</b>	<b>18,28</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE</b>				
	<b>PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>ŁĄCZNIE</b>			<b>180 452 045</b>	<b>18,28</b>



**Franklin Global Fundamental Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraj</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość rynkowa</b>	<b>% aktywów netto</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
2 357 000	Walter Energy Corp., Rachunek powierniczy**	USA	USD	—	—
				—	—
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			—	—
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			—	—
	<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>			<b>923 982 934</b>	<b>93,59</b>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Global Green Bond Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
100 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, 3,25%, bezterminowa	ESP	EUR	96 505	1,23
100 000	Swedbank AB, Regulacja S, 1,375%, 08.12.2027	SWE	GBP	96 375	1,23
100 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 1%, 2024-09-16	ITA	EUR	96 370	1,23
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, Regulacja S, 0,375%, 24.05.2024	DEU	EUR	95 673	1,22
100 000	EDP Finance BV, Regulacja S, 1,875%, 2025-10-13	PRT	EUR	95 291	1,22
100 000	Iberdrola Finanzas SA, Regulacja S, 1,25%, 13.09.2027	ESP	EUR	91 660	1,17
110 000	NTT Finance Corp., Regulacja S, 0,399%, 2028-12-13	JPN	EUR	91 101	1,16
100 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1,375%, 2027-02-17	DNK	EUR	91 078	1,16
100 000	Nordea Bank Abp, Regulacja S, 1,125%, 2027-02-16	FIN	EUR	90 661	1,16
100 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, 1,125%, 2027-03-11	ESP	EUR	89 555	1,14
100 000	PostNL NV, 0,625%, 23.09.2026	NLD	EUR	88 822	1,13
100 000	Iren SpA, Regulacja S, 1,5%, 24.10.2027	ITA	EUR	88 248	1,13
100 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 0,375%, 2027-10-14	FRA	EUR	86 597	1,10
100 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,25%, 2031-06-18	ESP	EUR	85 485	1,09
100 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 0,875%, 2028-09-22	FRA	EUR	85 056	1,09
100 000	Westpac Banking Corp., Regulacja S, 0,766%, 2031-05-13	AUS	EUR	84 928	1,08
100 000	ERG SpA, Regulacja S, 0,5%, 11.09.2027	ITA	EUR	84 840	1,08
100 000	Arion Banki HF, Regulacja S, 0,375%, 14.07.2025	ISL	EUR	84 609	1,08
100 000	ING Groep NV, Regulacja S, 0,875%, 2032-06-09	NLD	EUR	84 484	1,08
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA, Regulacja S, 0,5%, 2027-09-08	ESP	EUR	84 133	1,07
100 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 0,75%, 2028-03-16	ITA	EUR	83 350	1,06
100 000	Assicurazioni Generali SpA, Regulacja S, 2,124%, 2030-10-01	ITA	EUR	82 821	1,06
100 000	Bayerische Landesbank, Regulacja S, 0,125%, 10.02.2028	DEU	EUR	82 548	1,05
100 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 2029-02-02	ITA	EUR	81 713	1,04
100 000	CNP Assurances, Regulacja S, 2%, 2050-07-27	FRA	EUR	81 349	1,04
100 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 0,5%, 2029-02-09	ESP	EUR	81 124	1,03
100 000	Toyota Motor Credit Corp., 2,15%, 2030-02-13	USA	USD	78 817	1,01
100 000	Alliander NV, Regulacja S, 0,875%, 24.06.2032	NLD	EUR	78 443	1,00
100 000	FLUVIUS System Operator CVBA, Regulacja S, 0,25%, 02.12.2030	BEL	EUR	75 677	0,97
100 000	AXA SA, Regulacja S, 1,375%, 2041-10-07	FRA	EUR	74 293	0,95
100 000	Verizon Communications, Inc., 1,5%, 2030-09-18	USA	USD	72 845	0,93
100 000	Swiss Life Finance I Ltd., Regulacja S, 0,5%, 15.09.2031	CHE	EUR	71 315	0,91
				2 735 766	34,90
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
320 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 1,35%, 2031-03-18	IRL	EUR	285 171	3,64
400 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 2040-01-15	NLD	EUR	276 695	3,53
300 000	Instituto de Credito Oficial, Regulacja S, 0%, 2026-04-30	ESP	EUR	270 862	3,45
220 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Regulacja S, 0,01%, 2027-05-05	DEU	EUR	193 655	2,47
200 000	Bundesobligation Deutschland, Regulacja S, 0%, 10.10.2025	DEU	EUR	187 498	2,39
220 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Regulacja S, 0%, 2028-09-15	DEU	EUR	185 486	2,37
300 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1%, 2042-07-30	ESP	EUR	183 889	2,35
200 000	Japan Finance Organization for Municipalities, Regulacja S, 0,05%, 12.02.2027	JPN	EUR	174 544	2,23
200 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,55%, 2032-01-27	CHL	USD	153 340	1,96
160 000	UK Treasury, Regulacja S, 0,875%, 2033-07-31	GBR	GBP	134 923	1,72
160 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 2030-08-15	DEU	EUR	133 290	1,70
250 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 2050-08-15	DEU	EUR	131 175	1,67
160 000	UK Treasury, Regulacja S, 1,5%, 2053-07-31	GBR	GBP	103 547	1,32
100 000	Vattenfall AB, Regulacja S, 0,05%, 15.10.2025	SWE	EUR	90 711	1,16
100 000	Electricite de France SA, Regulacja S, 1%, 13.10.2026	FRA	EUR	90 587	1,16
100 000	SNCF Reseau, Regulacja S, 0,875%, 22.01.2029	FRA	EUR	87 149	1,11
100 000	Orsted A/S, Regulacja S, 1,75%, 3019-12-09	DNK	EUR	85 927	1,10
100 000	Bpifrance SACA, Regulacja S, 0%, 25.05.2028	FRA	EUR	84 295	1,07
100 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 2033-04-22	BEL	EUR	83 898	1,07
100 000	Societe Nationale SNCF SA, Regulacja S, 0,625%, 17.04.2030	FRA	EUR	82 522	1,05
100 000	Societe Du Grand Paris EPIC, Regulacja S, 0%, 25.11.2030	FRA	EUR	77 329	0,99

## Franklin Global Green Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
100 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 1,5%, 2039-06-03	NLD	EUR	70 949	0,90
80 000	NRW Bank, Regulacja S, 0,75%, 30.06.2028	DEU	EUR	70 639	0,90
80 000	Autonomous Community of Madrid Spain, Regulacja S, 0,16%, 2028-07-30	ESP	EUR	67 063	0,85
				3 305 144	42,16
<b>Ponadnarodowy</b>					
180 000	Corp. Andina de Fomento, Regulacja S, 0,625%, 20.11.2026	SP	EUR	158 235	2,02
160 000	International Bank for Reconstruction & Development, 3,125%, 20.11.2025	SP	USD	144 466	1,84
160 000	European Investment Bank, 2,375%, 2027-05-24	SP	USD	138 959	1,77
120 000	International Finance Corp., 2,125%, 2026-04-07	SP	USD	104 792	1,34
				546 452	6,97
<b>OBLIGACJE RAZEM ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				6 587 362	84,03
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
200 000	Bank of Ireland Group plc, Regulacja S, 6,253%, 16.09.2026	IRL	USD	185 475	2,37
150 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 0,95%, 2025-07-02	USA	USD	127 092	1,62
100 000	Citigroup, Inc., 1,678%, 2024-05-15	USA	USD	92 113	1,17
100 000	Bank of America Corp., 2,456%, 2025-10-22	USA	USD	88 335	1,13
100 000	Apple, Inc., 3%, 20.06.2027	USA	USD	88 129	1,12
100 000	JPMorgan Chase & Co., 0,768%, 2025-08-09	USA	USD	86 280	1,10
100 000	Equinix, Inc., 1%, 2025-09-15	USA	USD	83 636	1,07
				751 060	9,58
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
350 000	CPPIB Capital, Inc., Regulacja S, 3%, 15.06.2028	CAN	CAD	230 666	2,94
				230 666	2,94
<b>OBLIGACJE RAZEM ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>				981 726	12,52
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<b>7 569 088</b>	<b>96,55</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Global Growth Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
370 000	CAE, Inc.	CAN	CAD	7 156 795	3,23
				7 156 795	3,23
	<b>Transport lotniczy i logistyka</b>				
37 000	DSV A/S	DNK	DKK	5 850 739	2,64
				5 850 739	2,64
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
65 000	Aptiv plc	USA	USD	6 053 450	2,73
				6 053 450	2,73
	<b>Banki</b>				
110 000	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	7 525 100	3,40
19 000	SVB Financial Group	USA	USD	4 372 660	1,97
				11 897 760	5,37
	<b>Biotechnologia</b>				
38 000	CSL Ltd.	USA	AUD	7 409 232	3,34
57 000	Seagen, Inc.	USA	USD	7 325 070	3,31
				14 734 302	6,65
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
23 000	Moody's Corp.	USA	USD	6 408 260	2,89
56 000	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	5 745 040	2,59
5 800	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	5 135 528	2,32
				17 288 828	7,80
	<b>Produkty chemiczne</b>				
58 000	Koninklijke DSM NV	NLD	EUR	7 121 755	3,21
28 000	Sika AG	CHE	CHF	6 730 926	3,04
				13 852 681	6,25
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
27 000	Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	6 954 390	3,14
				6 954 390	3,14
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
26 000	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	6 666 660	3,01
				6 666 660	3,01
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
7 500	Equinix, Inc.	USA	USD	4 912 725	2,22
				4 912 725	2,22
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
30 000	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	7 960 500	3,59
101 800	Inari Medical, Inc.	USA	USD	6 470 408	2,92
11 000	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	4 487 560	2,02
				18 918 468	8,53
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
15 000	Humana, Inc.	USA	USD	7 682 850	3,46
				7 682 850	3,46
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
85 000	Planet Fitness, Inc. 'A'	USA	USD	6 698 000	3,02
				6 698 000	3,02
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
8 500	MercadoLibre, Inc.	BRL	USD	7 193 040	3,24
				7 193 040	3,24
	<b>Usługi IT</b>				
34 000	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	7 063 840	3,19
48 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USA	USD	6 438 240	2,90
165 000	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	5 727 150	2,58
23 500	MongoDB, Inc.	USA	USD	4 625 740	2,09
				23 854 970	10,76

## Franklin Global Growth Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
36 000	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	7 844 400	3,54
26 000	Danaher Corp.	USA	USD	6 900 920	3,11
				<u>14 745 320</u>	<u>6,65</u>
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
82 000	CoStar Group, Inc.	USA	USD	6 336 960	2,86
				<u>6 336 960</u>	<u>2,86</u>
	<b>Oprogramowanie</b>				
26 000	Synopsys, Inc.	USA	USD	8 301 540	3,75
18 000	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	5 803 380	2,62
28 000	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	5 751 200	2,59
47 000	Zscaler, Inc.	USA	USD	5 259 300	2,37
13 000	Paycom Software, Inc.	USA	USD	4 034 030	1,82
				<u>29 149 450</u>	<u>13,15</u>
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
15 000	Ulta Beauty, Inc.	USA	USD	7 036 050	3,17
				<u>7 036 050</u>	<u>3,17</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<u>216 983 438</u>	<u>97,88</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM AKCJE</b>				
103 000	<b>Metalurgia i górnictwo</b> Walter Energy Corp., Rachunek powierniczy**	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			<u>–</u>	<u>–</u>
	<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>216 983 438</u>	<u>97,88</u>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Global Income Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Motoryzacja</b>				
9 300	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	126 832	0,46
				126 832	0,46
	<b>Banki</b>				
2 500	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	335 250	1,23
1 800	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	169 232	0,62
25 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	167 778	0,61
2 413	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	167 582	0,61
2 800	US Bancorp	USA	USD	122 108	0,45
				961 950	3,52
	<b>Napoje</b>				
800	PepsiCo, Inc.	USA	USD	144 528	0,53
1 700	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	108 137	0,40
				252 665	0,93
	<b>Biotechnologia</b>				
1 000	AbbVie, Inc.	USA	USD	161 610	0,59
				161 610	0,59
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
5 000	KKR & Co., Inc., uprzywilejowane, 6%	USA	USD	286 250	1,05
800	CME Group, Inc.	USA	USD	134 528	0,49
35 100	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	130 018	0,48
6 300	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	42 127	0,15
				592 923	2,17
	<b>Produkty chemiczne</b>				
2 800	BASF SE	DEU	EUR	137 862	0,51
				137 862	0,51
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
6 650	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	316 806	1,16
				316 806	1,16
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
6 700	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	263 980	0,97
5 200	BCE, Inc.	CAN	CAD	228 470	0,84
9 000	TELUS Corp.	CAN	USD	173 790	0,64
7 000	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	139 270	0,51
54 900	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	105 259	0,38
				910 769	3,34
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
3 000	Duke Energy Corp.	USA	USD	308 970	1,13
2 629	Southern Co. (The)	USA	USD	187 737	0,69
3 500	NextEra Energy, Inc., uprzywilejowane, 6,219%	USA	USD	176 715	0,65
2 850	NextEra Energy, Inc., uprzywilejowane, 5,279%	USA	USD	144 495	0,53
				817 917	3,00
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
1 000	Crown Castle, Inc.	USA	USD	135 640	0,50
				135 640	0,50
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
1 155	Nestle SA	USA	CHF	133 406	0,49
				133 406	0,49
	<b>Złoto</b>				
5 252	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	90 229	0,33
				90 229	0,33
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
3 900	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	69 120	0,25
				69 120	0,25
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
1 700	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	257 652	0,94
				257 652	0,94



## Franklin Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
1 130	Siemens AG	DEU	EUR	155 765	0,57
				155 765	0,57
<b>Gazy przemysłowe</b>					
600	Linde plc	GBR	USD	195 708	0,72
				195 708	0,72
<b>Ubezpieczenia</b>					
3 300	AXA SA	FRA	EUR	91 919	0,34
				91 919	0,34
<b>Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>					
1 300	Chevron Corp.	USA	USD	233 337	0,86
				233 337	0,86
<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>					
115	Danaher Corp., uprzywilejowane, 5%	USA	USD	156 003	0,57
				156 003	0,57
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
3 000	Rio Tinto plc	AUS	GBP	211 144	0,77
9 000	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	125 785	0,46
				336 929	1,23
<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>					
500	Target Corp.	USA	USD	74 520	0,27
				74 520	0,27
<b>Usługi komunalne różnego typu</b>					
1 965	DTE Energy Co.	USA	USD	230 946	0,85
15 767	National Grid plc	GBR	GBP	188 871	0,69
2 768	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	169 734	0,62
				589 551	2,16
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
4 700	TotalEnergies SE	FRA	EUR	295 020	1,08
				295 020	1,08
<b>Artykuły osobistego użytku</b>					
4 259	Unilever plc	GBR	GBP	215 019	0,79
				215 019	0,79
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
1 800	Johnson & Johnson	USA	USD	317 970	1,17
1 500	AstraZeneca plc	GBR	GBP	202 970	0,74
575	Roche Holding AG	USA	CHF	180 677	0,66
2 400	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	172 680	0,63
1 433	Sanofi	FRA	EUR	138 173	0,51
2 647	Bayer AG	DEU	EUR	136 235	0,50
1 909	Pfizer, Inc.	USA	USD	97 817	0,36
				1 246 522	4,57
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
1 424	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	235 274	0,86
1 009	Analog Devices, Inc.	USA	USD	165 506	0,61
				400 780	1,47
<b>Tytoń</b>					
3 000	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	60 460	0,22
				60 460	0,22
<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>					
5 600	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	181 740	0,66
3 900	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	122 312	0,45
				304 052	1,11
<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>					
6 000	KDDI Corp.	JPN	JPY	181 899	0,67
3 150	SK Telecom Co. Ltd.	KOR	KRW	118 665	0,43
91 173	Vodafone Group plc	GBR	GBP	92 329	0,34
				392 893	1,44
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				<b>9 713 859</b>	<b>35,59</b>

Franklin Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
250 000	BAT International Finance plc, 1,668%, 25.03.2026	GBR	USD	221 797	0,81
200 000	UnitedHealth Group, Inc., 5,35%, 2033-02-15	USA	USD	206 997	0,76
200 000	Barclays plc, 5,501%, 2028-08-09	GBR	USD	194 030	0,71
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 5,5%, 2032-08-11	GBR	USD	191 879	0,70
200 000	BAT Capital Corp., 3,557%, 2027-08-15	GBR	USD	183 030	0,67
200 000	Grifols Escrow Issuer SA, 144A, 4,75%, 15.10.2028	ESP	USD	172 930	0,63
200 000	Societe Generale SA, 144A, 4,75%, bezterminowa	FRA	USD	170 270	0,62
200 000	Ziggo BV, 144A, 4,875%, 15.01.2030	NLD	USD	167 686	0,62
200 000	UBS Group AG, 144A, 3,875%, bezterminowa	CHE	USD	167 280	0,61
200 000	Nomura Holdings, Inc., 3,103%, 16.01.2030	JPN	USD	167 235	0,61
200 000	AXA SA, Regulacja S, 1,375%, 2041-10-07	FRA	EUR	159 046	0,58
150 000	Lockheed Martin Corp., 5,25%, 2033-01-15	USA	USD	155 147	0,57
150 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8%, 21.07.2023	ISR	USD	146 930	0,54
150 000	Boeing Co. (The), 5,15%, 2030-05-01	USA	USD	146 714	0,54
200 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5%, 2029-07-15	GBR	USD	141 901	0,52
150 000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,45%, 2026-10-29	IRL	USD	131 361	0,48
150 000	Suzano Austria GmbH, 2,5%, 2028-09-15	BRL	USD	126 422	0,46
200 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	118 488	0,44
125 000	CNH Industrial Capital NV, 3,85%, 2027-11-15	GBR	USD	117 294	0,43
100 000	Macquarie Bank Ltd., Regulacja S, 1,125%, 15.12.2025	AUS	GBP	107 963	0,40
100 000	General Motors Financial Co., Inc., 3,7%, 2023-05-09	USA	USD	99 519	0,37
100 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	98 203	0,36
100 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,25%, 2031-06-18	ESP	EUR	91 503	0,34
100 000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25%, 15.02.2029	SWE	EUR	85 900	0,32
100 000	United Rentals North America, Inc., 3,875%, 2031-02-15	USA	USD	84 055	0,31
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,142%, 2030-09-23	JPN	USD	77 158	0,28
50 000	American Tower Corp., 3,5%, 2023-01-31	USA	USD	49 941	0,18
50 000	Morgan Stanley, 3,75%, 2023-02-25	USA	USD	49 900	0,18
50 000	Las Vegas Sands Corp., 3,2%, 2024-08-08	USA	USD	47 289	0,17
				<b>3 877 868</b>	<b>14,21</b>
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
550 000	US Treasury, 2,75%, 2032-08-15	USA	USD	500 930	1,84
500 000	US Treasury, 3,125%, 2029-08-31	USA	USD	474 736	1,74
275 000	US Treasury, 3%, 2024-07-31	USA	USD	268 276	0,98
200 000	Mexico Government Bond, 4,5%, 2029-04-22	MEX	USD	191 095	0,70
200 000	Indonesia Government Bond, 2,85%, 14.02.2030	IDN	USD	178 124	0,65
200 000	Brazil Government Bond, 3,875%, 12.06.2030	BRL	USD	174 117	0,64
100 000	Petroleos Mexicanos, 6,5%, 13.03.2027	MEX	USD	91 431	0,34
75 000	Ecopetrol SA, 4,625%, 2031-11-02	COL	USD	57 441	0,21
				<b>1 936 150</b>	<b>7,10</b>
				<b>5 814 018</b>	<b>21,31</b>
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>					
				<b>15 527 877</b>	<b>56,90</b>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI</b>					
<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>					
3 500	Raytheon Technologies Corp., 8,5%, 2024-01-12	USA	USD	351 286	1,29
600	Lockheed Martin Corp., 144A, 8,5%, 12.01.2024	USA	USD	293 335	1,07
				<b>644 621</b>	<b>2,36</b>
<b>Motoryzacja</b>					
4 900	General Motors Co., 12%, 2023-03-17	USA	USD	167 701	0,62
				<b>167 701</b>	<b>0,62</b>
<b>Banki</b>					
8 000	Bank of America Corp., 8,5%, 2023-08-14	USA	USD	265 536	0,97
4 200	Truist Financial Corp., 9%, 2023-10-10	USA	USD	184 010	0,68
1 000	JPMorgan Chase & Co., 8%, 2023-09-08	USA	USD	127 953	0,47
				<b>577 499</b>	<b>2,12</b>

## Franklin Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Biotechnologia</b>					
2 100	AbbVie, Inc., 8%, 2023-02-23	USA	USD	322 179	1,18
				322 179	1,18
<b>Rozrywka</b>					
1 300	Walt Disney Co. (The), 10%, 2023-05-26	USA	USD	117 368	0,43
				117 368	0,43
<b>Ubezpieczenia</b>					
4 000	MetLife, Inc., 9%, 2023-09-22	USA	USD	275 803	1,01
				275 803	1,01
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
100	Alphabet, Inc. 'A', 144A, 9%, 22.06.2023	USA	USD	183 274	0,67
				183 274	0,67
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
100	Amazon.com, Inc., 8%, 2023-02-17	USA	USD	170 618	0,63
				170 618	0,63
<b>Media</b>					
6 000	Comcast Corp., 8,5%, 2023-08-10	USA	USD	215 536	0,79
				215 536	0,79
<b>Ropa, gaz i paliwa opalowe</b>					
3 000	Exxon Mobil Corp., 10%, 2023-02-21	USA	USD	259 152	0,95
				259 152	0,95
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
5 000	Pfizer, Inc., 8,5%, 09.06.2023	USA	USD	257 746	0,94
				257 746	0,94
<b>Drogi i koleje</b>					
750	Union Pacific Corp., Regulacja S, 9%, 01.11.2023	USA	USD	153 579	0,56
				153 579	0,56
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
4 000	Microchip Technology, Inc., 144A, 10%, 2023-06-26	USA	USD	279 874	1,03
1 500	Analog Devices, Inc., 144A, 9,5%, 2023-12-18	USA	USD	246 185	0,90
400	Broadcom, Inc., 10%, 2024-01-11	USA	USD	222 950	0,82
2 800	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, 9%, 01.03.2023	USA	USD	212 965	0,78
400	Broadcom, Inc., 10%, 2023-12-05	USA	USD	205 360	0,75
				1 167 334	4,28
<b>Oprogramowanie</b>					
1 000	Salesforce, Inc., 8%, 08.02.2023	USA	USD	134 320	0,49
				134 320	0,49
<b>INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI RAZEM</b>				4 646 730	17,03
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
200 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 11%, 15.04.2025	USA	USD	208 768	0,77
200 000	Weatherford International Ltd., 144A, 6,5%, 2028-09-15	USA	USD	196 348	0,72
200 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,25%, 15.12.2025	DEU	USD	194 006	0,71
200 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	193 387	0,71
200 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	186 259	0,68
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8%, 2026-03-15	USA	USD	182 500	0,67
200 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 1,25%, 24.11.2025	DEU	USD	178 497	0,65
200 000	Organon & Co., 144A, 5,125%, 2031-04-30	USA	USD	173 527	0,64
200 000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,5%, 31.01.2030	BRL	USD	170 543	0,63
200 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,88%, 22.04.2031	CHN	USD	166 752	0,61
200 000	JBS USA LUX SA, 144A, 3,625%, 2032-01-15	USA	USD	162 289	0,59
200 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 144A, 2,431%, 01.07.2031	MEX	USD	160 237	0,59
200 000	CSN Resources SA, 144A, 4,625%, 10.06.2031	BRL	USD	158 654	0,58
160 000	Vistra Corp., 144A, 7%, bezterminowa	USA	USD	145 821	0,53
200 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99%, 20.02.2032	MEX	USD	143 143	0,52
150 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 6,5%, 15.05.2026	CHE	USD	140 456	0,51
150 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 5,875%, 2030-04-15	AUS	USD	139 946	0,51
150 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	139 016	0,51
165 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75%, 15.07.2029	USA	USD	136 865	0,50
150 000	Broadcom, Inc., 4,3%, 2032-11-15	USA	USD	132 631	0,49

**Franklin Global Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
140 000	Woodside Finance Ltd., 144A, 4,5%, 04.03.2029	AUS	USD	131 529	0,48
160 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	129 047	0,47
125 000	JPMorgan Chase & Co., 5,15%, 2171-11-01	USA	USD	122 187	0,45
125 000	Bank of America Corp., 5,2%, bezterminowa	USA	USD	121 203	0,44
125 000	Prudential Financial, Inc., 5,375%, 15.05.2045	USA	USD	121 042	0,44
150 000	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A, 2,3%, 01.11.2030	USA	USD	119 350	0,44
125 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5%, 01.03.2025	USA	USD	118 926	0,44
125 000	Meta Platforms, Inc., 3,85%, 15.08.2032	USA	USD	110 351	0,40
150 000	Fresenius Medical Care US Finance III, Inc., 144A, 2,375%, 16.02.2031	DEU	USD	110 332	0,40
125 000	GFL Environmental, Inc., 144A, 4,75%, 2029-06-15	CAN	USD	109 566	0,40
150 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5%, 2027-03-15	USA	USD	102 117	0,37
100 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875%, 15.08.2027	USA	USD	89 656	0,33
100 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5%, 2029-07-15	USA	USD	83 545	0,31
100 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75%, 15.01.2030	USA	USD	80 847	0,30
150 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	77 375	0,28
60 000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4%, 01.03.2029	USA	USD	51 539	0,19
50 000	Elevance Health, Inc., 3,3%, 15.01.2023	USA	USD	49 964	0,18
50 000	Bank of America Corp., 3,55%, 2024-03-05	USA	USD	49 815	0,18
50 000	NXP BV, 4,875%, 01.03.2024	CHN	USD	49 640	0,18
50 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5%, 2024-04-15	USA	USD	48 720	0,18
60 000	Medline Borrower LP, 144A, 5,25%, 01.10.2029	USA	USD	47 763	0,18
50 000	Pacific Gas and Electric Co., 3,15%, 2026-01-01	USA	USD	46 515	0,17
50 000	Westpac Banking Corp., 2,894%, 04.02.2030	AUS	USD	45 877	0,17
65 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625%, 15.10.2029	USA	USD	45 682	0,17
50 000	Wells Fargo & Co., 5,9%, bezterminowa	USA	USD	44 905	0,16
50 000	Calpine Corp., 144A, 4,5%, 15.02.2028	USA	USD	44 709	0,16
50 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	42 997	0,16
50 000	Hyundai Capital America, 144A, 2%, 15.06.2028	USA	USD	40 813	0,15
50 000	NXP BV, 2,5%, 11.05.2031	CHN	USD	39 949	0,15
38 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11%, 2028-09-30	USA	USD	29 824	0,11
21 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9%, 30.01.2028	CAN	USD	20 554	0,08
7 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 14%, 2030-10-15	USA	USD	4 191	0,02
				5 640 175	20,66
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
215 000	Export-Import Bank of India, 144A, 3,375%, 2026-08-05	IND	USD	201 602	0,74
				201 602	0,74
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			5 841 777	21,40
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>ŁĄCZNIE</b>			10 488 507	38,43
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>26 016 384</b>	<b>95,33</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Global Managed Income Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
300	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	28 285	0,53
2 593	BAE Systems plc	GBR	GBP	25 019	0,46
				53 304	0,99
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
600	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	19 840	0,37
				19 840	0,37
	<b>Motoryzacja</b>				
2 500	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	31 852	0,59
				31 852	0,59
	<b>Banki</b>				
768	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	96 215	1,79
1 937	Bank of America Corp.	USA	USD	59 934	1,12
400	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	35 133	0,65
4 800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	30 095	0,56
400	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	25 953	0,48
582	US Bancorp	USA	USD	23 712	0,44
539	Truist Financial Corp.	USA	USD	21 668	0,40
				292 710	5,44
	<b>Napoje</b>				
459	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	27 277	0,51
160	PepsiCo, Inc.	USA	USD	27 004	0,50
				54 281	1,01
	<b>Biotechnologia</b>				
400	AbbVie, Inc.	USA	USD	60 392	1,12
				60 392	1,12
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
1 125	KKR & Co., Inc., uprzywilejowane, 6%	USA	USD	60 170	1,12
6 000	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	20 763	0,39
2 200	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	13 744	0,25
				94 677	1,76
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
1 350	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	60 084	1,12
				60 084	1,12
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
1 102	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	40 563	0,75
700	BCE, Inc.	CAN	CAD	28 733	0,54
1 500	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	27 881	0,52
				97 177	1,81
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
911	Southern Co. (The)	USA	USD	60 776	1,13
647	American Electric Power Co., Inc., uprzywilejowane, 6,125%	USA	USD	31 177	0,58
605	NextEra Energy, Inc., uprzywilejowane, 5,279%	USA	USD	28 656	0,53
2 425	Iberdrola SA	ESP	EUR	26 445	0,49
803	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	13 044	0,24
				160 098	2,97
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
268	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	19 064	0,35
				19 064	0,35
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
279	Crown Castle, Inc.	USA	USD	35 355	0,66
				35 355	0,66
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
521	Nestle SA	USA	CHF	56 219	1,04
				56 219	1,04
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
284	CVS Health Corp.	USA	USD	24 725	0,46
				24 725	0,46

**Franklin Global Managed Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
1 300	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	21 525	0,40
				21 525	0,40
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
622	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	88 070	1,64
				88 070	1,64
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
350	Siemens AG	DEU	EUR	45 072	0,84
198	Honeywell International, Inc.	USA	USD	39 641	0,73
700	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	32 894	0,61
				117 607	2,18
	<b>Gazy przemysłowe</b>				
100	Linde plc	GBR	USD	30 473	0,57
				30 473	0,57
	<b>Ubezpieczenia</b>				
500	MetLife, Inc.	USA	USD	33 805	0,63
100	Allianz SE	DEU	EUR	19 950	0,37
				53 755	1,00
	<b>Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>				
260	Chevron Corp.	USA	USD	43 598	0,81
				43 598	0,81
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
600	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	49 456	0,92
				49 456	0,92
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
560	Amazon.com, Inc.	USA	USD	43 946	0,82
				43 946	0,82
	<b>Nauki biologiczne, urzędnicy i usługi</b>				
23	Danaher Corp., uprzywilejowane, 5%	USA	USD	29 149	0,54
				29 149	0,54
	<b>Media</b>				
1 380	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	45 085	0,84
				45 085	0,84
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
2 589	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	33 804	0,63
455	Rio Tinto Ltd.	AUS	AUD	33 547	0,62
430	Rio Tinto plc	AUS	GBP	28 273	0,52
1 100	Barrick Gold Corp.	CAN	CAD	17 616	0,33
				113 240	2,10
	<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>				
200	Target Corp.	USA	USD	27 848	0,52
				27 848	0,52
	<b>Usługi komunalne różnego typu</b>				
456	DTE Energy Co.	USA	USD	50 069	0,93
710	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	40 674	0,76
				90 743	1,69
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
1 363	TotalEnergies SE	FRA	EUR	79 929	1,48
				79 929	1,48
	<b>Artykuły osobistego użytku</b>				
600	Unilever plc	GBR	GBP	28 299	0,53
				28 299	0,53
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
432	Johnson & Johnson	USA	USD	71 294	1,32
1 125	Pfizer, Inc.	USA	USD	53 854	1,00
330	AstraZeneca plc	GBR	GBP	41 717	0,78
134	Roche Holding AG	USA	CHF	39 336	0,73
645	Bayer AG	DEU	EUR	31 013	0,58
324	Sanofi	FRA	EUR	29 186	0,54



## Franklin Global Managed Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
363	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	24 400	0,45
200	Merck & Co., Inc.	USA	USD	20 730	0,39
				311 530	5,79
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
508	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	78 412	1,46
149	Broadcom, Inc.	USA	USD	77 831	1,45
374	Analog Devices, Inc.	USA	USD	57 312	1,06
4 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	54 281	1,01
698	Intel Corp.	USA	USD	17 235	0,32
				285 071	5,30
	<b>Oprogramowanie</b>				
430	Microsoft Corp.	USA	USD	96 340	1,79
515	Oracle Corp.	USA	USD	39 328	0,73
				135 668	2,52
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
530	Apple, Inc.	USA	USD	64 334	1,19
600	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	24 707	0,46
				89 041	1,65
	<b>Tytoń</b>				
1 300	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	24 476	0,45
				24 476	0,45
	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>				
600	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	18 191	0,34
600	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	17 580	0,32
				35 771	0,66
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
27 539	Vodafone Group plc	GBR	GBP	26 054	0,49
725	SK Telecom Co. Ltd.	KOR	KRW	25 516	0,47
				51 570	0,96
	<b>AKCJE RAZEM</b>			2 855 628	53,06
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
50 000	Boeing Co. (The), 5,15%, 2030-05-01	USA	USD	45 688	0,85
50 000	CNH Industrial Capital NV, 3,85%, 2027-11-15	GBR	USD	43 832	0,81
50 000	BAT Capital Corp., 3,557%, 2027-08-15	GBR	USD	42 748	0,79
30 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8%, 2023-07-21	ISR	USD	27 453	0,51
30 000	Ford Motor Co., 4,346%, 08.12.2026	USA	USD	26 641	0,50
30 000	T-Mobile US, Inc., 1,5%, 2026-02-15	USA	USD	25 127	0,47
30 000	Pacific Gas and Electric Co., 2,1%, 01.08.2027	USA	USD	23 978	0,45
30 000	Truist Financial Corp., 1,125%, 03.08.2027	USA	USD	23 670	0,44
30 000	CVS Health Corp., 1,75%, 2030-08-21	USA	USD	22 152	0,41
30 000	BAT Capital Corp., 2,726%, 2031-03-25	GBR	USD	21 932	0,41
30 000	Omega Healthcare Investors, Inc., 3,375%, 01.02.2031	USA	USD	21 665	0,40
30 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,142%, 2030-09-23	JPN	USD	21 625	0,40
25 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	20 500	0,38
25 000	Mercedes-Benz Group AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	20 285	0,38
25 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	19 646	0,37
20 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 0,625%, 28.08.2024	DEU	EUR	19 096	0,35
20 000	Fidelity National Information Services, Inc., 1,65%, 01.03.2028	USA	USD	15 499	0,29
20 000	FedEx Corp., 2,4%, 2031-05-15	USA	USD	15 157	0,28
20 000	Centene Corp., 2,5%, 01.03.2031	USA	USD	14 656	0,27
15 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 1,5%, 07.12.2027	USA	GBP	14 125	0,26
15 000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,125%, 2028-03-01	USA	USD	12 985	0,24
17 000	Air Lease Corp., 2,1%, 2028-09-01	USA	USD	12 964	0,24
17 000	Huntsman International LLC, 2,95%, 15.06.2031	USA	USD	12 363	0,23
15 000	United Rentals North America, Inc., 3,875%, 2031-02-15	USA	USD	11 779	0,22
				535 566	9,95
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
250 000	US Treasury, 3,875%, 2027-11-30	USA	USD	232 317	4,32
100 000	US Treasury, 2,625%, 2027-05-31	USA	USD	88 077	1,64
100 000	US Treasury, 2,875%, 2032-05-15	USA	USD	86 124	1,60

**Franklin Global Managed Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
50 000	Petroleos Mexicanos, 6,5%, 13.03.2027	MEX	USD	42 709	0,79
29 307	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1%, 2025-08-15	DEU	EUR	28 192	0,52
29 226	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,8%, 2027-06-22	BEL	EUR	26 822	0,50
29 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,4%, 2028-07-30	ESP	EUR	26 440	0,49
30 223	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 2029-07-15	NLD	EUR	25 806	0,48
27 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,95%, 30.07.2030	ESP	EUR	24 579	0,46
17 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	20 791	0,39
15 915	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	20 718	0,38
14 951	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 4%, 25.04.2055	FRA	EUR	17 089	0,32
17 000	Ecopetrol SA, 4,625%, 2031-11-02	COL	USD	12 164	0,22
				651 828	12,11
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			1 187 394	22,06
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			4 043 022	75,12
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
50 000	Amazon.com, Inc., 3,6%, 2032-04-13	USA	USD	42 885	0,80
50 000	JBS USA LUX SA, 144A, 3,625%, 2032-01-15	USA	USD	37 904	0,70
30 000	Bank of America Corp., 5,2%, bezterminowa	USA	USD	27 176	0,51
30 000	Westpac Banking Corp., 2,894%, 04.02.2030	AUS	USD	25 716	0,48
30 000	Bank of America Corp., 1,319%, 2026-06-19	USA	USD	25 263	0,47
30 000	Toronto-Dominion Bank (The), 0,75%, 11.09.2025	CAN	USD	25 044	0,47
30 000	JPMorgan Chase & Co., 4,6%, bezterminowa	USA	USD	24 769	0,46
30 000	Prudential Financial, Inc., 3,7%, 01.10.2050	USA	USD	23 690	0,44
30 000	Equinix, Inc., 1,55%, 15.03.2028	USA	USD	23 212	0,43
35 000	Bank of Montreal, 2,077%, 2030-06-17	CAN	CAD	22 221	0,41
35 000	Royal Bank of Canada, 2,088%, 2030-06-30	CAN	CAD	22 212	0,41
30 000	Comcast Corp., 1,5%, 15.02.2031	USA	USD	21 889	0,41
45 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	21 686	0,40
20 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	16 068	0,30
20 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25%, 30.04.2031	USA	USD	15 538	0,29
20 000	NOVA Chemicals Corp., 144A, 4,25%, 15.05.2029	CAN	USD	15 302	0,29
20 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	15 070	0,28
17 000	Vistra Corp., 144A, 7%, bezterminowa	USA	USD	14 474	0,27
20 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4%, 01.04.2031	USA	USD	14 301	0,27
15 000	Occidental Petroleum Corp., 5,55%, 2026-03-15	USA	USD	13 984	0,26
17 000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4%, 01.03.2029	USA	USD	13 642	0,25
15 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	13 550	0,25
15 000	Kraft Heinz Foods Co., 3%, 2026-06-01	USA	USD	13 131	0,24
17 000	Huntington Ingalls Industries, Inc., 2,043%, 16.08.2028	USA	USD	13 119	0,24
15 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	13 051	0,24
21 000	Canadian Pacific Railway Co., 2,54%, 28.02.2028	CAN	CAD	13 024	0,24
15 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	12 987	0,24
15 000	Wells Fargo & Co., 5,9%, bezterminowa	USA	USD	12 586	0,23
15 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 2028-10-01	USA	USD	12 576	0,23
15 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	12 074	0,23
15 000	Calpine Corp., 144A, 4,625%, 2029-02-01	USA	USD	12 047	0,22
15 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5%, 2027-03-15	USA	USD	9 540	0,18
4 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11%, 2028-09-30	USA	USD	2 933	0,06
2 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9%, 30.01.2028	CAN	USD	1 829	0,03
				604 493	11,23
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			604 493	11,23
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			604 493	11,23

**Franklin Global Managed Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraju</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość rynkowa</b>	<b>% aktywów netto</b>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
4 323	iShares Global Corp. Bond EUR Hedged Fund 'H'	IRL	EUR	369 093	6,86
2 114	iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund	IRL	USD	86 383	1,61
				<u>455 476</u>	<u>8,47</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>455 476</u>	<u>8,47</u>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			455 476	8,47
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>5 102 991</b></u>	<u><b>94,82</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Global Multi-Asset Income Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
7 920	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	746 717	0,59
1 626	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	739 007	0,59
				1 485 724	1,18
	<b>Transport lotniczy i logistyka</b>				
3 820	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	620 393	0,49
				620 393	0,49
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
20 148	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	666 234	0,53
				666 234	0,53
	<b>Motoryzacja</b>				
76 411	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	973 546	0,77
				973 546	0,77
	<b>Banki</b>				
13 653	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1 710 451	1,36
37 550	Bank of America Corp.	USA	USD	1 161 861	0,92
19 460	Bank of Nova Scotia (The)	CAN	CAD	890 745	0,71
10 123	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	889 146	0,70
64 068	ING Groep NV	NLD	EUR	729 061	0,58
10 617	Truist Financial Corp.	USA	USD	426 803	0,34
9 429	US Bancorp	USA	USD	384 154	0,30
4 755	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	308 514	0,24
13 161	National Australia Bank Ltd.	AUS	AUD	249 623	0,20
				6 750 358	5,35
	<b>Napoje</b>				
8 116	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1 369 802	1,09
14 252	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	846 945	0,67
				2 216 747	1,76
	<b>Biotechnologia</b>				
7 298	AbbVie, Inc.	USA	USD	1 101 859	0,87
				1 101 859	0,87
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
13 065	Morgan Stanley	USA	USD	1 037 730	0,82
1 903	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	306 112	0,24
				1 343 842	1,06
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
34 313	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	1 527 159	1,21
				1 527 159	1,21
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
30 951	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	1 139 265	0,90
31 329	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPN	JPY	834 408	0,66
14 807	BCE, Inc.	CAN	CAD	607 780	0,48
143 020	Spark New Zealand Ltd.	NZL	NZD	457 391	0,36
45 212	Telenor ASA	NOR	NOK	394 540	0,31
176 604	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	316 332	0,25
1 363 323	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	306 714	0,25
				4 056 430	3,21
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
14 146	Southern Co. (The)	USA	USD	943 728	0,75
64 532	Iberdrola SA	ESP	EUR	703 737	0,56
6 094	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	540 569	0,43
8 599	American Electric Power Co., Inc., uprzywilejowane, 6,125%	USA	USD	414 365	0,33
3 957	Duke Energy Corp.	USA	USD	380 728	0,30
18 381	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	298 577	0,23
				3 281 704	2,60
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
22 919	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	1 630 281	1,29
27 384	Venture Corp. Ltd.	SGP	SGD	326 085	0,26
				1 956 366	1,55

## Franklin Global Multi-Asset Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
3 638	Nestle SA	USA	CHF	392 564	0,31
				392 564	0,31
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
14 326	CVS Health Corp.	USA	USD	1 247 235	0,99
				1 247 235	0,99
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
4 944	McDonald's Corp.	USA	USD	1 217 201	0,96
				1 217 201	0,96
	<b>Artykuły trwale dla gospodarstwa domowego</b>				
62 815	Barratt Developments plc	GBR	GBP	280 279	0,22
				280 279	0,22
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
8 883	Kimberly-Clark Corp.	USA	USD	1 126 558	0,89
6 558	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	928 560	0,74
				2 055 118	1,63
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
6 541	Siemens AG	DEU	EUR	842 343	0,67
				842 343	0,67
	<b>Ubezpieczenia</b>				
42 833	AXA SA	FRA	EUR	1 114 612	0,88
				1 114 612	0,88
	<b>Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>				
1 607	Chevron Corp.	USA	USD	269 470	0,21
				269 470	0,21
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
14 860	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1 224 867	0,97
				1 224 867	0,97
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
15 540	Amazon.com, Inc.	USA	USD	1 219 507	0,97
7 291	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	600 022	0,47
				1 819 529	1,44
	<b>Maszyny</b>				
12 293	Fortive Corp.	USA	USD	737 878	0,59
21 247	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	358 533	0,28
				1 096 411	0,87
	<b>Media</b>				
47 762	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	1 560 386	1,24
				1 560 386	1,24
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
25 039	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	326 932	0,26
4 884	Rio Tinto plc	AUS	GBP	321 134	0,25
				648 066	0,51
	<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>				
14 964	Target Corp.	USA	USD	2 083 553	1,65
				2 083 553	1,65
	<b>Usługi komunalne różnego typu</b>				
20 763	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	1 189 450	0,94
4 101	DTE Energy Co.	USA	USD	450 290	0,36
				1 639 740	1,30
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
68 263	Repsol SA	ESP	EUR	1 015 034	0,80
16 897	TotalEnergies SE	FRA	EUR	990 872	0,79
				2 005 906	1,59
	<b>Artykuły osobistego użytku</b>				
19 114	Unilever plc	GBR	EUR	895 959	0,71
				895 959	0,71

**Franklin Global Multi-Asset Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
30 964	Pfizer, Inc.	USA	USD	1 482 245	1,17
6 519	Johnson & Johnson	USA	USD	1 075 842	0,85
28 848	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	841 831	0,67
2 211	Roche Holding AG	USA	CHF	649 049	0,51
5 876	Novartis AG	CHE	CHF	496 762	0,39
3 467	AstraZeneca plc	GBR	GBP	438 278	0,35
4 342	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	291 860	0,23
3 015	Sanofi	FRA	EUR	271 593	0,22
				<u>5 547 460</u>	<u>4,39</u>
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
7 605	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	727 163	0,58
				<u>727 163</u>	<u>0,58</u>
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
3 971	Broadcom, Inc.	USA	USD	2 074 276	1,64
11 583	Analog Devices, Inc.	USA	USD	1 775 000	1,41
9 103	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	1 405 080	1,11
13 316	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	873 925	0,69
44 964	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	610 172	0,48
34 085	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	325 231	0,26
				<u>7 063 684</u>	<u>5,59</u>
<b>Oprogramowanie</b>					
7 961	Microsoft Corp.	USA	USD	1 783 639	1,41
2 864	SAP SE	DEU	EUR	276 222	0,22
				<u>2 059 861</u>	<u>1,63</u>
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
11 707	Apple, Inc.	USA	USD	1 421 049	1,12
8 491	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	349 649	0,28
				<u>1 770 698</u>	<u>1,40</u>
<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>					
166	Fastenal Co.	USA	USD	7 339	0,01
				<u>7 339</u>	<u>0,01</u>
				<u>63 549 806</u>	<u>50,33</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
973 000	Telia Co. AB, Regulacja S, 1,375%, 11.05.2081	SWE	EUR	865 421	0,69
1 000 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	851 790	0,68
800 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	739 718	0,59
662 000	M&G plc, Regulacja S, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	721 201	0,57
900 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	715 563	0,57
800 000	ING Groep NV, Regulacja S, 1%, 2030-11-13	NLD	EUR	706 042	0,56
920 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 2032-06-23	USA	EUR	705 935	0,56
700 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,125%, 12.01.2023	ESP	EUR	699 661	0,55
863 000	Viterra Finance BV, Regulacja S, 1%, 2028-09-24	NLD	EUR	693 773	0,55
700 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 2%, 2031-05-24	FRA	GBP	674 126	0,53
862 000	ASTM SpA, Regulacja S, 1,5%, 25.01.2030	ITA	EUR	667 583	0,53
820 000	Goodyear Europe BV, Regulacja S, 2,75%, 2028-08-15	USA	EUR	662 117	0,52
736 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 2%, 2028-03-22	USA	EUR	661 525	0,52
700 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	649 516	0,51
771 000	Assicurazioni Generali SpA, Regulacja S, 2,429%, 14.07.2031	ITA	EUR	632 104	0,50
758 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	593 706	0,47
743 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 2%, 2030-01-15	ITA	EUR	591 056	0,47
773 000	Altice France SA, Regulacja S, 4%, 2029-07-15	FRA	EUR	587 003	0,47
590 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	577 863	0,46
707 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,875%, 31.03.2027	ISR	EUR	570 935	0,45
573 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	552 657	0,44
673 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 2029-02-02	ITA	EUR	549 929	0,44
627 000	NE Property BV, Regulacja S, 3,375%, 2027-07-14	ROU	EUR	544 091	0,43
628 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Regulacja S, 1,125%, 08.02.2027	SWE	EUR	538 584	0,43
628 000	Westpac Banking Corp., Regulacja S, 0,766%, 2031-05-13	AUS	EUR	533 348	0,42



## Franklin Global Multi-Asset Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
700 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 2,376%, bezterminowa	ESP	EUR	526 680	0,42
646 000	Mercedes-Benz Group AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	524 162	0,42
640 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	518 426	0,41
593 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, 2,25%, 2028-06-09	CHE	GBP	517 235	0,41
554 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	508 262	0,40
697 000	Simon International Finance SCA, Regulacja S, 1,125%, 19.03.2033	USA	EUR	507 828	0,40
632 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, 2,75%, 2026-05-12	CZE	EUR	497 756	0,39
500 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, 3,125%, 28.03.2025	DEU	EUR	490 416	0,39
630 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	480 566	0,38
480 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 3,875%, 2029-03-09	ITA	EUR	475 500	0,38
570 000	Aker BP ASA, Regulacja S, 1,125%, 12.05.2029	NOR	EUR	462 222	0,37
480 000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625%, 01.11.2025	USA	EUR	454 177	0,36
480 000	Verisure Holding AB, 144A, 3,25%, 15.02.2027	SWE	EUR	417 778	0,33
445 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 1,5%, 2027-09-12	GBR	EUR	400 530	0,32
415 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,125%, 19.03.2026	MEX	EUR	399 877	0,32
506 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	397 644	0,32
498 000	Constellium SE, 144A, 3,125%, 2029-07-15	USA	EUR	395 922	0,31
417 000	UBS Group AG, Regulacja S, 2,75%, 2027-06-15	CHE	EUR	394 948	0,31
400 000	Banco Santander SA, Regulacja S, 1,5%, 14.04.2026	ESP	GBP	394 596	0,31
412 000	Celanese US Holdings LLC, 4,777%, 2026-07-19	USA	EUR	393 101	0,31
400 000	TotalEnergies Capital International SA, Regulacja S, 2,5%, 25.03.2026	FRA	EUR	391 776	0,31
400 000	BPCE SA, Regulacja S, 1,375%, 2026-03-23	FRA	EUR	369 091	0,29
400 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 1,625%, 15.04.2027	PRT	EUR	366 590	0,29
341 000	Wells Fargo & Co., Regulacja S, 2%, 2025-07-28	USA	GBP	355 654	0,28
400 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Regulacja S, 0,375%, 07.10.2027	ESP	EUR	344 008	0,27
425 000	Energizer Gamma Acquisition BV, Regulacja S, 3,5%, 30.06.2029	USA	EUR	341 517	0,27
406 000	Victoria plc, Regulacja S, 3,625%, 24.08.2026	GBR	EUR	334 529	0,27
340 000	Statkraft A/S, Regulacja S, 2,875%, 13.09.2029	NOR	EUR	326 437	0,26
400 000	Cellnex Finance Co. SA, Regulacja S, 1,25%, 15.01.2029	ESP	EUR	321 234	0,25
400 000	FedEx Corp., 0,45%, 04.05.2029	USA	EUR	318 092	0,25
375 000	MPT Operating Partnership LP, 3,375%, 24.04.2030	USA	GBP	277 661	0,22
275 000	Anglo American Capital plc, Regulacja S, 4,75%, 21.09.2032	ZAF	EUR	271 028	0,22
274 000	ManpowerGroup, Inc., Regulacja S, 3,5%, 30.06.2027	USA	EUR	269 747	0,21
320 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	264 598	0,21
320 000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25%, 15.02.2029	SWE	EUR	256 800	0,20
275 000	TUI Cruises GmbH, 144A, 6,5%, 15.05.2026	DEU	EUR	230 656	0,18
277 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,25%, 2031-08-15	USA	EUR	217 811	0,17
400 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	163 302	0,13
				30 863 404	24,45
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
1 388 000	US Treasury, 2,875%, 2023-09-30	USA	USD	1 280 650	1,01
1 051 000	Petroleos Mexicanos, Regulacja S, 2,75%, 2027-04-21	MEX	EUR	824 940	0,65
695 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 1,35%, 2027-09-18	MEX	EUR	626 458	0,50
3 421 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 8,5%, 2024-01-05	BRL	BRL	581 218	0,46
576 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 3%, 2025-03-11	HRV	EUR	574 369	0,46
12 210 000	South Africa Government Bond, 8,25%, 2032-03-31	ZAF	ZAR	572 551	0,45
663 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 1,841%, 21.09.2028	IND	EUR	529 751	0,42
572 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 2,75%, 17.05.2042	NLD	EUR	466 977	0,37
398 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 3,75%, 2028-06-14	IDN	EUR	387 775	0,31
485 000	Ecopetrol SA, 4,625%, 2031-11-02	COL	USD	347 024	0,27
327 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,75%, 2027-10-25	FRA	EUR	326 795	0,26
350 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 1,625%, 2026-11-17	NLD	EUR	326 054	0,26
350 000	Orsted A/S, Regulacja S, 2,25%, 14.06.2028	DNK	EUR	325 636	0,26
286 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Regulacja S, 144A, 2,875%, 2026-07-21	PRT	EUR	286 298	0,23
271 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Regulacja S, 5,25%, 30.06.2025	IRL	EUR	261 362	0,21
247 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 3,4%, 18.03.2024	IRL	EUR	249 247	0,20
269 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0,25%, 2027-02-15	DEU	EUR	246 009	0,19
214 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,625%, 2028-01-04	DEU	EUR	245 281	0,19
269 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,4%, 2028-07-30	ESP	EUR	245 251	0,19
212 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 5,5%, 2029-04-25	FRA	EUR	244 524	0,19
196 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 6,25%, 2030-01-04	DEU	EUR	243 180	0,19

**Franklin Global Multi-Asset Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
267 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,95%, 2030-07-30	ESP	EUR	243 063	0,19
199 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,5%, 2031-01-04	DEU	EUR	241 580	0,19
197 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 2034-07-04	DEU	EUR	240 540	0,19
221 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4%, 2038-10-25	FRA	EUR	240 484	0,19
206 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 2037-01-04	DEU	EUR	240 444	0,19
317 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 0%, 2032-05-25	FRA	EUR	240 015	0,19
184 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 2040-07-04	DEU	EUR	239 533	0,19
227 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,2%, 2037-01-31	ESP	EUR	238 234	0,19
209 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	207 543	0,16
212 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,95%, 2026-04-30	ESP	EUR	205 174	0,16
164 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	200 575	0,16
224 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,35%, 2033-07-30	ESP	EUR	200 011	0,16
238 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 2033-04-22	BEL	EUR	199 678	0,16
179 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 3,25%, 2042-07-04	DEU	EUR	198 895	0,16
242 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,75%, 2039-06-25	FRA	EUR	197 673	0,16
169 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,65%, 21.10.2024	AUT	EUR	165 787	0,13
166 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	165 672	0,13
172 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 2025-10-20	AUT	EUR	165 486	0,13
172 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1%, 2025-08-15	DEU	EUR	165 455	0,13
154 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 2026-03-15	AUT	EUR	164 035	0,13
151 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 2025-10-25	FRA	EUR	163 991	0,13
199 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 2032-07-15	NLD	EUR	160 963	0,13
202 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 2031-07-15	NLD	EUR	159 970	0,13
172 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,75%, 2039-04-22	BEL	EUR	158 347	0,13
132 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	124 371	0,10
120 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 2025-07-04	FIN	EUR	123 959	0,10
104 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4,75%, 2035-04-25	FRA	EUR	119 940	0,10
152 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,25%, 2036-05-25	FRA	EUR	119 269	0,09
150 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 2048-05-25	FRA	EUR	117 452	0,09
189 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1%, 2042-07-30	ESP	EUR	115 850	0,09
				<b>14 715 339</b>	<b>11,65</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>45 578 743</b>	<b>36,10</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE</b>				
	<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIELDZIE PAPIERÓW</b>				
	<b>WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>109 128 549</b>	<b>86,43</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
500 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375%, 15.01.2029	USA	USD	417 169	0,33
500 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,88%, 22.04.2031	CHN	USD	389 461	0,31
515 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	388 050	0,31
511 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4%, 01.04.2031	USA	USD	365 401	0,29
500 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99%, 20.02.2032	MEX	USD	334 321	0,26
420 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3%, 01.09.2029	USA	EUR	308 711	0,24
632 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	304 565	0,24
340 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	273 151	0,22
275 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5%, 15.08.2024	USA	EUR	264 614	0,21
322 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	259 200	0,21
				<b>3 304 643</b>	<b>2,62</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>3 304 643</b>	<b>2,62</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE</b>				
	<b>PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>ŁĄCZNIE</b>			<b>3 304 643</b>	<b>2,62</b>

**Franklin Global Multi-Asset Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraj</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość rynkowa</b>	<b>% aktywów netto</b>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
283 693	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	2 612 841	2,07
				<u>2 612 841</u>	<u>2,07</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<u>2 612 841</u>	<u>2,07</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			2 612 841	2,07
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>115 046 033</b></u>	<u><b>91,12</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Global Real Estate Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
22 567	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 144A	ESP	EUR	748 541	0,68
				748 541	0,68
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
67 685	Prologis, Inc.	USA	USD	7 630 130	6,95
8 160	Equinix, Inc.	USA	USD	5 345 045	4,87
17 929	Public Storage	USA	USD	5 023 527	4,58
58 514	Realty Income Corp.	USA	USD	3 711 543	3,38
47 868	Welltower, Inc.	USA	USD	3 137 747	2,86
94 911	VICI Properties, Inc.	USA	USD	3 075 116	2,80
45 835	Regency Centers Corp.	USA	USD	2 864 688	2,61
17 560	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	2 836 291	2,58
72 734	UDR, Inc.	USA	USD	2 816 988	2,57
18 403	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	2 680 765	2,44
23 563	Camden Property Trust	USA	USD	2 636 228	2,40
84 646	American Homes 4 Rent 'A'	USA	USD	2 551 230	2,32
43 345	Rexford Industrial Realty, Inc.	USA	USD	2 368 371	2,16
33 183	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USA	USD	2 143 622	1,95
15 779	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	1 853 717	1,69
45 518	Spirit Realty Capital, Inc.	USA	USD	1 817 534	1,66
188 234	Segro plc	GBR	GBP	1 733 989	1,58
852 395	Scentre Group	AUS	AUD	1 659 117	1,51
99 201	Host Hotels & Resorts, Inc.	USA	USD	1 592 176	1,45
63 335	Healthpeak Properties, Inc.	USA	USD	1 587 808	1,45
126 235	Goodman Group	AUS	AUD	1 484 459	1,35
46 950	Canadian Apartment Properties REIT	CAN	CAD	1 479 931	1,35
943 899	CapitalLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	1 439 646	1,31
194 454	Link REIT	HKG	HKD	1 422 904	1,30
1 135 033	Mapletree Logistics Trust	SGP	SGD	1 349 678	1,23
16 222	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USA	USD	1 326 635	1,21
51 828	Cousins Properties, Inc.	USA	USD	1 310 730	1,19
26 145	First Industrial Realty Trust, Inc.	USA	USD	1 261 758	1,15
113 167	UNITE Group plc (The)	GBR	GBP	1 241 470	1,13
859	Orix JREIT, Inc.	JPN	JPY	1 218 205	1,11
500	Kenedix Office Investment Corp.	JPN	JPY	1 213 918	1,11
14 335	Aedifica SA	BEL	EUR	1 166 356	1,06
39 356	Derwent London plc	GBR	GBP	1 126 372	1,03
1 915	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPN	JPY	1 125 833	1,03
971	GLP J-REIT	JPN	JPY	1 117 896	1,02
59 524	NETSTREIT Corp.	USA	USD	1 091 075	0,99
10 075	Gecina SA	FRA	EUR	1 026 393	0,94
967	NTT UD REIT Investment Corp.	JPN	JPY	1 009 175	0,92
10 060	Life Storage, Inc.	USA	USD	990 910	0,90
579 511	National Storage REIT	AUS	AUD	913 156	0,83
3 241	SBA Communications Corp.	USA	USD	908 485	0,83
92 441	Merlin Properties Socimi SA	ESP	EUR	866 955	0,79
29 766	Americold Realty Trust, Inc.	USA	USD	842 675	0,77
89 182	H&R Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	797 632	0,73
173	Nippon Building Fund, Inc.	JPN	JPY	773 358	0,70
40 052	Healthcare Realty Trust, Inc.	USA	USD	771 802	0,70
402 035	Region RE Ltd.	AUS	AUD	739 664	0,67
518 331	Capital & Counties Properties plc	GBR	GBP	667 340	0,61
17 802	Boardwalk Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	649 891	0,59
14 962	Kilroy Realty Corp.	USA	USD	578 581	0,53
44 593	Sabra Health Care REIT, Inc.	USA	USD	554 291	0,51
52 168	RPT Realty	USA	USD	523 767	0,48
				92 056 573	83,88

**Franklin Global Real Estate Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
151 835	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPN	JPY	2 774 133	2,53
96 107	Vonovia SE	DEU	EUR	2 263 832	2,06
158 487	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	2 164 861	1,97
665 353	Capitaland Investment Ltd.	SGP	SGD	1 838 832	1,68
57 261	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPN	JPY	1 223 980	1,11
194 462	Fastighets AB Balder 'B'	SWE	SEK	907 552	0,83
18 286	Shurgard Self Storage SA	BEL	EUR	838 456	0,76
266 082	Grainger plc	GBR	GBP	810 600	0,74
54 347	CTP NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	643 217	0,59
52 201	Castellum AB	SWE	SEK	632 139	0,58
14 950	Catena AB	SWE	SEK	558 386	0,51
180 200	New World Development Co. Ltd.	HKG	HKD	505 499	0,46
65 264	CK Asset Holdings Ltd.	HKG	HKD	400 281	0,36
				<b>15 561 768</b>	<b>14,18</b>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				<b>108 366 882</b>	<b>98,74</b>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				<b>108 366 882</b>	<b>98,74</b>
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<b>108 366 882</b>	<b>98,74</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Gold and Precious Metals Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
210 000	Clean TeQ Water Ltd.	AUS	AUD	55 758	0,01
				55 758	0,01
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
989 489	Endeavour Mining plc	CAN	CAD	21 178 280	5,25
1 191 846	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	20 475 914	5,07
12 426 911	Perseus Mining Ltd.	AUS	AUD	17 880 580	4,43
962 301	SSR Mining, Inc.	CAN	CAD	15 059 940	3,73
1 082 400	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	13 600 698	3,37
1 298 800	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	USD	13 130 868	3,25
911 574	Newcrest Mining Ltd.	AUS	AUD	12 781 438	3,17
255 600	Newmont Corp.	USA	USD	12 064 320	2,99
2 616 902	Orla Mining Ltd.	CAN	CAD	10 591 302	2,62
74 557 510	Red 5 Ltd.	AUS	AUD	10 564 249	2,62
2 785 155	B2Gold Corp.	CAN	CAD	9 894 088	2,45
3 140 000	Osisko Mining, Inc.	CAN	CAD	8 116 691	2,01
151 112	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	7 852 467	1,95
645 550	Torex Gold Resources, Inc.	CAN	CAD	7 413 813	1,84
5 384 400	Centamin plc	EGY	GBP	7 357 612	1,82
1 669 001	Chalice Mining Ltd.	AUS	AUD	7 154 901	1,77
3 651 150	OceanaGold Corp.	AUS	CAD	6 957 140	1,72
855 800	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAN	CAD	6 762 969	1,68
318 620	AngloGold Ashanti Ltd., ADR	AUS	USD	6 187 600	1,53
1 277 000	Dundee Precious Metals, Inc.	CAN	CAD	6 139 786	1,52
3 820 000	GoGold Resources, Inc.	CAN	CAD	6 122 157	1,52
711 640	Eldorado Gold Corp.	TUR	CAD	5 933 837	1,47
1 124 000	Centerra Gold, Inc.	KGZ	CAD	5 819 232	1,44
6 721 000	Emerald Resources NL	AUS	AUD	5 435 154	1,35
271 400	AngloGold Ashanti Ltd.	AUS	ZAR	5 287 352	1,31
1 475 000	Artemis Gold, Inc.	CAN	CAD	4 782 312	1,18
877 500	Skeena Resources Ltd.	CAN	CAD	4 672 655	1,16
5 826 589	Bellevue Gold Ltd.	AUS	AUD	4 518 827	1,12
404 860	Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	4 459 491	1,10
416 071	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	4 206 804	1,04
4 868 572	West African Resources Ltd.	AUS	AUD	3 938 132	0,98
10 137 500	Ascot Resources Ltd., 144A	CAN	CAD	3 893 279	0,96
3 390 000	Vizsla Silver Corp.	CAN	CAD	3 880 724	0,96
7 190 946	G Mining Ventures Corp.	CAN	CAD	3 664 515	0,91
4 147 000	Marathon Gold Corp.	CAN	CAD	3 246 544	0,80
424 982	Northern Star Resources Ltd.	AUS	AUD	3 180 041	0,79
7 497 161	Liberty Gold Corp.	CAN	CAD	3 100 746	0,77
36 600	Anglo American Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	3 054 138	0,76
535 000	K92 Mining, Inc.	CAN	CAD	3 030 613	0,75
280 200	Gold Fields Ltd.	ZAF	ZAR	2 909 473	0,72
1 039 900	i-80 Gold Corp.	CAN	CAD	2 903 118	0,72
43 960 919	Pantoro Ltd.	AUS	AUD	2 901 525	0,72
203 312	Newcrest Mining Ltd.	AUS	CAD	2 843 965	0,70
22 887 879	Predictive Discovery Ltd.	AUS	AUD	2 812 558	0,70
470 000	Victoria Gold Corp.	CAN	CAD	2 481 905	0,62
3 243 100	Lion One Metals Ltd.	CAN	CAD	2 371 247	0,59
1 290 000	Western Copper & Gold Corp.	CAN	CAD	2 296 086	0,57
2 000 000	O3 Mining, Inc.	CAN	CAD	2 230 428	0,55
1 190 558	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	USD	2 071 571	0,51
2 406 553	Genesis Minerals Ltd.	AUS	AUD	2 057 427	0,51
6 999 300	Banyan Gold Corp.	CAN	CAD	2 041 893	0,51
1 325 000	Prime Mining Corp.	CAN	CAD	1 859 306	0,46
3 376 625	St. Barbara Ltd.	AUS	AUD	1 804 800	0,45
556 000	Arizona Metals Corp.	CAN	CAD	1 769 838	0,44
2 000 000	De Grey Mining Ltd.	AUS	AUD	1 761 197	0,44
3 270 400	Galiano Gold, Inc.	CAN	CAD	1 739 061	0,43
1 120 000	Bravo Mining Corp.	CAN	CAD	1 737 075	0,43
387 899	Osisko Development Corp.	CAN	CAD	1 653 011	0,41
46 157 664	Auteco Minerals Ltd.	AUS	AUD	1 603 120	0,40



**Franklin Gold and Precious Metals Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
11 591 667	Resolute Mining Ltd.	AUS	AUD	1 567 357	0,39
5 000 000	Reunion Gold Corp.	CAN	CAD	1 550 960	0,38
7 914 329	SolGold plc	AUS	GBP	1 530 821	0,38
858 096	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	CAD	1 501 985	0,37
28 000	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	USD	1 455 720	0,36
119 531	Ivanhoe Electric, Inc.	USA	USD	1 452 302	0,36
7 000 000	Silver Tiger Metals, Inc.	CAN	CAD	1 421 713	0,35
6 144 737	Tulla Resources plc, GDR	AUS	AUD	1 398 684	0,35
5 633 333	Breaker Resources NL	AUS	AUD	1 248 624	0,31
4 221 700	Benchmark Metals, Inc.	CAN	CAD	1 231 589	0,31
2 950 000	Adventus Mining Corp., 144A	CAN	CAD	1 176 514	0,29
3 275 000	Troilus Gold Corp.	CAN	CAD	1 161 004	0,29
3 418 671	OreCorp Ltd.	AUS	AUD	1 084 097	0,27
10 400 000	Talisker Resources Ltd.	CAN	CAD	1 075 332	0,27
6 400 000	Mawson Gold Ltd.	CAN	CAD	1 063 516	0,26
4 240 185	Black Cat Syndicate Ltd.	AUS	AUD	1 032 590	0,26
765 907	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	1 023 849	0,25
240 700	Gatos Silver, Inc.	USA	USD	984 463	0,24
1 662 069	Southern Cross Gold Ltd.	CAN	AUD	899 263	0,22
800 000	Moneta Gold, Inc.	CAN	CAD	874 446	0,22
1 648 800	HighGold Mining, Inc.	CAN	CAD	840 230	0,21
24 842 922	RTG Mining, Inc., GDR	AUS	AUD	836 144	0,21
949 125	Hochschild Mining plc	PER	GBP	806 761	0,20
2 420 000	Bluestone Resources, Inc., 144A	CAN	CAD	768 538	0,19
46 222	Pan American Silver Corp.	CAN	CAD	754 436	0,19
1 420 000	Mineros SA	COL	CAD	734 121	0,18
2 144 510	Leo Lithium Ltd.	AUS	AUD	702 776	0,17
1 105 000	Thesis Gold, Inc.	CAN	CAD	685 524	0,17
1 050 000	Cerrado Gold, Inc.	CAN	CAD	682 422	0,17
1 500 000	Aurion Resources Ltd.	CAN	CAD	664 697	0,16
510 000	Sunrise Energy Metals Ltd.	AUS	AUD	663 954	0,16
3 422 173	Falcon Metals Ltd.	AUS	AUD	646 755	0,16
5 000 000	Saturn Metals Ltd.	AUS	AUD	621 513	0,15
3 600 000	Newcore Gold Ltd.	CAN	CAD	611 521	0,15
3 989 800	Millennial Precious Metals Corp.	CAN	CAD	589 335	0,15
890 000	Integra Resources Corp.	CAN	USD	563 459	0,14
2 087 000	Nighthawk Gold Corp.	CAN	CAD	554 889	0,14
185 670	Perpetua Resources Corp.	USA	CAD	541 652	0,13
9 061 551	Ora Banda Mining Ltd.	AUS	AUD	526 064	0,13
2 517 000	TDG Gold Corp.	CAN	CAD	501 913	0,12
9 000 000	Aston Minerals Ltd.	AUS	AUD	490 176	0,12
740 000	Integra Resources Corp.	CAN	CAD	464 549	0,12
2 324 500	Superior Gold, Inc.	CAN	CAD	403 440	0,10
2 200 000	Max Resource Corp.	CAN	CAD	381 832	0,09
3 911 150	Clean Air Metals, Inc.	CAN	CAD	375 517	0,09
2 500 000	First Mining Gold Corp.	CAN	CAD	369 276	0,09
4 214 286	Matador Mining Ltd.	AUS	AUD	344 449	0,09
659 900	Azimut Exploration, Inc.	CAN	CAD	341 160	0,08
4 000 000	Sable Resources Ltd.	CAN	CAD	324 963	0,08
550 600	Pan American Silver Corp., prawa CVR	CAN	CAD	314 393	0,08
12 313 452	Geopacific Resources Ltd.	AUS	AUD	293 405	0,07
1 300 000	Bonterra Resources, Inc.	CAN	CAD	283 235	0,07
5 278 400	St. Augustine Gold and Copper Ltd.	USA	CAD	253 394	0,06
801 500	Westhaven Gold Corp.	CAN	CAD	216 062	0,05
2 300 000	Gold Mountain Mining Corp.	CAN	CAD	212 334	0,05
2 306 500	Belo Sun Mining Corp.	CAN	CAD	144 795	0,04
10 000 000	Pure Gold Mining, Inc.	CAN	CAD	110 783	0,03
2 400 000	Monarch Mining Corp.	CAN	CAD	106 352	0,03
915 109	Eastern Platinum Ltd.	CAN	CAD	101 378	0,03
151 019	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	35 691	0,01
176 190	Vizsla Copper Corp.	CAN	CAD	29 929	0,01
358 843	RTG Mining, Inc.	AUS	CAD	13 914	–
				<b>390 882 373</b>	<b>96,84</b>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				<b>390 938 131</b>	<b>96,85</b>

**Franklin Gold and Precious Metals Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>WARRANTY</b>					
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
230 000	Osisko Development Corp., 01.12.2023	CAN	CAD	41 193	0,01
500 000	Nighthawk Gold Corp., 03.05.2024	CAN	CAD	18 464	0,01
400 000	Troilus Gold Corp., 30.06.2023	CAN	CAD	17 725	–
650 000	Westhaven Gold Corp., 2023-03-03	CAN	CAD	10 801	–
				<u>88 183</u>	<u>0,02</u>
<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>					
				391 026 314	96,87
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>AKCJE</b>					
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
2 225 000	Probe Metals, Inc.	CAN	CAD	2 086 965	0,52
2 700 000	Silver Mountain Resources, Inc.	CAN	CAD	608 198	0,15
962 500	Ascot Resources Ltd.	CAN	CAD	369 645	0,09
3 000 000	Euro Sun Mining, Inc.	CAN	CAD	166 174	0,04
20 000	Perpetua Resources Corp., 144A	USA	CAD	58 346	0,01
				<u>3 289 328</u>	<u>0,81</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
				<u>3 289 328</u>	<u>0,81</u>
<b>WARRANTY</b>					
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
1 350 000	Silver Mountain Resources, Inc., 31.01.2024	CAN	CAD	22 433	0,01
				<u>22 433</u>	<u>0,01</u>
<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>					
				3 311 761	0,82
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>AKCJE</b>					
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
240 000	Prime Mining Corp.**	CAN	CAD	299 860	0,07
1 050 000	Banyan Gold Corp.**	CAN	CAD	281 719	0,07
1 000 000	Benchmark Metals, Inc.**	CAN	CAD	277 373	0,07
6 687 919	Firefinch Ltd.**	AUS	AUD	273 188	0,07
1 427 756	Gascoyne Resources Ltd.**	AUS	AUD	132 680	0,03
7 290 000	Wiluna Mining Corp. Ltd.**	AUS	AUD	101 742	0,03
250 000	Great Bear Resources Ltd.**	CAN	CAD	18 464	0,01
320 000	Lydian International Ltd., 144A**	JEY	CAD	–	–
9 762 500	Lydian International Ltd.**	JEY	CAD	–	–
				<u>1 385 026</u>	<u>0,35</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
				<u>1 385 026</u>	<u>0,35</u>
<b>WARRANTY</b>					
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
1 275 000	Marathon Gold Corp., 2024-09-19**	CAN	CAD	265 249	0,07
2 500 000	Reunion Gold Corp., 14.06.2024**	CAN	CAD	229 906	0,06
650 000	Vizsla Silver Corp., 2024-11-15**	CAN	CAD	141 634	0,04
2 100 000	Talisker Resources Ltd., 11.01.2025, 144A**	CAN	CAD	72 672	0,02
2 200 000	Monarch Mining Corp., 06.04.2027, 144A**	CAN	CAD	40 542	0,01
200 000	Prime Mining Corp., 27.08.2021**	CAN	CAD	31 340	0,01
600 000	Ascot Resources Ltd., 20.02.2049**	CAN	CAD	29 103	0,01
1 400 000	Clean Air Metals, Inc., 23.02.2024, 144A**	CAN	CAD	18 652	–
225 000	Osisko Development Corp., 2027-03-02**	CAN	CAD	17 515	–
500 000	Benchmark Metals, Inc., 2024-09-29**	CAN	CAD	16 543	–
1 150 000	Millennial Precious Metals Corp., 2024-06-16**	USA	CAD	16 508	–
500 000	Adventus Mining Corp., 01.02.2049**	CAN	CAD	5 303	–
1 250 000	G Mining Ventures Corp., 2024-09-09**	CAN	CAD	4 003	–

**Franklin Gold and Precious Metals Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraj</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość rynkowa</b>	<b>% aktywów netto</b>
350 000	Probe Metals, Inc., 08.03.2024, 144A**	CAN	CAD	2 297	–
2 200 000	Max Resource Corp., 05.10.2023**	CAN	CAD	2 137	–
1 500 000	Euro Sun Mining, Inc., 05.06.2023**	CAN	CAD	1 550	–
543 500	Nighthawk Gold Corp., 10.04.2023**	CAN	CAD	150	–
262 500	Benchmark Metals, Inc., 2023-12-11**	CAN	CAD	114	–
375 000	Gold Mountain Mining Corp., 21.04.2024, 144A**	CAN	CAD	86	–
435 500	Clean Air Metals, Inc., 2023-02-23**	CAN	CAD	–	–
240 000	Prime Mining Corp., 2025-12-22**	CAN	CAD	–	–
3 645 000	Wiluna Mining Corp. Ltd., 31.12.2024**	AUS	AUD	–	–
				895 304	0,22
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			895 304	0,22
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>				
	<b>NIEDOPUSZCZONE</b>				
	<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA</b>				
	<b>INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			2 280 330	0,57
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>396 618 405</b>	<b>98,26</b>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Gulf Wealth Bond Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje zamienne</b>				
4 400 000	Abu Dhabi National Oil Co., Regulacja S, 0,7%, 04.06.2024	ARE	USD	4 162 400	0,92
				4 162 400	0,92
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
18 425 000	Burgan Bank SAK, Regulacja S, 2,75%, 15.12.2031	KWT	USD	13 452 148	2,96
10 345 000	QIC Cayman Ltd., Regulacja S, 6,75%, bezterminowa	QAT	USD	10 528 251	2,31
10 895 000	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Regulacja S, 4,229%, 29.10.2026	KWT	USD	9 428 740	2,07
12 109 000	EIG Pearl Holdings SARL, Regulacja S, 4,387%, 30.11.2046	SAU	USD	9 340 580	2,05
9 900 000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Regulacja S, 4,5%, bezterminowa	KWT	USD	9 114 514	2,00
10 000 000	DAE Funding LLC, Regulacja S, 3,375%, 2028-03-20	ARE	USD	8 890 900	1,96
9 100 000	Oman Arab Bank SAOG, Regulacja S, 7,625%, bezterminowa	OMN	USD	8 790 045	1,93
9 010 000	Ahli United Bank BSC, Regulacja S, 5,839%, bezterminowa	BHR	USD	8 712 850	1,92
8 170 000	DP World Ltd., Regulacja S, 6,85%, 02.07.2037	ARE	USD	8 707 423	1,91
10 728 483	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Regulacja S, 2,94%, 30.09.2040	ARE	USD	8 663 867	1,91
8 450 000	MAF Global Securities Ltd., Regulacja S, 6,375%, bezterminowa	ARE	USD	8 133 970	1,79
8 550 000	NBK Tier 2 Ltd., Regulacja S, 2,5%, 24.11.2030	KWT	USD	7 584 919	1,67
8 949 000	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Regulacja S, 4,5%, 23.02.2027	KWT	USD	7 558 558	1,66
7 908 000	Equate Petrochemical BV, Regulacja S, 2,625%, 28.04.2028	KWT	USD	6 909 615	1,52
6 812 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, Regulacja S, 4,5%, bezterminowa	ARE	USD	6 540 801	1,44
7 100 000	KIB Sukuk Ltd., Regulacja S, 2,375%, 2030-11-30	KWT	USD	6 491 069	1,43
7 210 000	NBK SPC Ltd., Regulacja S, 1,625%, 15.09.2027	KWT	USD	6 353 250	1,40
7 360 000	EIG Pearl Holdings SARL, Regulacja S, 3,545%, 31.08.2036	SAU	USD	6 194 412	1,36
5 315 000	MEGlobal Canada ULC, Regulacja S, 5,875%, 18.05.2030	KWT	USD	5 361 506	1,18
5 173 000	Gaci First Investment Co., Regulacja S, 5,375%, 13.10.2122	SAU	USD	4 859 630	1,07
5 055 000	Arab National Bank, Regulacja S, 3,326%, 28.10.2030	SAU	USD	4 764 671	1,05
5 230 000	MDGH GMTN RSC Ltd., Regulacja S, 2,875%, 2030-05-21	ARE	USD	4 651 923	1,02
5 085 630	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Regulacja S, 2,16%, 31.03.2034	ARE	USD	4 339 728	0,95
5 209 386	Sweihaan PV Power Co. PJSC, Regulacja S, 3,625%, 31.01.2049	ARE	USD	4 200 641	0,92
4 500 000	QNB Finance Ltd., Regulacja S, 2,75%, 2027-02-12	QAT	USD	4 141 800	0,91
4 040 000	SABIC Capital II BV, Regulacja S, 4,5%, 10.10.2028	SAU	USD	3 990 934	0,88
3 400 000	DP World Salaam, Regulacja S, 6%, bezterminowa	ARE	USD	3 370 532	0,74
3 435 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Regulacja S, 4,6%, 02.11.2047	ARE	USD	3 169 474	0,70
3 080 000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Regulacja S, 6,75%, 15.02.2025	SAU	USD	2 991 721	0,66
3 350 000	MDGH GMTN RSC Ltd., Regulacja S, 3,95%, 2050-05-21	ARE	USD	2 923 525	0,64
2 000 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Regulacja S, 5,5%, 2044-04-08	SAU	USD	2 077 852	0,46
2 000 000	Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Regulacja S, 2,5%, 06.05.2031	ARE	USD	1 668 740	0,37
1 700 000	SA Global Sukuk Ltd., Regulacja S, 1,602%, 17.06.2026	SAU	USD	1 521 514	0,33
1 420 000	MDGH GMTN RSC Ltd., Regulacja S, 2,5%, 03.06.2031	ARE	USD	1 213 423	0,27
1 150 000	QNB Finance Ltd., Regulacja S, 1,625%, 22.09.2025	QAT	USD	1 053 058	0,23
1 000 000	ABQ Finance Ltd., Regulacja S, 3,125%, 24.09.2024	QAT	USD	961 212	0,21
482 112	Emirates Airline, Regulacja S, 4,5%, 06.02.2025	ARE	USD	475 071	0,10
200 000	SIB Sukuk Co. III Ltd., Regulacja S, 4,231%, 18.04.2023	ARE	USD	199 455	0,04
200 000	Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Regulacja S, 7,25%, bezterminowa	KWT	USD	198 472	0,04
				209 530 794	46,06
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
16 495 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 4,5%, 2046-10-26	SAU	USD	14 680 550	3,23
15 030 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 4,4%, 16.04.2050	QAT	USD	13 793 812	3,03
12 175 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 5%, 2049-04-17	SAU	USD	11 496 828	2,53
11 345 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 5,103%, 23.04.2048	QAT	USD	11 428 851	2,51
12 700 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 4,625%, 04.10.2047	SAU	USD	11 399 901	2,51
17 125 000	Abu Dhabi Government Bond, Regulacja S, 2,7%, 02.09.2070	ARE	USD	10 718 229	2,36
13 890 000	Abu Dhabi Government Bond, Regulacja S, 3,125%, 2049-09-30	ARE	USD	10 314 783	2,27
11 000 000	Saudi Arabian Oil Co., Regulacja S, 4,25%, 16.04.2039	SAU	USD	9 870 872	2,17
13 900 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 2050-05-29	EGY	USD	9 446 732	2,08
9 675 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 4,817%, 14.03.2049	QAT	USD	9 436 947	2,07
10 900 000	Bahrain Government Bond, Regulacja S, 6%, 19.09.2044	BHR	USD	8 546 483	1,88
8 944 000	Bahrain Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 20.09.2047	BHR	USD	8 067 881	1,77
8 050 000	Bahrain Government Bond, Regulacja S, 5,625%, 2034-05-18	BHR	USD	6 980 606	1,53
10 440 000	Finance Department Government of Sharjah, Regulacja S, 4%, 28.07.2050	ARE	USD	6 876 306	1,51

## Franklin Gulf Wealth Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
8 460 000	QatarEnergy Trading LLC, Regulacja S, 3,3%, 12.07.2051	QAT	USD	6 267 168	1,38
5 000 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 5,5%, 2032-10-25	SAU	USD	5 295 045	1,16
5 114 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 7%, 2051-01-25	OMN	USD	4 961 695	1,09
5 435 000	Abu Dhabi Government Bond, Regulacja S, 3,875%, 2050-04-16	ARE	USD	4 624 234	1,02
4 000 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 5,25%, 2050-01-16	SAU	USD	3 935 432	0,87
4 133 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 17.01.2048	OMN	USD	3 885 103	0,85
4 390 000	QatarEnergy Trading LLC, Regulacja S, 3,125%, 12.07.2041	QAT	USD	3 389 721	0,75
3 605 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 6,5%, 08.03.2047	OMN	USD	3 297 753	0,72
4 450 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 2047-01-31	EGY	USD	2 979 925	0,65
3 000 000	Saudi Arabian Oil Co., Regulacja S, 3,25%, 2050-11-24	SAU	USD	2 121 249	0,47
2 500 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 3,45%, 02.02.2061	SAU	USD	1 797 395	0,40
2 250 000	Bahrain Government Bond, Regulacja S, 6,25%, 2051-01-25	BHR	USD	1 784 007	0,39
1 000 000	Finance Department Government of Sharjah, Regulacja S, 4,375%, 2051-03-10	ARE	USD	676 348	0,15
				<u>188 073 856</u>	<u>41,35</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>401 767 050</u>	<u>88,33</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			401 767 050	88,33
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OPROCENTOWANIE ZMIENNE UPRIWILEJOWANE</b>				
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
11 791 545	Nmc Healthcare LLC, 2,5%, 01.03.2030	USA	USD	9 315 321	2,05
				<u>9 315 321</u>	<u>2,05</u>
	<b>OPROCENTOWANIE ZMIENNE UPRIWILEJOWANE RAZEM</b>			<u>9 315 321</u>	<u>2,05</u>
	<b>WARRANTY</b>				
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
441 300	Pure Harvest Smart Farms Sukuk Ltd., 30.06.2027	ARE	USD	1 619 686	0,35
				<u>1 619 686</u>	<u>0,35</u>
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			<u>1 619 686</u>	<u>0,35</u>
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
14 751 177	Brooge Petroleum and Gas Investment Co. FZE, Regulacja S, 144A, 8,5%, 24.09.2025	ARE	USD	14 013 618	3,08
				<u>14 013 618</u>	<u>3,08</u>
	<b>Ponadnarodowy</b>				
7 000 000	International Islamic Liquidity Management 2 SA, Regulacja S, 4,25%, 19.01.2023	SP	USD	6 999 454	1,54
				<u>6 999 454</u>	<u>1,54</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>21 013 072</u>	<u>4,62</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			31 948 079	7,02

**Franklin Gulf Wealth Bond Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje zamienne</b>				
2 000 000	Virgin Mobile Middle East & Africa Sukuk Ltd., 12%, 31.03.2023**	ARE	USD	2 050 000	0,45
8 715 549	NMC Health Jersey Ltd., Regulacja S, 1,875%, 30.04.2025**§	ARE	USD	–	–
				<u>2 050 000</u>	<u>0,45</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>2 050 000</u>	<u>0,45</u>
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			<u>2 050 000</u>	<u>0,45</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>435 765 129</b></u>	<u><b>95,80</b></u>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\*\* Te papiery wartościowe podlegają wycenie według wartości godziwej.



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin High Yield Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
5 430	Amplify Energy Corp.	USA	USD	47 730	–
				47 730	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			47 730	–
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
13 300 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30.06.2023	NLD	USD	12 929 713	1,35
9 500 000	Occidental Petroleum Corp., 8,875%, 15.07.2030	USA	USD	10 741 503	1,13
9 500 000	Banijay Entertainment SASU, 144A, 5,375%, 01.03.2025	FRA	USD	8 992 510	0,94
10 900 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5%, 2029-07-15	GBR	USD	7 733 616	0,81
8 200 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5%, 15.08.2026	NLD	USD	7 536 502	0,79
9 000 000	B&G Foods, Inc., 5,25%, 15.09.2027	USA	USD	6 916 213	0,72
8 700 000	Centene Corp., 2,5%, 01.03.2031	USA	USD	6 824 264	0,71
6 300 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25%, 2026-08-01	USA	USD	5 748 151	0,60
6 100 000	Harbour Energy plc, 144A, 5,5%, 15.10.2026	GBR	USD	5 478 013	0,57
5 300 000	Radian Group, Inc., 6,625%, 2025-03-15	USA	USD	5 237 087	0,55
5 200 000	Crestwood Midstream Partners LP, 5,75%, 01.04.2025	USA	USD	5 067 504	0,53
5 500 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625%, 15.10.2028	CHE	USD	4 680 372	0,49
4 700 000	Celanese US Holdings LLC, 6,33%, 2029-07-15	USA	USD	4 576 739	0,48
4 500 000	OneMain Finance Corp., 6,625%, 2028-01-15	USA	USD	4 151 610	0,44
5 000 000	Altice France SA, 144A, 5,5%, 2028-01-15	FRA	USD	3 926 350	0,41
4 100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,75%, 2027-05-09	ISR	USD	3 711 114	0,39
3 800 000	Centene Corp., 2,45%, 2028-07-15	USA	USD	3 214 686	0,34
4 000 000	MPT Operating Partnership LP, 3,5%, 2031-03-15	USA	USD	2 750 294	0,29
3 000 000	OneMain Finance Corp., 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	2 458 682	0,26
2 600 000	MGIC Investment Corp., 5,25%, 15.08.2028	USA	USD	2 401 789	0,25
1 900 000	Motion Bondco DAC, 144A, 6,625%, 15.11.2027	GBR	USD	1 638 642	0,17
900 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 1,5%, 2026-08-12	GBR	USD	769 147	0,08
500 000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,625%, 26.08.2028	MAC	USD	428 148	0,05
				117 912 649	12,35
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			117 912 649	12,35
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			117 960 379	12,35
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
17 249 603	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5%, 28.02.2025	USA	USD	17 279 272	1,81
15 900 000	CSC Holdings LLC, 5,25%, 2024-06-01	USA	USD	14 826 750	1,55
13 000 000	JPMorgan Chase & Co., 6%, bezterminowa	USA	USD	12 747 800	1,33
14 500 000	Cheniere Energy Partners LP, 4%, 2031-03-01	USA	USD	12 364 295	1,29
13 800 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5%, 2030-08-15	USA	USD	11 432 058	1,20
11 000 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25%, 2027-05-15	USA	USD	9 944 560	1,04
10 300 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625%, 2027-02-15	USA	USD	9 793 884	1,03
9 000 000	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A, 5,5%, 01.08.2027	USA	USD	9 251 865	0,97
10 000 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75%, 2028-03-15	USA	USD	9 244 957	0,97
9 500 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75%, 30.01.2028	USA	USD	9 111 925	0,95
9 100 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	8 433 668	0,88
9 300 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	8 264 449	0,87
10 000 000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5%, 15.05.2027	LUX	USD	7 646 500	0,80
8 100 000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5%, 01.11.2026	USA	USD	7 604 285	0,80
10 500 000	Carnival Corp., 144A, 5,75%, 01.03.2027	USA	USD	7 515 585	0,79
10 200 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125%, 01.07.2028	USA	USD	7 308 237	0,77
9 000 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625%, 15.06.2029	USA	USD	7 215 210	0,76
7 300 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5%, 20.04.2026	USA	USD	7 032 831	0,74

**Franklin High Yield Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
7 400 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125%, 2027-01-15	USA	USD	6 928 250	0,73
8 200 000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4%, 31.07.2029	USA	USD	6 794 294	0,71
9 100 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5%, 15.01.2029	MAC	USD	6 731 680	0,70
8 900 000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A, 9%, 15.02.2030	USA	USD	6 728 050	0,70
8 000 000	PROG Holdings, Inc., 144A, 6%, 2029-11-15	USA	USD	6 447 840	0,68
7 200 000	Novelis Corp., 144A, 4,75%, 30.01.2030	USA	USD	6 399 504	0,67
7 600 000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6%, 15.08.2026	USA	USD	6 299 260	0,66
6 600 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125%, 2025-02-15	USA	USD	6 299 173	0,66
7 500 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5%, 2029-07-15	USA	USD	6 265 872	0,66
7 000 000	Calpine Corp., 144A, 5,125%, 2028-03-15	USA	USD	6 260 295	0,66
7 400 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5%, 15.08.2030	GBR	USD	6 195 280	0,65
7 800 000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5%, 15.02.2029	USA	USD	6 159 084	0,64
6 500 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	6 053 410	0,63
7 000 000	Sensata Technologies BV, 144A, 4%, 15.04.2029	USA	USD	6 046 950	0,63
7 100 000	Vertiv Group Corp., 144A, 4,125%, 15.11.2028	USA	USD	6 043 378	0,63
8 900 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	5 938 189	0,62
6 000 000	Sunoco LP, 6%, 15.04.2027	USA	USD	5 918 512	0,62
7 100 000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75%, 15.12.2027	USA	USD	5 881 759	0,62
7 109 455	CSI Compressco LP, 144A, 10%, 2026-04-01	USA	USD	5 878 879	0,62
6 100 000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,625%, 2030-04-30	USA	USD	5 868 769	0,61
6 200 000	Grand Canyon University, 5,125%, 01.10.2028	USA	USD	5 848 398	0,61
5 700 000	Enerflex Ltd., 144A, 9%, 15.10.2027	CAN	USD	5 691 849	0,60
7 000 000	Condor Merger Sub, Inc., 144A, 7,375%, 15.02.2030	USA	USD	5 640 711	0,59
6 900 000	Constellium SE, 144A, 3,75%, 15.04.2029	USA	USD	5 614 615	0,59
6 900 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	5 565 138	0,58
6 400 000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,125%, 15.06.2029	USA	USD	5 510 624	0,58
6 500 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75%, 15.07.2029	USA	USD	5 391 664	0,56
16 280 000	Talen Energy Supply LLC, FRN, 0%, 20.02.2049	USA	USD	5 372 400	0,56
6 000 000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 6,625%, 15.01.2028	USA	USD	5 307 720	0,56
5 300 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75%, 2029-04-15	USA	USD	5 167 235	0,54
6 000 000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125%, 01.04.2026	USA	USD	5 124 480	0,54
5 300 000	Netflix, Inc., 4,375%, 2026-11-15	USA	USD	5 110 366	0,54
10 800 000	Talen Energy Supply LLC, 6,5%, 01.06.2025 <sup>§</sup>	USA	USD	5 076 000	0,53
5 300 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 2030-06-15	USA	USD	5 059 142	0,53
5 500 000	Camelot Return Merger Sub, Inc., 144A, 8,75%, 01.08.2028	USA	USD	5 054 087	0,53
5 900 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 4,625%, 15.01.2029	USA	USD	5 000 456	0,52
7 100 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625%, 15.10.2029	USA	USD	4 989 924	0,52
5 500 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4%, 15.07.2028	USA	USD	4 797 210	0,50
5 000 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625%, 01.08.2025	GBR	USD	4 778 921	0,50
5 500 000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875%, 30.06.2029	USA	USD	4 728 281	0,50
5 000 000	Nabors Industries Ltd., 144A, 7,25%, 15.01.2026	USA	USD	4 719 895	0,49
4 600 000	Chart Industries, Inc., 144A, 7,5%, 01.01.2030	USA	USD	4 630 084	0,48
4 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125%, 31.01.2025	ISR	USD	4 482 090	0,47
4 500 000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A, 10,5%, 15.12.2030	CAN	USD	4 437 693	0,46
5 100 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375%, 31.08.2027	USA	USD	4 410 274	0,46
4 900 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875%, 15.08.2027	USA	USD	4 393 144	0,46
5 400 000	M/I Homes, Inc., 3,95%, 15.02.2030	USA	USD	4 367 052	0,46
4 500 000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875%, 31.01.2027	USA	USD	4 304 512	0,45
4 700 000	Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625%, 01.06.2028	USA	USD	4 198 181	0,44
4 100 000	Occidental Petroleum Corp., 6,45%, 15.09.2036	USA	USD	4 191 246	0,44
4 400 000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875%, 15.06.2030	USA	USD	4 132 185	0,43
4 300 000	Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375%, 01.11.2027	USA	USD	4 090 291	0,43
4 100 000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,75%, 15.04.2025	USA	USD	4 083 749	0,43
4 500 000	Iliad Holding SASU, 144A, 7%, 15.10.2028	FRA	USD	4 073 040	0,43
4 600 000	Sunoco LP, 4,5%, 2029-05-15	USA	USD	4 030 267	0,42
6 000 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875%, 01.05.2029	USA	USD	4 019 690	0,42
4 600 000	Primo Water Holdings, Inc., 144A, 4,375%, 30.04.2029	CAN	USD	3 977 949	0,42
4 000 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 6,5%, 2030-09-01	USA	USD	3 964 200	0,42
4 900 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75%, 15.01.2030	USA	USD	3 961 527	0,41
5 600 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,5%, 2030-03-01	USA	USD	3 924 844	0,41
4 300 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,625%, 2027-12-15	USA	USD	3 885 736	0,41
4 400 000	Forestar Group, Inc., 144A, 3,85%, 15.05.2026	USA	USD	3 863 686	0,40
4 400 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 5,125%, 2027-08-15	USA	USD	3 822 060	0,40
4 400 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 4,25%, 01.06.2029	USA	USD	3 819 838	0,40
5 500 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125%, 2027-02-01	USA	USD	3 799 840	0,40

## Franklin High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
4 300 000	Station Casinos LLC, 144A, 4,5%, 15.02.2028	USA	USD	3 745 007	0,39
4 000 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5%, 01.07.2028	USA	USD	3 736 400	0,39
3 700 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 11,625%, 2027-08-15	USA	USD	3 722 052	0,39
3 800 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	3 700 081	0,39
3 800 000	Nabors Industries, Inc., 144A, 7,375%, 15.05.2027	USA	USD	3 685 429	0,39
5 200 000	Gap, Inc. (The), 144A, 3,625%, 01.10.2029	USA	USD	3 674 996	0,38
3 900 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 5,125%, 15.01.2028	USA	USD	3 667 099	0,38
4 000 000	VICI Properties LP, 144A, 3,75%, 2027-02-15	USA	USD	3 637 500	0,38
3 700 000	Weatherford International Ltd., 144A, 6,5%, 2028-09-15	USA	USD	3 632 438	0,38
4 000 000	Cheniere Energy, Inc., 4,625%, 15.10.2028	USA	USD	3 623 169	0,38
3 900 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75%, 15.01.2028	USA	USD	3 515 265	0,37
3 300 000	Garden Spinco Corp., 144A, 8,625%, 20.07.2030	USA	USD	3 502 768	0,37
4 100 000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875%, 15.12.2028	USA	USD	3 499 534	0,37
3 400 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25%, 15.06.2028	USA	USD	3 451 745	0,36
4 000 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,5%, 2026-08-31	USA	USD	3 370 000	0,35
3 800 000	VM Consolidated, Inc., 144A, 5,5%, 15.04.2029	USA	USD	3 351 828	0,35
3 500 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625%, 15.01.2028	USA	USD	3 338 609	0,35
4 400 000	Necessity Retail, Inc., 144A, 4,5%, 30.09.2028	USA	USD	3 240 468	0,34
3 500 000	Rain CII Carbon LLC, 144A, 7,25%, 01.04.2025	USA	USD	3 230 780	0,34
3 300 000	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A, 6,375%, 15.06.2030	USA	USD	3 210 933	0,34
3 500 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.02.2027	USA	USD	3 197 180	0,33
3 700 000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4%, 01.03.2029	USA	USD	3 178 263	0,33
3 700 000	T-Mobile US, Inc., 2,625%, 2029-02-15	USA	USD	3 137 159	0,33
3 700 000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A, 5%, 01.10.2029	USA	USD	3 125 020	0,33
3 400 000	Cogent Communications Group, Inc., 144A, 3,5%, 01.05.2026	USA	USD	3 092 937	0,32
3 000 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A, 10,375%, 01.05.2028	USA	USD	3 085 155	0,32
3 800 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,375%, 2027-07-15	USA	USD	3 081 614	0,32
3 800 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75%, 2032-01-15	USA	USD	3 060 351	0,32
3 100 000	HAT Holdings I LLC, 144A, 6%, 15.04.2025	USA	USD	3 007 000	0,31
3 600 000	T-Mobile US, Inc., 2,875%, 2031-02-15	USA	USD	2 979 642	0,31
3 000 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 8,5%, 2024-04-15	USA	USD	2 954 874	0,31
3 140 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	2 943 185	0,31
3 300 000	Organon & Co., 144A, 4,125%, 30.04.2028	USA	USD	2 927 595	0,31
2 992 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625%, 2027-05-13	USA	USD	2 907 498	0,30
3 500 000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875%, 01.04.2029	USA	USD	2 827 107	0,30
3 000 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75%, 2028-10-20	USA	USD	2 824 529	0,30
3 100 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,375%, 2029-06-01	USA	USD	2 810 227	0,29
3 100 000	Howard Hughes Corp. (The), 144A, 5,375%, 01.08.2028	USA	USD	2 797 750	0,29
2 900 000	Netflix, Inc., 144A, 3,625%, 2025-06-15	USA	USD	2 781 245	0,29
2 700 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 9,5%, 2025-05-31	USA	USD	2 778 657	0,29
3 300 000	Calpine Corp., 144A, 5%, 2031-02-01	USA	USD	2 773 679	0,29
3 000 000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 6%, 01.02.2029	USA	USD	2 756 867	0,29
3 700 000	Premier Entertainment Sub LLC, 144A, 5,625%, 01.09.2029	USA	USD	2 733 190	0,29
3 000 000	Calpine Corp., 144A, 4,5%, 15.02.2028	USA	USD	2 682 550	0,28
3 000 000	Boyne USA, Inc., 144A, 4,75%, 15.05.2029	USA	USD	2 658 958	0,28
3 000 000	VICI Properties LP, Regulacja S, 3,875%, 15.02.2029	USA	USD	2 633 638	0,28
2 553 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,875%, 15.08.2023	USA	USD	2 545 155	0,27
3 100 000	XHR LP, 144A, 4,875%, 01.06.2029	USA	USD	2 543 322	0,27
3 100 000	1011778 BC ULC, 144A, 4%, 2030-10-15	CAN	USD	2 516 875	0,26
2 600 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 5,5%, 01.02.2026	USA	USD	2 512 315	0,26
2 700 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75%, 01.02.2029	USA	USD	2 407 081	0,25
2 800 000	Calpine Corp., 144A, 4,625%, 2029-02-01	USA	USD	2 407 045	0,25
2 900 000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875%, 15.09.2027	USA	USD	2 403 994	0,25
2 400 000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 8%, 2029-04-01	USA	USD	2 391 721	0,25
2 600 000	Sealed Air Corp., 144A, 4%, 2027-12-01	USA	USD	2 363 028	0,25
2 900 000	Carnival Corp., 144A, 7,625%, 01.03.2026	USA	USD	2 303 658	0,24
3 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25%, 2030-05-15	USA	USD	2 267 466	0,24
2 700 000	Papa John's International, Inc., 144A, 3,875%, 15.09.2029	USA	USD	2 257 943	0,24
2 400 000	Bath & Body Works, Inc., 144A, 6,625%, 01.10.2030	USA	USD	2 256 271	0,24
2 400 000	Iliad Holding SASU, 144A, 6,5%, 15.10.2026	FRA	USD	2 230 041	0,23
2 700 000	Kontoor Brands, Inc., 144A, 4,125%, 15.11.2029	USA	USD	2 210 233	0,23
2 500 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875%, 15.08.2029	USA	USD	2 191 888	0,23
3 600 000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75%, 15.11.2029	USA	USD	2 169 362	0,23
2 500 000	Jane Street Group, 144A, 4,5%, 15.11.2029	USA	USD	2 153 612	0,23
2 500 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125%, 15.08.2031	USA	USD	2 134 375	0,22
2 600 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375%, 2030-07-15	USA	USD	2 124 225	0,22
2 400 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2029	USA	USD	2 093 882	0,22

**Franklin High Yield Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 400 000	Gartner, Inc., 144A, 3,75%, 2030-10-01	USA	USD	2 072 406	0,22
3 000 000	Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A, 6,25%, 01.02.2029	USA	USD	2 060 400	0,22
2 187 000	CSI Compressco LP, 144A, 7,5%, 01.04.2025	USA	USD	2 048 300	0,21
2 400 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	2 043 840	0,21
2 100 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 2029-11-15	USA	USD	2 040 727	0,21
2 500 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75%, 15.06.2029	USA	USD	2 022 075	0,21
2 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625%, 2027-03-15	USA	USD	1 976 344	0,21
2 500 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	1 968 000	0,21
2 500 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6%, 15.02.2028	USA	USD	1 938 833	0,20
2 400 000	ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A, 5,25%, 30.09.2028	USA	USD	1 934 380	0,20
2 400 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25%, 01.05.2028	USA	USD	1 933 766	0,20
1 920 000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625%, 2029-02-01	USA	USD	1 933 154	0,20
2 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6%, 2029-01-15	USA	USD	1 926 894	0,20
2 050 000	Hughes Satellite Systems Corp., 6,625%, 01.08.2026	USA	USD	1 915 704	0,20
2 500 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 2027-08-15	USA	USD	1 873 305	0,20
2 100 000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2029	USA	USD	1 823 757	0,19
2 100 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6%, 01.02.2031	USA	USD	1 819 248	0,19
2 200 000	PRA Group, Inc., 144A, 5%, 01.10.2029	USA	USD	1 818 234	0,19
2 000 000	Williams Scotsman International, Inc., 144A, 4,625%, 15.08.2028	USA	USD	1 808 200	0,19
2 000 000	CrownRock LP, 144A, 5%, 01.05.2029	USA	USD	1 807 692	0,19
2 000 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	1 802 020	0,19
2 000 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 2028-10-01	USA	USD	1 794 860	0,19
3 600 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125%, 2030-04-01	USA	USD	1 789 391	0,19
2 000 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6%, 2030-04-15	USA	USD	1 781 442	0,19
2 500 000	Premier Entertainment Sub LLC, 144A, 5,875%, 01.09.2031	USA	USD	1 771 750	0,19
2 323 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5%, 01.04.2027 <sup>s</sup>	USA	USD	1 770 358	0,19
2 400 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.06.2029	USA	USD	1 766 748	0,18
2 000 000	T-Mobile US, Inc., 3,5%, 15.04.2031	USA	USD	1 731 449	0,18
1 800 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 8,25%, 2028-02-01	USA	USD	1 671 588	0,18
1 800 000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375%, 2030-03-01	USA	USD	1 671 228	0,17
1 900 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6,25%, 2032-04-15	USA	USD	1 642 333	0,17
1 800 000	News Corp., 144A, 3,875%, 15.05.2029	USA	USD	1 563 903	0,16
1 700 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625%, 2029-06-15	USA	USD	1 495 872	0,16
1 800 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75%, 30.01.2031	USA	USD	1 482 750	0,16
2 100 000	Kobe US Midco 2, Inc., 144A, FRN, 9,25%, 01.11.2026	USA	USD	1 480 500	0,15
1 700 000	Diamond BC BV, 144A, 4,625%, 01.10.2029	USA	USD	1 366 460	0,14
1 500 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 5%, 2027-08-15	USA	USD	1 352 695	0,14
1 600 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25%, 15.01.2029	USA	USD	1 329 608	0,14
1 400 000	Oxford Finance LLC, 144A, 6,375%, 01.02.2027	USA	USD	1 304 954	0,14
1 900 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,75%, 2027-08-15	USA	USD	1 296 218	0,14
1 300 000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6%, 15.06.2030	USA	USD	1 272 505	0,13
1 400 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A, 4,375%, 15.10.2028	USA	USD	1 252 545	0,13
1 700 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99%, 20.02.2032	MEX	USD	1 216 713	0,13
1 300 000	Herc Holdings, Inc., 144A, 5,5%, 15.07.2027	USA	USD	1 215 214	0,13
1 300 000	Oscar AcquisitionCo LLC, 144A, 9,5%, 15.04.2030	USA	USD	1 168 310	0,12
1 800 000	ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 30.09.2029	USA	USD	1 144 800	0,12
9 500 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375%, 15.08.2026	USA	USD	1 128 125	0,12
1 400 000	Medline Borrower LP, 144A, 5,25%, 01.10.2029	USA	USD	1 114 477	0,12
1 200 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375%, 2026-04-15	USA	USD	1 114 351	0,12
1 300 000	Pilgrim's Pride Corp., 144A, 3,5%, 01.03.2032	USA	USD	1 019 129	0,11
1 100 000	EQT Corp., 144A, 3,125%, 15.05.2026	USA	USD	1 012 369	0,11
1 300 000	Match Group Holdings II LLC, 144A, 3,625%, 2031-10-01	USA	USD	998 613	0,10
1 100 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375%, 01.04.2031	AUS	USD	916 969	0,10
900 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75%, 01.07.2025	USA	USD	882 329	0,09
900 000	Standard Industries, Inc., 144A, 5%, 2027-02-15	USA	USD	831 796	0,09
1 000 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75%, 2028-12-01	USA	USD	800 000	0,08
800 000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5%, 01.06.2027	USA	USD	784 468	0,08
900 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25%, 2031-02-01	USA	USD	723 960	0,08
700 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75%, 2029-04-20	USA	USD	641 033	0,07
700 000	Univision Communications, Inc., 144A, 4,5%, 2029-05-01	USA	USD	586 695	0,06
3 974 000	Endo Dac, 144A, 9,5%, 31.07.2027 <sup>s</sup>	USA	USD	561 327	0,06
600 000	Charles River Laboratories International, Inc., 144A, 3,75%, 15.03.2029	USA	USD	531 507	0,06
500 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8%, 2027-12-15	USA	USD	453 346	0,05
614 485	Anagram International, Inc., 144A, 0%, 15.08.2026	USA	USD	408 633	0,04

## Franklin High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
400 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11%, 2028-09-30	USA	USD	313 938	0,03
225 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9%, 30.01.2028	CAN	USD	220 219	0,02
479 425	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 8,061%, 15.07.2025	USA	USD	130 643	0,01
78 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 14%, 2030-10-15	USA	USD	46 694	–
789 000	Endo Dac, 144A, 6%, 30.06.2028 <sup>§</sup>	USA	USD	43 395	–
				<u>798 489 805</u>	<u>83,62</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>798 489 805</u>	<u>83,62</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			798 489 805	83,62
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
11 366 019	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 0,004%, 15.04.2024 <sup>**§</sup>	USA	USD	–	–
				–	–
	<b>OBLIGACJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>916 450 184</u>	<u>95,97</u>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Income Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Motoryzacja</b>				
200 000	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	13 078 379	0,43
213 392	General Motors Co.	USA	USD	7 178 507	0,24
				20 256 886	0,67
	<b>Banki</b>				
330 000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	44 253 000	1,45
600 000	US Bancorp	USA	USD	26 166 000	0,86
600 000	Bank of America Corp.	USA	USD	19 872 000	0,65
345 000	Truist Financial Corp.	USA	USD	14 845 350	0,49
180 000	Citigroup, Inc.	USA	USD	8 141 400	0,27
				113 277 750	3,72
	<b>Biotechnologia</b>				
56 000	AbbVie, Inc.	USA	USD	9 050 160	0,30
				9 050 160	0,30
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
236 000	Morgan Stanley	USA	USD	20 064 720	0,66
110 000	CME Group, Inc.	USA	USD	18 497 600	0,61
				38 562 320	1,27
	<b>Produkty chemiczne</b>				
325 000	BASF SE	DEU	EUR	16 001 810	0,53
				16 001 810	0,53
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
486 750	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	23 188 770	0,76
				23 188 770	0,76
	<b>Metalurgia i górnictwo, różne</b>				
237 765	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	16 928 868	0,56
				16 928 868	0,56
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
1 000 000	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	39 400 000	1,29
170 000	BCE, Inc.	CAN	CAD	7 469 202	0,25
				46 869 202	1,54
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
240 000	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	22 788 000	0,75
300 000	NextEra Energy, Inc., uprzywilejowane, 6,219%	USA	USD	15 147 000	0,50
200 000	American Electric Power Co., Inc., uprzywilejowane, 6,125%	USA	USD	10 316 000	0,34
120 000	Edison International	USA	USD	7 634 400	0,25
				55 885 400	1,84
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
20 000	Walmart, Inc.	USA	USD	2 835 800	0,09
				2 835 800	0,09
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
100 000	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	15 156 000	0,50
				15 156 000	0,50
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
125 000	Siemens AG	DEU	EUR	17 230 610	0,57
				17 230 610	0,57
	<b>Ubezpieczenia</b>				
60 000	Allianz SE	DEU	EUR	12 812 870	0,42
				12 812 870	0,42
	<b>Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>				
260 000	Chevron Corp.	USA	USD	46 667 400	1,53
				46 667 400	1,53
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
818 380	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	14 059 769	0,46
550 000	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	7 686 870	0,25
				21 746 639	0,71



## Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Sprzedż detaliczna wielobranżowa</b>					
45 000	Target Corp.	USA	USD	6 706 800	0,22
				6 706 800	0,22
<b>Usługi komunalne różnego typu</b>					
350 000	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	21 462 000	0,71
115 000	DTE Energy Co.	USA	USD	13 515 950	0,44
				34 977 950	1,15
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
1 095 300	BP plc, ADR	GBR	USD	38 258 829	1,26
				38 258 829	1,26
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
575 000	Roche Holding AG, ADR	USA	USD	22 511 250	0,74
312 200	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	22 462 790	0,74
250 000	Pfizer, Inc.	USA	USD	12 810 000	0,42
				57 784 040	1,90
<b>Drogi i koleje</b>					
105 000	Union Pacific Corp.	USA	USD	21 742 350	0,71
				21 742 350	0,71
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
166 974	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	27 587 444	0,91
300 000	Intel Corp.	USA	USD	7 929 000	0,26
40 000	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	4 397 600	0,14
				39 914 044	1,31
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
55 000	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	17 372 300	0,57
				17 372 300	0,57
<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>					
7 500 000	Vodafone Group plc	GBR	GBP	7 595 068	0,25
				7 595 068	0,25
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				680 821 866	22,38
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
22 500 000	Boeing Co. (The), 5,15%, 2030-05-01	USA	USD	22 007 063	0,72
20 500 000	United Rentals North America, Inc., 3,875%, 2031-02-15	USA	USD	17 231 173	0,57
17 500 000	General Motors Financial Co., Inc., 4,3%, 2029-04-06	USA	USD	15 709 811	0,52
14 972 000	BAT Capital Corp., 3,557%, 2027-08-15	GBR	USD	13 701 628	0,45
15 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,113%, 2029-05-03	USA	USD	13 617 000	0,45
13 000 000	HP, Inc., 5,5%, 2033-01-15	USA	USD	12 251 250	0,40
12 335 000	Boeing Co. (The), 5,04%, 01.05.2027	USA	USD	12 218 598	0,40
11 425 000	Celanese US Holdings LLC, 6,165%, 2027-07-15	USA	USD	11 287 110	0,37
11 000 000	ArcelorMittal SA, 6,8%, 29.11.2032	LUX	USD	10 970 344	0,36
10 000 000	Dow Chemical Co. (The), 6,3%, 15.03.2033	USA	USD	10 552 372	0,35
9 500 000	Barclays plc, 7,437%, 2033-11-02	GBR	USD	9 983 170	0,33
9 500 000	UnitedHealth Group, Inc., 5,35%, 2033-02-15	USA	USD	9 832 352	0,32
10 000 000	Barclays plc, 5,746%, 2033-08-09	GBR	USD	9 475 083	0,31
9 500 000	Southern Co. Gas Capital Corp., 5,15%, 2032-09-15	USA	USD	9 352 929	0,31
10 000 000	VICI Properties LP, 5,125%, 15.05.2032	USA	USD	9 278 750	0,30
8 500 000	Oracle Corp., 6,25%, 2032-11-09	USA	USD	8 923 132	0,29
9 500 000	Capital One Financial Corp., 3,8%, 2028-01-31	USA	USD	8 896 200	0,29
9 250 000	Ford Motor Co., 6,1%, 2032-08-19	USA	USD	8 558 863	0,28
10 000 000	Oracle Corp., 2,875%, 2031-03-25	USA	USD	8 315 842	0,27
9 500 000	Crown Castle, Inc., 2,5%, 15.07.2031	USA	USD	7 679 396	0,25
7 750 000	Union Pacific Corp, 4,5%, 20.01.2033	USA	USD	7 602 955	0,25
7 000 000	BAT Capital Corp., 7,75%, 2032-10-19	GBR	USD	7 550 429	0,25
9 500 000	CVS Health Corp., 1,875%, 2031-02-28	USA	USD	7 474 633	0,25
7 500 000	McDonald's Corp., 4,6%, 09.09.2032	USA	USD	7 357 199	0,24
7 500 000	Lowe's Cos., Inc., 5%, 15.04.2033	USA	USD	7 345 858	0,24
7 500 000	General Motors Co., 5,6%, 2032-10-15	USA	USD	6 988 832	0,23
7 000 000	Barclays plc, 5,501%, 2028-08-09	GBR	USD	6 791 065	0,22
9 500 000	MPT Operating Partnership LP, 3,5%, 2031-03-15	USA	USD	6 531 949	0,21
6 500 000	Oracle Corp., 2,65%, 2026-07-15	USA	USD	5 982 546	0,20
7 000 000	American Tower Corp., 2,9%, 2030-01-15	USA	USD	5 943 359	0,20

**Franklin Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
6 500 000	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC, 3,625%, 24.03.2032	USA	USD	5 724 378	0,19
5 000 000	Target Corp., 4,5%, 2032-09-15	USA	USD	4 868 440	0,16
5 000 000	CVS Health Corp., 4,3%, 2028-03-25	USA	USD	4 845 534	0,16
5 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,125%, 2025-06-16	USA	USD	4 817 708	0,16
5 300 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4,25%, 01.11.2029	GBR	USD	4 762 019	0,16
5 000 000	Ford Motor Co., 4,346%, 08.12.2026	USA	USD	4 752 701	0,16
5 000 000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,625%, 2030-08-01	USA	USD	4 665 372	0,15
5 000 000	Oracle Corp., 3,25%, 2027-11-15	USA	USD	4 600 786	0,15
5 000 000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,5%, 2026-01-15	MAC	USD	4 594 600	0,15
5 000 000	HP, Inc., 4%, 2029-04-15	USA	USD	4 574 324	0,15
5 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,8%, 2030-03-15	USA	USD	4 506 413	0,15
5 000 000	American Tower Corp., 4,05%, 2032-03-15	USA	USD	4 472 895	0,15
4 600 000	Capital One Financial Corp., 4,2%, 29.10.2025	USA	USD	4 450 000	0,15
4 500 000	Raytheon Technologies Corp., 3,95%, 16.08.2025	USA	USD	4 400 735	0,14
4 900 000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,45%, 2026-10-29	IRL	USD	4 291 116	0,14
4 347 000	Johnson Controls International plc, 4,9%, 01.12.2032	USA	USD	4 286 702	0,14
4 500 000	AbbVie, Inc., 3,2%, 21.11.2029	USA	USD	4 066 881	0,13
4 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,95%, 2027-05-28	USA	USD	3 739 080	0,12
3 872 000	MPT Operating Partnership LP, 5%, 2027-10-15	USA	USD	3 263 167	0,11
3 247 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25%, 2026-08-01	USA	USD	2 962 579	0,10
3 000 000	BAT Capital Corp., 3,222%, 2024-08-15	GBR	USD	2 890 522	0,10
2 500 000	General Motors Co., 5,15%, 2038-04-01	USA	USD	2 165 752	0,07
1 800 000	Williams Cos., Inc. (The), 4,65%, 15.08.2032	USA	USD	1 680 935	0,06
1 200 000	CVS Health Corp., 5,05%, 2048-03-25	USA	USD	1 083 162	0,04
1 000 000	Occidental Petroleum Corp., 6,625%, 2030-09-01	USA	USD	1 035 635	0,03
750 000	TransDigm, Inc., 6,375%, 2026-06-15	USA	USD	730 811	0,02
				397 643 138	13,07
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
75 000 000	US Treasury, 4,5%, 2024-11-30	USA	USD	75 008 789	2,46
50 000 000	US Treasury, 3,375%, 2042-08-15	USA	USD	44 703 125	1,47
29 000 000	US Treasury, 2,75%, 2032-08-15	USA	USD	26 412 656	0,87
27 500 000	US Treasury, 2,875%, 2032-05-15	USA	USD	25 351 563	0,83
				171 476 133	5,63
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			569 119 271	18,70
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			1 249 941 137	41,08
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
74 400	Lockheed Martin Corp., 144A, 8,5%, 12.01.2024	USA	USD	36 373 582	1,20
224 000	Raytheon Technologies Corp., 8,5%, 2024-01-12	USA	USD	22 482 275	0,74
26 100	Northrop Grumman Corp., 144A, 7,5%, 06.10.2023	USA	USD	13 429 853	0,44
				72 285 710	2,38
	<b>Linie lotnicze</b>				
219 200	Delta Air Lines, Inc., 10%, 12.07.2023	USA	USD	7 540 317	0,25
				7 540 317	0,25
	<b>Motoryzacja</b>				
888 000	Ford Motor Co., 144A, 12,5%, 12.01.2023	USA	USD	10 473 958	0,34
209 100	General Motors Co., 12%, 2023-03-17	USA	USD	7 156 393	0,24
				17 630 351	0,58
	<b>Banki</b>				
165 000	JPMorgan Chase & Co., 8%, 2023-09-08	USA	USD	21 112 159	0,69
331 000	Bank of America Corp., 8,5%, 2023-08-14	USA	USD	10 986 568	0,36
229 800	Truist Financial Corp., 9%, 2023-10-10	USA	USD	10 067 975	0,33
290 400	Bank of America Corp., 9,5%, 2023-05-12	USA	USD	9 831 161	0,32
291 000	Bank of America Corp., 144A, 8,5%, 2023-07-13	USA	USD	9 579 014	0,32
				61 576 877	2,02
	<b>Biotechnologia</b>				
87 000	AbbVie, Inc., 9%, 2023-01-25	USA	USD	12 771 661	0,42
73 175	AbbVie, Inc., 8%, 2023-02-23	USA	USD	11 226 417	0,37
				23 998 078	0,79

## Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Rynki kapitałowe</b>					
153 600	Morgan Stanley, 8%, 2023-05-22	USA	USD	13 098 124	0,43
131 000	Morgan Stanley, 10%, 2023-08-08	USA	USD	10 812 773	0,36
30 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 8,5%, 2023-03-09	USA	USD	10 374 420	0,34
				34 285 317	1,13
<b>Produkty chemiczne</b>					
50 000	Air Products and Chemicals, Inc., 8,5%, 15.05.2023	USA	USD	13 130 288	0,43
				13 130 288	0,43
<b>Sprzęt komunikacyjny</b>					
59 000	Cisco Systems, Inc., 144A, 7,5%, 2023-03-10	USA	USD	2 829 176	0,09
				2 829 176	0,09
<b>Pojemniki i opakowania</b>					
400 000	International Paper Co., 10,5%, 15.12.2023	USA	USD	14 071 060	0,46
				14 071 060	0,46
<b>Energia elektryczna, media</b>					
100 000	NextEra Energy, Inc., 8,5%, 05.12.2023	USA	USD	7 862 322	0,26
				7 862 322	0,26
<b>Rozrywka</b>					
115 000	Walt Disney Co. (The), 10%, 2023-05-26	USA	USD	10 382 524	0,34
				10 382 524	0,34
<b>Sprzęt i środki medyczne</b>					
90 000	Medtronic plc, 8%, 10.03.2023	USA	USD	7 123 469	0,23
				7 123 469	0,23
<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b>					
176 600	NextEra Energy Partners LP, 10%, 05.07.2023	USA	USD	8 651 588	0,28
				8 651 588	0,28
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
65 000	Honeywell International, Inc., 8,5%, 04.04.2023	USA	USD	13 066 361	0,43
				13 066 361	0,43
<b>Ubezpieczenia</b>					
220 000	MetLife, Inc., 9%, 2023-09-22	USA	USD	15 169 170	0,50
150 000	MetLife, Inc., 10%, 2023-05-19	USA	USD	10 551 844	0,34
				25 721 014	0,84
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
5 350	Alphabet, Inc., 144A, 9%, 2023-06-22	USA	USD	9 805 175	0,32
				9 805 175	0,32
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
7 060	Amazon.com, Inc., 8,5%, 2023-01-11	USA	USD	11 915 511	0,39
70 000	Amazon.com, Inc., 10%, 2023-06-30	USA	USD	6 217 289	0,21
				18 132 800	0,60
<b>Usługi IT</b>					
121 500	Fidelity National Information Services, Inc., 144A, 10%, 19.10.2023	USA	USD	8 557 971	0,28
				8 557 971	0,28
<b>Maszyny</b>					
36 000	Cummins, Inc., 8%, 10.01.2023	USA	USD	8 699 002	0,29
				8 699 002	0,29
<b>Media</b>					
600 000	Comcast Corp., 8,5%, 2023-08-10	USA	USD	21 553 588	0,71
				21 553 588	0,71
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
200 000	Chevron Corp., 10%, 04.12.2023	USA	USD	33 607 399	1,11
145 000	Exxon Mobil Corp., 10%, 2023-02-21	USA	USD	12 525 705	0,41
				46 133 104	1,52
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
265 000	Bristol-Myers Squibb Co., 8,5%, 2023-12-04	USA	USD	19 783 878	0,65
202 000	Pfizer, Inc., 9,5%, 13.02.2023	USA	USD	10 374 074	0,34
200 000	Pfizer, Inc., 8,5%, 09.06.2023	USA	USD	10 309 827	0,34
				40 467 779	1,33

**Franklin Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Drogi i koleje</b>					
51 500	Union Pacific Corp., Regulacja S, 9%, 01.11.2023	USA	USD	10 545 729	0,35
				10 545 729	0,35
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
62 000	Broadcom, Inc., 10%, 2024-01-11	USA	USD	34 557 223	1,14
143 000	Analog Devices, Inc., 10%, 19.05.2023	USA	USD	22 933 919	0,75
33 135	Broadcom, Inc., 10%, 2023-12-05	USA	USD	17 011 485	0,56
200 000	Microchip Technology, Inc., 10%, 2023-11-03	USA	USD	13 440 822	0,44
78 100	Texas Instruments, Inc., 144A, 9%, 2023-10-10	USA	USD	12 754 358	0,42
375 000	Intel Corp., 10%, 09.08.2023	USA	USD	10 419 096	0,34
				111 116 903	3,65
<b>Oprogramowanie</b>					
74 400	Workday, Inc., 144A, 10%, 2023-08-03	USA	USD	11 543 185	0,38
27 000	Salesforce, Inc., 8%, 08.02.2023	USA	USD	3 626 640	0,12
				15 169 825	0,50
				610 336 328	20,06
<b>INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI RAZEM</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>					
2 766 342	United Airlines Pass-Through Trust, 5,875%, 2029-04-15	USA	USD	2 731 290	0,09
475 787	FNMA CA3975, 4%, 2049-08-01	USA	USD	454 242	0,01
				3 185 532	0,10
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
33 085 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8%, 2026-03-15	USA	USD	30 190 063	0,99
30 000 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 2030-06-15	USA	USD	28 636 650	0,94
28 882 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	26 897 630	0,88
50 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	25 791 650	0,85
27 067 000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875%, 2029-04-01	USA	USD	21 863 234	0,72
28 525 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 2027-08-15	USA	USD	21 374 415	0,70
26 360 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	21 260 439	0,70
20 000 000	DISH DBS Corp., 5%, 2023-03-15	USA	USD	19 948 699	0,66
24 498 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11%, 2028-09-30	USA	USD	19 227 124	0,63
22 559 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375%, 01.04.2031	AUS	USD	18 805 374	0,62
19 000 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	18 500 405	0,61
22 050 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,5%, 2028-09-01	USA	USD	17 246 187	0,57
17 572 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	16 285 320	0,54
22 000 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.06.2029	USA	USD	16 195 190	0,53
16 388 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5%, 2024-04-15	USA	USD	15 968 585	0,52
17 540 000	Workday, Inc., 3,8%, 2032-04-01	USA	USD	15 532 229	0,51
22 098 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125%, 2027-02-01	USA	USD	15 267 066	0,50
14 500 000	Citigroup, Inc., 6,27%, 2033-11-17	USA	USD	15 004 708	0,49
15 618 285	CommScope Technologies LLC, 144A, 6%, 15.06.2025	USA	USD	14 244 813	0,47
14 570 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125%, 2025-02-15	USA	USD	13 905 902	0,46
13 796 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9%, 30.01.2028	CAN	USD	13 502 835	0,44
16 106 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75%, 15.07.2029	USA	USD	13 359 715	0,44
14 000 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5%, 2027-07-31	USA	USD	13 024 109	0,43
15 321 000	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A, 2,3%, 01.11.2030	USA	USD	12 190 414	0,40
15 945 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25%, 2030-05-15	USA	USD	12 051 584	0,40
13 500 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 4,625%, 15.01.2029	USA	USD	11 441 723	0,38
13 465 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5%, 2027-04-15	USA	USD	11 324 420	0,37
13 700 000	Altice Financing SA, 144A, 5%, 2028-01-15	LUX	USD	11 057 955	0,36
12 000 000	Bank of America Corp., 3,419%, 2028-12-20	USA	USD	10 886 608	0,36
11 350 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75%, 2028-10-20	USA	USD	10 686 133	0,35
12 065 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	10 375 232	0,34
15 000 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5%, 2027-03-15	USA	USD	10 211 724	0,34
11 500 000	T-Mobile US, Inc., 3,375%, 2029-04-15	USA	USD	10 150 987	0,33
10 398 355	Capital One Financial Corp., 4,927%, 2028-05-10	USA	USD	10 082 924	0,33
10 000 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	9 883 900	0,32
10 485 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 6,5%, 15.05.2026	CHE	USD	9 817 871	0,32
10 000 000	JPMorgan Chase & Co., 6,1%, bezterminowa	USA	USD	9 738 950	0,32
10 065 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5%, 20.04.2026	USA	USD	9 696 636	0,32
10 000 000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,625%, 2030-04-30	USA	USD	9 620 932	0,32
13 455 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625%, 15.10.2029	USA	USD	9 456 256	0,31
10 000 000	Woodside Finance Ltd., 144A, 4,5%, 04.03.2029	AUS	USD	9 394 908	0,31
10 000 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125%, 2027-01-15	USA	USD	9 362 500	0,31

## Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
9 573 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7,5%, 2025-04-01	ZMB	USD	9 337 506	0,31
10 000 000	Vistra Corp., 144A, 7%, bezterminowa	USA	USD	9 113 782	0,30
10 000 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 2028-10-01	USA	USD	8 974 300	0,30
10 000 000	Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 4,125%, 31.03.2029	USA	USD	8 886 037	0,29
9 000 000	Weatherford International Ltd., 144A, 6,5%, 2028-09-15	USA	USD	8 835 660	0,29
10 000 000	Meta Platforms, Inc., 3,85%, 15.08.2032	USA	USD	8 828 062	0,29
9 500 000	Centene Corp., 4,625%, 2029-12-15	USA	USD	8 702 863	0,29
11 000 000	Broadcom, Inc., 144A, 2,45%, 2031-02-15	USA	USD	8 689 496	0,29
8 732 000	Bombardier, Inc., 144A, 7,5%, 15.03.2025	CAN	USD	8 665 410	0,28
8 200 000	Sprint LLC, 7,125%, 15.06.2024	USA	USD	8 378 268	0,28
9 500 000	Broadcom, Inc., 144A, 4,15%, 2032-04-15	USA	USD	8 365 666	0,28
10 000 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5%, 2029-07-15	USA	USD	8 354 496	0,27
8 000 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 144A, 5,905%, 22.11.2032	USA	USD	8 314 997	0,27
10 000 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25%, 2031-07-15	USA	USD	8 192 400	0,27
10 000 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 6,625%, 2029-05-01	USA	USD	8 067 795	0,27
10 000 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 4%, 01.09.2029	USA	USD	7 944 023	0,26
10 000 000	Carnival Corp., 144A, 7,625%, 2026-03-01	USA	USD	7 943 647	0,26
16 216 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 2028-04-01	USA	USD	7 859 976	0,26
7 500 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 11%, 15.04.2025	USA	USD	7 828 787	0,26
8 500 000	Warnermedia Holdings, Inc., 144A, 3,755%, 2027-03-15	USA	USD	7 666 600	0,25
8 000 000	JBS USA LUX SA, 144A, 5,75%, 2033-04-01	USA	USD	7 650 240	0,25
7 500 000	Micron Technology, Inc., 6,75%, 01.11.2029	USA	USD	7 635 252	0,25
8 087 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8%, 2027-12-15	USA	USD	7 332 426	0,24
7 000 000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,037%, 28.10.2033	USA	USD	7 310 253	0,24
8 000 000	Apple, Inc., 3,35%, 08.08.2032	USA	USD	7 286 602	0,24
7 100 000	United Rentals North America, Inc., 144A, 6%, 15.12.2029	USA	USD	7 069 293	0,23
7 500 000	Wells Fargo & Co., 3,196%, 2027-06-17	USA	USD	6 966 100	0,23
7 500 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5%, 2028-02-01	USA	USD	6 826 463	0,22
7 400 000	Camelot Return Merger Sub, Inc., 144A, 8,75%, 01.08.2028	USA	USD	6 800 045	0,22
8 600 000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5%, 15.02.2029	USA	USD	6 790 785	0,22
7 000 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	6 768 545	0,22
7 000 000	Meta Platforms, Inc., 3,5%, 15.08.2027	USA	USD	6 535 827	0,21
8 016 000	Endo Dac, 144A, 5,875%, 15.10.2024 <sup>s</sup>	USA	USD	6 372 720	0,21
7 350 000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5%, 15.07.2029	USA	USD	6 322 959	0,21
7 500 000	Penn Entertainment, Inc., 144A, 4,125%, 01.07.2029	USA	USD	5 934 777	0,20
6 837 000	Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A, 4,375%, 15.10.2029	USA	USD	5 920 500	0,19
11 000 000	Coinbase Global, Inc., 144A, 3,375%, 2028-10-01	USA	USD	5 828 900	0,19
6 000 000	Netflix, Inc., 4,875%, 2028-04-15	USA	USD	5 807 018	0,19
7 000 000	Stagwell Global LLC, 144A, 5,625%, 15.08.2029	USA	USD	5 785 185	0,19
6 000 000	Flex Ltd., 4,875%, 2029-06-15	USA	USD	5 658 571	0,19
7 000 000	Morgan Stanley, 2,511%, 2032-10-20	USA	USD	5 496 669	0,18
5 695 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5%, 01.03.2025	USA	USD	5 418 257	0,18
6 500 000	ZipRecruiter, Inc., 144A, 5%, 15.01.2030	USA	USD	5 367 180	0,18
5 700 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2029	USA	USD	4 972 969	0,16
5 000 000	Expedia Group, Inc. 5%, 2026-02-15	USA	USD	4 939 852	0,16
5 250 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,125%, 2027-05-01	USA	USD	4 904 918	0,16
5 400 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875%, 15.08.2027	USA	USD	4 841 424	0,16
5 000 000	Capital One Financial Corp., 5,268%, 2033-05-10	USA	USD	4 658 583	0,15
5 000 000	Amazon.com, Inc., 3,6%, 2032-04-13	USA	USD	4 590 398	0,15
5 000 000	Citigroup, Inc., 3,52%, 2028-10-27	USA	USD	4 570 237	0,15
5 000 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,7%, 2029-11-15	USA	USD	4 530 789	0,15
5 000 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25%, 2027-05-15	USA	USD	4 520 254	0,15
4 500 290	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	4 484 097	0,15
4 500 000	AbbVie, Inc., 3,8%, 2025-03-15	USA	USD	4 389 552	0,14
4 855 000	Calpine Corp., 144A, 5,125%, 2028-03-15	USA	USD	4 341 961	0,14
5 000 000	ADT Security Corp. (The), 144A, 4,125%, 01.08.2029	USA	USD	4 259 030	0,14
4 500 000	Pacific Gas and Electric Co., 3,15%, 2026-01-01	USA	USD	4 186 313	0,14
5 000 000	Glencore Funding LLC, 144A, 2,5%, 2030-09-01	AUS	USD	4 069 890	0,13
4 000 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125%, 15.06.2025	USA	USD	4 058 848	0,13
4 000 000	Bombardier, Inc., 144A, 7,5%, 2024-12-01	CAN	USD	4 009 700	0,13
4 475 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	3 976 710	0,13
5 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,65%, 2032-10-21	USA	USD	3 960 314	0,13
5 000 000	Royalty Pharma plc, 2,2%, 02.09.2030	USA	USD	3 918 933	0,13
4 000 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,25%, 15.12.2025	DEU	USD	3 880 119	0,13
5 000 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5%, 01.04.2027 <sup>s</sup>	USA	USD	3 810 498	0,13
4 400 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,5%, 2025-11-01	USA	USD	3 746 937	0,12
4 159 000	CVR Partners LP, 144A, 6,125%, 15.06.2028	USA	USD	3 736 480	0,12



**Franklin Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
4 120 000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A, 4,875%, 2031-03-01	USA	USD	3 643 877	0,12
4 409 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 4,625%, 2029-10-15	USA	USD	3 595 958	0,12
4 450 000	CommScope, Inc., 144A, 8,25%, 2027-03-01	USA	USD	3 455 781	0,11
4 095 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6%, 2029-01-15	USA	USD	3 430 709	0,11
4 000 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,25%, 2026-12-01	USA	USD	3 376 840	0,11
4 000 000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,5%, 15.09.2031	USA	USD	3 370 022	0,11
3 500 000	Truist Financial Corp., 4,916%, 2033-07-28	USA	USD	3 293 219	0,11
4 686 000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,5%, 2031-11-15	USA	USD	3 259 999	0,11
3 000 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,25%, 2027-02-01	USA	USD	2 887 620	0,10
2 537 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 6,375%, 15.06.2026	USA	USD	2 448 954	0,08
3 000 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75%, 15.01.2030	USA	USD	2 425 425	0,08
2 400 000	Chesapeake Energy Corp., Escrow Issuer, 144A, 5,875%, 01.02.2029	USA	USD	2 277 432	0,07
2 000 000	Morgan Stanley, 6,342%, 2033-10-18	USA	USD	2 102 007	0,07
2 380 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 4,125%, 15.08.2026	USA	USD	2 066 466	0,07
2 000 000	CommScope, Inc., 144A, 6%, 2026-03-01	USA	USD	1 849 900	0,06
795 000	APX Group, Inc., 144A, 6,75%, 2027-02-15	USA	USD	766 460	0,03
650 000	Shea Homes LP, 4,75%, 15.02.2028	USA	USD	568 547	0,02
227 000	Weatherford International Ltd., 144A, 11%, 2024-12-01	USA	USD	232 397	0,01
				<b>1 095 708 756</b>	<b>36,01</b>
				<b>1 098 894 288</b>	<b>36,11</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE</b>				
	<b>PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>ŁĄCZNIE</b>			<b>1 709 230 616</b>	<b>56,17</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>2 959 171 753</b>	<b>97,25</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin India Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
675 000	Tube Investments of India Ltd.	IND	INR	22 635 578	1,82
79 597	Bosch Ltd.	IND	INR	16 575 454	1,33
				39 211 032	3,15
	<b>Motoryzacja</b>				
7 627 359	Tata Motors Ltd. 'A'	IND	INR	18 911 503	1,52
3 869 359	Tata Motors Ltd.	IND	INR	18 116 014	1,46
300 577	Mahindra & Mahindra Ltd.	IND	INR	4 524 315	0,36
				41 551 832	3,34
	<b>Banki</b>				
5 639 464	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	110 590 567	8,89
10 230 797	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	110 020 888	8,84
1 988 258	Kotak Mahindra Bank Ltd.	IND	INR	43 736 600	3,51
3 656 750	Axis Bank Ltd.	IND	INR	41 144 550	3,31
2 131 511	State Bank of India	IND	INR	15 759 723	1,27
				321 252 328	25,82
	<b>Napoje</b>				
3 520 192	United Spirits Ltd.	IND	INR	37 285 708	2,99
689 861	United Breweries Ltd.	IND	INR	14 154 056	1,14
				51 439 764	4,13
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
1 020 800	ICICI Securities Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	6 129 354	0,49
368 417	Motilal Oswal Financial Services Ltd.	IND	INR	3 049 592	0,25
				9 178 946	0,74
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
2 784 485	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	69 973 904	5,62
945 907	Voltas Ltd.	IND	INR	9 125 516	0,74
				79 099 420	6,36
	<b>Materiały budowlane</b>				
389 247	UltraTech Cement Ltd.	IND	INR	32 656 906	2,63
855 000	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	19 208 631	1,54
				51 865 537	4,17
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
870 000	Housing Development Finance Corp. Ltd.	IND	INR	27 653 292	2,22
				27 653 292	2,22
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
6 750 000	Tata Power Co. Ltd. (The)	IND	INR	16 910 361	1,36
				16 910 361	1,36
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
7 999 970	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	IND	INR	26 017 054	2,09
				26 017 054	2,09
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
3 032 000	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	28 056 113	2,25
82 377	Nestle India Ltd.	IND	INR	19 483 386	1,57
				47 539 499	3,82
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
303 245	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	16 383 922	1,32
1 456 631	Narayana Hrudayalaya Ltd., Regulacja S	IND	INR	13 384 955	1,07
				29 768 877	2,39
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
748 672	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	20 640 887	1,66
1 100 000	Westlife Foodworld Ltd.	IND	INR	10 476 393	0,84
2 895 252	Devyani International Ltd.	IND	INR	6 305 933	0,50
836 455	Indian Hotels Co. Ltd. (The)	IND	INR	3 217 200	0,26
				40 640 413	3,26
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
5 448 128	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	22 135 582	1,78
				22 135 582	1,78

**Franklin India Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Ubezpieczenia</b>					
2 642 500	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	18 047 453	1,45
950 000	SBI Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	14 097 491	1,13
2 490 538	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	13 546 892	1,09
1 401 030	PB Fintech Ltd.	IND	INR	7 577 787	0,61
				<u>53 269 623</u>	<u>4,28</u>
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
37 907 929	Zomato Ltd.	IND	INR	27 170 656	2,18
				<u>27 170 656</u>	<u>2,18</u>
<b>Usługi IT</b>					
3 740 656	Infosys Ltd.	IND	INR	68 185 069	5,48
720 005	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	28 310 760	2,27
1 495 052	HCL Technologies Ltd.	IND	INR	18 745 999	1,51
				<u>115 241 828</u>	<u>9,26</u>
<b>Maszyny</b>					
1 101 368	Cummins India Ltd.	IND	INR	18 360 682	1,47
				<u>18 360 682</u>	<u>1,47</u>
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
6 267 000	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	35 821 689	2,88
				<u>35 821 689</u>	<u>2,88</u>
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
1 782 471	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	54 713 364	4,40
				<u>54 713 364</u>	<u>4,40</u>
<b>Artykuły osobistego użytku</b>					
1 239 977	Hindustan Unilever Ltd.	IND	INR	38 300 456	3,08
				<u>38 300 456</u>	<u>3,08</u>
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
365 303	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	IND	INR	18 679 751	1,50
288 812	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	IND	INR	5 398 353	0,43
				<u>24 078 104</u>	<u>1,93</u>
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
2 941 486	Oberoi Realty Ltd.	IND	INR	30 765 853	2,47
752 914	Godrej Properties Ltd.	IND	INR	11 126 727	0,90
				<u>41 892 580</u>	<u>3,37</u>
<b>Oprogramowanie</b>					
685 000	Freshworks, Inc. 'A'	IND	USD	10 076 350	0,81
				<u>10 076 350</u>	<u>0,81</u>
<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>					
871 483	Titan Co. Ltd.	IND	INR	27 339 120	2,20
				<u>27 339 120</u>	<u>2,20</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				<u>1 250 528 389</u>	<u>100,49</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				1 250 528 389	100,49

**Franklin India Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraj</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość rynkowa</b>	<b>% aktywów netto</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
68 746	Flipkart Pvt. Ltd.**	IND	USD	9 538 982	0,77
				9 538 982	0,77
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
5 952	Girnar Software Pvt. Ltd., uprzywilejowane**	IND	INR	7 590 708	0,61
				7 590 708	0,61
	<b>AKCJE RAZEM</b>			17 129 690	1,38
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			17 129 690	1,38
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>1 267 658 079</b>	<b>101,87</b>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Innovation Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
11 677	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	1 937 565	0,65
8 982	HEICO Corp.	USA	USD	1 379 994	0,46
				3 317 559	1,11
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
2 398	Mobileye Global, Inc. 'A'	ISR	USD	84 074	0,03
				84 074	0,03
	<b>Motoryzacja</b>				
45 423	Tesla, Inc.	USA	USD	5 595 205	1,87
				5 595 205	1,87
	<b>Biotechnologia</b>				
5 389	Argenx SE	NLD	EUR	2 022 969	0,68
17 964	Halozyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 022 152	0,34
1 796	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	219 345	0,07
898	Moderna, Inc.	USA	USD	161 299	0,06
1 495	Genmab A/S, ADR	DNK	USD	63 358	0,02
				3 489 123	1,17
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
7 185	MSCI, Inc.	USA	USD	3 342 246	1,12
44 911	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	2 916 071	0,98
1 796	FactSet Research Systems, Inc.	USA	USD	720 573	0,24
1 796	Moody's Corp.	USA	USD	500 402	0,17
				7 479 292	2,51
	<b>Produkty chemiczne</b>				
2 671	Linde plc	GBR	EUR	870 602	0,29
4 491	FMC Corp.	USA	USD	560 477	0,19
				1 431 079	0,48
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
18 862	Quanta Services, Inc.	USA	USD	2 687 835	0,90
				2 687 835	0,90
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
66 469	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	5 556 808	1,86
				5 556 808	1,86
	<b>Electrical Components &amp; Equipment</b>				
5 389	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	132 947	0,04
				132 947	0,04
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
645	Hubbell, Inc.	USA	USD	151 369	0,05
4 597	Array Technologies, Inc.	USA	USD	88 860	0,03
				240 229	0,08
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
9 880	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	1 690 172	0,57
3 592	Keyence Corp.	JPN	JPY	1 394 097	0,47
8 982	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	683 890	0,23
1 347	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	635 133	0,21
				4 403 292	1,48
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
5 389	SBA Communications Corp.	USA	USD	1 510 591	0,51
1 796	Crown Castle, Inc.	USA	USD	243 609	0,08
				1 754 200	0,59
	<b>Nawozy i chemia rolna</b>				
53 894	Corteva, Inc.	USA	USD	3 167 889	1,06
				3 167 889	1,06
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
13 024	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	5 313 271	1,78
18 055	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	4 790 894	1,61
14 371	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	3 619 767	1,21

## Franklin Innovation Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
17 964	Abbott Laboratories	USA	USD	1 972 268	0,66
6 287	Insulet Corp.	USA	USD	1 850 830	0,62
7 301	STERIS plc	USA	USD	1 348 422	0,45
11 677	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	871 221	0,29
1 796	Stryker Corp.	USA	USD	439 104	0,15
3 602	Dexcom, Inc.	USA	USD	407 890	0,14
898	Haemonetics Corp.	USA	USD	70 628	0,02
				20 684 295	6,93
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
10 778	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	5 714 280	1,91
				5 714 280	1,91
	<b>Technologia medyczna</b>				
9 130	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	1 473 399	0,49
				1 473 399	0,49
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
449	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	904 861	0,30
9 055	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	774 202	0,26
				1 679 063	0,56
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
107 788	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	9 510 135	3,18
14 421	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	1 279 576	0,43
31 438	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	946 598	0,32
				11 736 309	3,93
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
179 646	Amazon.com, Inc.	USA	USD	15 090 264	5,06
3 592	MercadoLibre, Inc.	BRL	USD	3 039 694	1,02
1 799	Etsy, Inc.	USA	USD	215 484	0,07
				18 345 442	6,15
	<b>Usługi IT</b>				
30 539	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	10 619 327	3,56
3 592	Adyen NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	4 986 360	1,67
17 964	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	3 732 201	1,25
14 371	MongoDB, Inc.	USA	USD	2 828 788	0,95
40 872	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	1 419 049	0,47
8 982	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	1 289 276	0,43
4 491	Globant SA	USA	USD	755 207	0,25
8 982	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	406 076	0,14
2 245	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	394 132	0,13
				26 430 416	8,85
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
17 964	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	9 892 595	3,31
35 929	Danaher Corp.	USA	USD	9 536 275	3,20
17 964	Repligen Corp.	USA	USD	3 041 485	1,02
3 592	Lonza Group AG	CHE	CHF	1 763 130	0,59
1 796	Sartorius AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	709 164	0,24
				24 942 649	8,36
	<b>Sprzęt i usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>				
41 856	Schlumberger Ltd.	USA	USD	2 237 622	0,75
7 303	Baker Hughes Co.	USA	USD	215 658	0,07
4 364	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	76 326	0,03
				2 529 606	0,85
	<b>Magazynowanie i transport ropy i gazu</b>				
1 796	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	76 186	0,03
				76 186	0,03
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
39 522	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	2 679 592	0,90
4 042	Eli Lilly & Co.	USA	USD	1 478 725	0,49
3 592	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	572 241	0,19
				4 730 558	1,58

**Franklin Innovation Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
14 417	CoStar Group, Inc.	USA	USD	1 114 146	0,37
				1 114 146	0,37
	<b>Drogi i koleje</b>				
11 229	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	277 693	0,09
				277 693	0,09
	<b>Urządzenia półprzewodnikowe</b>				
898	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	254 376	0,09
				254 376	0,09
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
71 858	NVIDIA Corp.	USA	USD	10 501 328	3,52
13 473	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	7 361 647	2,47
35 929	Analog Devices, Inc.	USA	USD	5 893 434	1,97
8 982	Lam Research Corp.	USA	USD	3 775 135	1,26
8 982	KLA Corp.	USA	USD	3 386 484	1,13
9 431	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	3 334 896	1,12
9 645	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	2 555 539	0,86
17 964	Entegris, Inc.	USA	USD	1 178 259	0,39
3 592	ASM International NV	NLD	EUR	911 372	0,31
9 227	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	598 648	0,20
8 982	Intel Corp.	USA	USD	237 394	0,08
				39 734 136	13,31
	<b>Oprogramowanie</b>				
75 451	Microsoft Corp.	USA	USD	18 094 659	6,06
20 659	ServiceNow, Inc.	USA	USD	8 021 270	2,69
18 862	Intuit, Inc.	USA	USD	7 341 468	2,46
22 455	Synopsys, Inc.	USA	USD	7 169 657	2,40
40 420	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	6 493 069	2,17
8 982	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	3 881 032	1,30
12 575	HubSpot, Inc.	USA	USD	3 635 810	1,22
17 964	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	3 005 916	1,01
18 862	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	2 632 003	0,88
10 778	ANSYS, Inc.	USA	USD	2 603 857	0,87
18 214	Salesforce, Inc.	USA	USD	2 414 994	0,81
17 964	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	2 311 608	0,77
6 287	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	2 026 992	0,68
26 947	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	1 980 604	0,66
8 982	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	1 844 903	0,62
5 389	Adobe, Inc.	USA	USD	1 813 560	0,61
11 659	Monday.com Ltd.	USA	USD	1 422 398	0,48
13 473	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	1 418 572	0,48
4 491	Paycom Software, Inc.	USA	USD	1 393 602	0,47
21 648	Gitlab, Inc. 'A'	USA	USD	983 685	0,33
4 491	Paylocity Holding Corp.	USA	USD	872 422	0,29
17 964	Procore Technologies, Inc.	USA	USD	847 542	0,28
449	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	701 010	0,23
7 185	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	500 435	0,17
898	Xero Ltd.	NZL	AUD	42 817	0,01
				83 453 885	27,95
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
41 318	Apple, Inc.	USA	USD	5 368 448	1,80
				5 368 448	1,80
	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>				
12 575	Fastenal Co.	USA	USD	595 049	0,20
				595 049	0,20
	<b>AKCJE RAZEM</b>			<b>288 479 468</b>	<b>96,63</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>288 479 468</b>	<b>96,63</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>288 479 468</b>	<b>96,63</b>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Intelligent Machines Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
740	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	122 788	2,86
				122 788	2,86
	<b>Motoryzacja</b>				
1 157	Tesla, Inc.	USA	USD	142 519	3,32
				142 519	3,32
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
636	Quanta Services, Inc.	USA	USD	90 630	2,11
162	Valmont Industries, Inc.	USA	USD	53 569	1,25
				144 199	3,36
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
159	Eaton Corp. plc	USA	USD	24 955	0,58
592	Sunrun, Inc.	USA	USD	14 220	0,33
				39 175	0,91
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
373	Keyence Corp.	JPN	JPY	144 765	3,37
201	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	94 775	2,21
399	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	68 257	1,59
605	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	46 065	1,07
179	TE Connectivity Ltd.	CHE	USD	20 549	0,48
75	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	19 231	0,45
223	Trimble, Inc.	USA	USD	11 275	0,26
				404 917	9,43
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
853	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	226 344	5,27
980	Dexcom, Inc.	USA	USD	110 975	2,59
347	Insulet Corp.	USA	USD	102 153	2,38
343	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	86 395	2,01
186	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	75 881	1,77
111	ResMed, Inc.	USA	USD	23 102	0,54
78	Shockwave Medical, Inc.	USA	USD	16 038	0,37
				640 888	14,93
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
2 544	Panasonic Holdings Corp.	JPN	JPY	21 283	0,50
				21 283	0,50
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
218	Siemens AG	DEU	EUR	30 050	0,70
123	Honeywell International, Inc.	USA	USD	26 359	0,62
				56 409	1,32
	<b>Urządzenia półprzewodnikowe</b>				
141	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	39 941	0,93
				39 941	0,93
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
375	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	204 900	4,77
1 336	NVIDIA Corp.	USA	USD	195 243	4,55
558	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	147 848	3,44
1 689	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	125 814	2,93
589	Analog Devices, Inc.	USA	USD	96 614	2,25
991	Applied Materials, Inc.	USA	USD	96 504	2,25
1 070	Teradyne, Inc.	USA	USD	93 464	2,18
333	ASM International NV	NLD	EUR	84 490	1,97
945	Entegris, Inc.	USA	USD	61 983	1,44
1 809	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	54 976	1,28
131	KLA Corp.	USA	USD	49 391	1,15
107	Lam Research Corp.	USA	USD	44 972	1,05
266	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	43 948	1,02
366	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	25 711	0,60

**Franklin Intelligent Machines Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraj</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość rynkowa</b>	<b>% aktywów netto</b>
371	Wolfspeed, Inc.	USA	USD	25 614	0,60
250	SiTime Corp.	USA	USD	25 405	0,59
162	First Solar, Inc.	USA	USD	24 266	0,57
136	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	21 492	0,50
471	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	17 446	0,41
				<b>1 440 081</b>	<b>33,55</b>
	<b>Oprogramowanie</b>				
563	Synopsys, Inc.	USA	USD	179 760	4,19
1 078	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	173 170	4,03
1 987	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	CAD	138 518	3,23
59	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	92 115	2,15
765	PTC, Inc.	USA	USD	91 831	2,14
366	ANSYS, Inc.	USA	USD	88 422	2,06
453	Autodesk, Inc.	USA	USD	84 652	1,97
119	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	51 419	1,20
1 217	Dassault Systemes SE	FRA	EUR	43 761	1,02
935	Altair Engineering, Inc. 'A'	USA	USD	42 514	0,99
644	Bentley Systems, Inc. 'B'	USA	USD	23 802	0,55
184	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	23 677	0,55
918	Asana, Inc. 'A'	USA	USD	12 641	0,29
				<b>1 046 282</b>	<b>24,37</b>
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
1 454	Apple, Inc.	USA	USD	188 918	4,40
				<b>188 918</b>	<b>4,40</b>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<b>4 287 400</b>	<b>99,88</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>4 287 400</b>	<b>99,88</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>4 287 400</b>	<b>99,88</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Japan Fund

(Waluta – JPY)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
11 136	Denso Corp.	JPN	JPY	71 671 149	1,07
				71 671 149	1,07
	<b>Motoryzacja</b>				
57 447	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	102 855 848	1,54
24	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	71 843	–
				102 927 691	1,54
	<b>Banki</b>				
76 071	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	401 662 876	6,01
524 200	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	377 856 433	5,66
54 163	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	248 049 811	3,71
				1 027 569 120	15,38
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
4 219	Keyence Corp.	JPN	JPY	214 971 742	3,22
33 300	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	123 722 480	1,85
34 700	Topcon Corp.	JPN	JPY	52 471 367	0,79
				391 165 589	5,86
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
38 300	MatsukiyoCocokara & Co.	JPN	JPY	252 650 728	3,78
				252 650 728	3,78
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
105 235	Nikon Corp.	JPN	JPY	122 127 293	1,83
8 561	Sony Group Corp.	JPN	JPY	85 638 470	1,28
				207 765 763	3,11
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
30 876	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	203 889 928	3,05
				203 889 928	3,05
	<b>Usługi IT</b>				
95 400	NET One Systems Co. Ltd.	JPN	JPY	326 050 578	4,88
11 700	Obic Co. Ltd.	JPN	JPY	225 426 497	3,37
12 641	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	221 174 620	3,31
34 400	Digital Garage, Inc.	JPN	JPY	155 811 944	2,33
33 770	NS Solutions Corp.	JPN	JPY	107 364 037	1,61
				1 035 827 676	15,50
	<b>Produkty rekreacyjne</b>				
2 900	Shimano, Inc.	JPN	JPY	60 141 359	0,90
				60 141 359	0,90
	<b>Maszyny</b>				
47 800	IHI Corp.	JPN	JPY	181 726 568	2,72
86 079	CKD Corp.	JPN	JPY	160 056 163	2,40
29 602	Yaskawa Electric Corp.	JPN	JPY	123 951 489	1,85
1 500	SMC Corp.	JPN	JPY	82 199 644	1,23
13 500	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPN	JPY	70 013 057	1,05
3 386	FANUC Corp.	JPN	JPY	66 499 744	0,99
				684 446 665	10,24
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
44 100	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	203 372 603	3,04
				203 372 603	3,04
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
87 048	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	173 711 896	2,60
33 200	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	136 147 099	2,04
				309 858 995	4,64
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
67 824	Meitec Corp.	JPN	JPY	161 468 620	2,42
				161 468 620	2,42
	<b>Drogi i koleje</b>				
32 622	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPN	JPY	121 637 406	1,82
				121 637 406	1,82

**Franklin Japan Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – JPY)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
4 333	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	167 089 502	2,50
11 089	Rohm Co. Ltd.	JPN	JPY	104 331 006	1,56
				<u>271 420 508</u>	<u>4,06</u>
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
15 700	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	269 225 955	4,03
2 890	Fast Retailing Co. Ltd.	JPN	JPY	230 806 799	3,45
				<u>500 032 754</u>	<u>7,48</u>
<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>					
102 700	Asics Corp.	JPN	JPY	296 266 234	4,44
				<u>296 266 234</u>	<u>4,44</u>
<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>					
90 500	KDDI Corp.	JPN	JPY	360 199 211	5,39
103 100	SoftBank Corp.	JPN	JPY	153 083 561	2,29
				<u>513 282 772</u>	<u>7,68</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				<u>6 415 395 560</u>	<u>96,01</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				6 415 395 560	96,01
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<u><b>6 415 395 560</b></u>	<u><b>96,01</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin K2 Alternative Strategies Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
37 931	Maxar Technologies, Inc.	USA	USD	1 962 550	0,17
22 156	Aerojet Rocketdyne Holdings, Inc.	USA	USD	1 239 185	0,11
				3 201 735	0,28
	<b>Transport lotniczy i logistyka</b>				
36 525	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.	USA	USD	3 681 720	0,32
180	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	31 291	–
				3 713 011	0,32
	<b>Linie lotnicze</b>				
78 100	Cathay Pacific Airways Ltd.	HKG	HKD	85 087	0,01
2 906	American Airlines Group, Inc.	USA	USD	36 964	0,01
420	Copa Holdings SA 'A'	PAN	USD	34 932	–
7 740	Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, ADR	BRL	USD	20 666	–
				177 649	0,02
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
25 375	Mobileye Global, Inc. 'A'	ISR	USD	889 647	0,08
				889 647	0,08
	<b>Motoryzacja</b>				
187 076	NIO, Inc., ADR	CHN	USD	1 823 991	0,16
1 213	Li Auto, Inc., ADR	CHN	USD	24 745	–
2 533	Lucid Group, Inc.	USA	USD	17 300	–
1 091	Ford Motor Co.	USA	USD	12 688	–
898	Fisker, Inc.	USA	USD	6 529	–
				1 885 253	0,16
	<b>Banki</b>				
58 250	First Horizon Corp.	USA	USD	1 427 125	0,12
34 645	Bank of America Corp.	USA	USD	1 147 442	0,10
741	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USA	USD	561 945	0,05
				3 136 512	0,27
	<b>Napoje</b>				
225 382	Davide Campari-Milano NV	ITA	EUR	2 288 147	0,20
15 468	Monster Beverage Corp.	USA	USD	1 570 466	0,14
7 620	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1 376 629	0,12
525	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	33 395	–
				5 268 637	0,46
	<b>Biotechnologia</b>				
66 692	Horizon Therapeutics plc	USA	USD	7 589 549	0,66
186 605	Myovant Sciences Ltd.	USA	USD	5 030 871	0,44
124 040	AVEO Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1 854 398	0,16
25 373	Coherus Biosciences, Inc.	USA	USD	200 954	0,02
9 352	Biohaven Ltd.	USA	USD	129 806	0,01
8 544	Avid Bioservices, Inc.	USA	USD	117 651	0,01
4 815	Intercept Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	59 561	–
306	AbbVie, Inc.	USA	USD	49 453	–
1 533	MannKind Corp.	USA	USD	8 079	–
173	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	6 534	–
				15 046 856	1,30
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
75 643	Cowen, Inc. 'A'	USA	USD	2 921 333	0,25
5 732	Moody's Corp.	USA	USD	1 597 050	0,14
131 496	Screaming Eagle Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	1 307 728	0,11
114 744	Concord Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	1 141 129	0,10
18 549	Amundi SA, Regulacja S, 144A	FRA	EUR	1 051 894	0,09
84 256	Athena Technology Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	847 194	0,07
80 629	Rosecliff Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	846 604	0,07
81 764	Elliott Opportunity II Corp. 'A'	USA	USD	824 181	0,07
71 152	FTAC Parnassus Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	713 655	0,06
65 420	Dragoneer Growth Opportunities Corp. III 'A'	USA	USD	644 387	0,06
56 919	Digital Transformation Opportunities Corp. 'A'	USA	USD	571 751	0,05

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
139 135	Anima Holding SpA, Regulacja S, 144A	ITA	EUR	557 001	0,05
55 769	Khosla Ventures Acquisition Co. III 'A'	USA	USD	555 180	0,05
46 512	Hedosophia European Growth	GBR	EUR	486 267	0,04
45 861	Fifth Wall Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	460 674	0,04
45 372	dMY Technology Group, Inc. VI	USA	USD	455 989	0,04
41 312	FTAC Athena Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	417 664	0,04
40 002	Acropolis Infrastructure Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	397 220	0,04
39 328	Social Capital Suvretta Holdings Corp. IV 'A'	USA	USD	395 246	0,03
36 090	Athena Consumer Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	383 456	0,03
36 234	Pegasus Acquisition Co. Europe BV 'A'	NLD	EUR	380 109	0,03
37 702	Pathfinder Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	379 848	0,03
36 600	Churchill Capital Corp. VII 'A'	USA	USD	364 902	0,03
33 123	Corner Growth Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	327 586	0,03
31 995	RMG Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	323 149	0,03
32 035	First Reserve Sustainable Growth Corp. 'A'	USA	USD	321 952	0,03
29 611	Lazard Growth Acquisition Corp. I	USA	USD	299 367	0,03
28 910	TB SA Acquisition Corp. 'A'	CYM	USD	291 702	0,03
26 988	Learn CW Investment Corp. 'A'	USA	USD	273 253	0,02
25 614	Global Partner Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	258 958	0,02
25 481	Fintech Evolution Acquisition Group 'A'	USA	USD	257 358	0,02
25 608	Khosla Ventures Acquisition Co.	USA	USD	255 568	0,02
24 660	Orion Biotech Opportunities Corp. 'A'	USA	USD	248 326	0,02
24 226	SVF Investment Corp. 'A'	USA	USD	244 925	0,02
23 805	Pontem Corp. 'A'	USA	USD	240 669	0,02
24 260	TPG Pace Beneficial II Corp. 'A'	USA	USD	238 354	0,02
23 700	Atlantic Coastal Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	237 474	0,02
23 405	Valor Latitude Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	235 454	0,02
22 438	Enterprise 4.0 Technology Acquisition Corp.	USA	USD	230 887	0,02
22 280	LF Capital Acquisition Corp. II	USA	USD	228 593	0,02
21 969	Motive Capital Corp. II 'A'	USA	USD	224 743	0,02
21 222	RCF Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	217 738	0,02
21 048	Capitalworks Emerging Markets Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	217 426	0,02
20 899	Mason Industrial Technology, Inc. 'A'	USA	USD	208 885	0,02
20 517	Social Capital Suvretta Holdings Corp. II 'A'	USA	USD	206 606	0,02
19 082	Sculptor Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	195 781	0,02
19 204	Juniper II Corp. 'A'	USA	USD	195 305	0,02
18 290	Carney Technology Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	187 290	0,02
18 743	Social Leverage Acquisition Corp. I	USA	USD	186 493	0,02
18 014	Innovative International Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	185 544	0,02
18 124	Focus Impact Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	184 502	0,02
18 285	Fusion Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	183 581	0,02
17 970	Thunder Bridge Capital Partners IV, Inc. 'A'	USA	USD	180 419	0,02
16 462	Concord Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	167 748	0,02
16 133	Fortress Capital Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	162 943	0,01
15 160	CIIG Capital Partners II, Inc. 'A'	USA	USD	154 480	0,01
14 334	TLG Acquisition One Corp. 'A'	USA	USD	145 920	0,01
14 394	Marlin Technology Corp. 'A'	USA	USD	145 811	0,01
14 299	two/CA 'A'	USA	USD	144 277	0,01
14 289	SVF Investment Corp. 2 'A'	USA	USD	144 033	0,01
13 716	Rigel Resource Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	141 138	0,01
13 338	Vahanna Tech Edge Acquisition I Corp. 'A'	USA	USD	137 248	0,01
13 065	Apollo Strategic Growth Capital II 'A'	USA	USD	130 911	0,01
12 649	Vector Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	127 755	0,01
12 123	ESM Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	122 321	0,01
11 960	Sustainable Development Acquisition I Corp.	USA	USD	119 839	0,01
11 085	Twin Ridge Capital Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	111 848	0,01
10 987	Conyers Park III Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	108 661	0,01
10 732	Jaws Juggernaut Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	107 857	0,01
10 668	FTAC Zeus Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	107 747	0,01
9 969	Crystal Peak Acquisition 'A'	CYM	USD	99 690	0,01
9 496	VPC Impact Acquisition Holdings II 'A'	USA	USD	96 005	0,01
9 429	North Atlantic Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	95 327	0,01
8 839	Pegasus Acquisition Co. Europe BV	NLD	EUR	94 428	0,01
9 388	Churchill Capital Corp. V 'A'	USA	USD	93 317	0,01
8 775	Jaws Mustang Acquisition Corp.	USA	USD	88 802	0,01
8 496	Slam Corp. 'A'	USA	USD	85 810	0,01



## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
8 433	Ares Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	84 920	0,01
7 958	Ascendant Digital Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	82 127	0,01
7 970	G Squared Ascend I, Inc. 'A'	USA	USD	80 537	0,01
8 115	Aequi Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	79 933	0,01
7 096	Twelve Seas Investment Co. II 'A'	USA	USD	71 528	0,01
6 668	Legato Merger Corp. II	USA	USD	67 480	0,01
6 199	Obotech Acquisition SE 'A'	LUX	EUR	65 030	0,01
5 724	Hedosophia European Growth	GBR	EUR	58 822	0,01
4 923	Energy Transition Partners BV	NLD	EUR	51 249	–
5 046	Social Leverage Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	50 460	–
4 955	MSD Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	50 045	–
5 110	Thunder Bridge Capital Partners III, Inc. 'A'	USA	USD	49 874	–
4 889	Forum Merger IV Corp. 'A'	USA	USD	49 134	–
4 734	StoneBridge Acquisition Corp.	USA	USD	48 665	–
3 985	RMG Acquisition Corp. III	USA	USD	40 169	–
3 862	Churchill Capital Corp. VI 'A'	USA	USD	38 601	–
3 718	VMG Consumer Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	37 924	–
252	Morgan Stanley	USA	USD	21 425	–
1 988	Live Oak Mobility Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	19 989	–
24	BlackRock, Inc.	USA	USD	17 007	–
798	CC Neuberger Principal Holdings III	USA	USD	8 060	–
751	Apollo Strategic Growth Capital II	USA	USD	7 713	–
7 572	Growth For Good Acquisition Corp. Rights	USA	USD	303	–
				28 803 261	2,50
	<b>Produkty chemiczne</b>				
29 093	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	6 904 642	0,60
33 196	Tronox Holdings plc 'A'	USA	USD	455 117	0,04
73 707	Amyris, Inc.	USA	USD	112 772	0,01
42 136	Danimer Scientific, Inc.	USA	USD	75 423	0,01
293	Livent Corp.	USA	USD	5 822	–
				7 553 776	0,66
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
302 266	HomeServe plc	GBR	GBP	4 374 131	0,38
232 787	Biffa plc, Regulacja S, 144A	GBR	GBP	1 146 537	0,10
16 242	IAA, Inc.	USA	USD	649 680	0,06
				6 170 348	0,54
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
312	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	14 864	–
				14 864	–
	<b>Usługi budowlane i inżynierskie</b>				
46 720	MasTec, Inc.	USA	USD	3 986 618	0,35
22 889	Quanta Services, Inc.	USA	USD	3 261 682	0,28
12 696	AECOM	USA	USD	1 078 271	0,09
				8 326 571	0,72
	<b>Materiały budowlane</b>				
64 222	Cemex SAB de CV, ADR	MEX	USD	260 099	0,02
				260 099	0,02
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
19 905	EZCORP, Inc. 'A'	USA	USD	162 226	0,01
				162 226	0,01
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
107 966	Ball Corp.	USA	USD	5 521 381	0,48
106	Packaging Corp. of America	USA	USD	13 559	–
				5 534 940	0,48
	<b>Dystrybutorzy</b>				
7 693	Pool Corp.	USA	USD	2 325 825	0,20
				2 325 825	0,20
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
5 103	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	1 576 317	0,14
				1 576 317	0,14

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>					
33 432	Vantage Towers AG	DEU	EUR	1 145 765	0,10
100	Bandwidth, Inc. 'A'	USA	USD	2 295	–
				<u>1 148 060</u>	<u>0,10</u>
<b>Energia elektryczna, media</b>					
67 239	Constellation Energy Corp.	USA	USD	5 796 674	0,50
55 951	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	4 677 503	0,41
519 568	Enel SpA	ITA	EUR	2 794 312	0,24
115 267	PG&E Corp.	USA	USD	1 874 241	0,16
27 819	Edison International	USA	USD	1 769 845	0,15
13 530	PNM Resources, Inc.	USA	USD	660 129	0,06
118 610	Origin Energy Ltd.	AUS	AUD	620 796	0,06
203	Duke Energy Corp.	USA	USD	20 907	–
				<u>18 214 407</u>	<u>1,58</u>
<b>Sprzęt elektryczny</b>					
137 043	Array Technologies, Inc.	USA	USD	2 649 041	0,23
126 442	Fluence Energy, Inc.	USA	USD	2 168 480	0,19
157 965	Enovix Corp.	USA	USD	1 965 085	0,17
141 683	Stem, Inc.	USA	USD	1 266 646	0,11
52 094	Sunrun, Inc.	USA	USD	1 251 298	0,11
43 217	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	1 066 163	0,09
118 731	FREYR Battery SA	NOR	USD	1 030 585	0,09
11 163	Bloom Energy Corp. 'A'	USA	USD	213 437	0,02
2 888	Plug Power, Inc.	USA	USD	35 725	–
159	Emerson Electric Co.	USA	USD	15 273	–
				<u>11 661 733</u>	<u>1,01</u>
<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>					
104 507	Flex Ltd.	USA	USD	2 242 720	0,20
99 152	Hollysys Automation Technologies Ltd.	CHN	USD	1 629 068	0,14
				<u>3 871 788</u>	<u>0,34</u>
<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>					
14 030	Helix Energy Solutions Group, Inc.	USA	USD	103 542	0,01
337	Nabors Industries Ltd.	USA	USD	52 191	–
				<u>155 733</u>	<u>0,01</u>
<b>Rozrywka</b>					
83 367	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	6 381 744	0,55
10 504	Manchester United plc 'A'	GBR	USD	245 058	0,02
18 001	Cinemark Holdings, Inc.	USA	USD	155 889	0,01
9 248	MGM Holdings, Inc.	USA	USD	41 731	0,01
				<u>6 824 422</u>	<u>0,59</u>
<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>					
280 837	STORE Capital Corp.	USA	USD	9 003 634	0,78
117	American Tower Corp.	USA	USD	24 788	–
				<u>9 028 422</u>	<u>0,78</u>
<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>					
194	Walmart, Inc.	USA	USD	27 507	–
28	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	12 782	–
				<u>40 289</u>	<u>–</u>
<b>Produkty żywnościowe</b>					
5 798	Hershey Co. (The)	USA	USD	1 342 643	0,12
81	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHE	CHF	825 393	0,07
				<u>2 168 036</u>	<u>0,19</u>
<b>Urządzenia gazowe</b>					
167 539	South Jersey Industries, Inc.	USA	USD	5 952 661	0,52
				<u>5 952 661</u>	<u>0,52</u>
<b>Sprzęt i środki medyczne</b>					
132 501	SeaSpine Holdings Corp.	USA	USD	1 106 383	0,10
49 826	Apollo Endosurgery, Inc.	USA	USD	496 765	0,04
6 956	LivaNova plc	USA	USD	386 336	0,04
239	Abbott Laboratories	USA	USD	26 240	–
502	Cutera, Inc.	USA	USD	22 199	–
				<u>2 037 923</u>	<u>0,18</u>

## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>					
3 384	LHC Group, Inc.	USA	USD	547 159	0,05
53	Elevance Health, Inc.	USA	USD	27 187	–
49	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	25 979	–
				600 325	0,05
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
268 931	Autogrill SpA	ITA	EUR	1 859 320	0,16
144 357	F45 Training Holdings, Inc.	USA	USD	411 417	0,04
351	Starbucks Corp.	USA	USD	34 819	–
674	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USA	USD	33 316	–
828	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USA	USD	10 135	–
400	Carnival Corp.	USA	USD	3 224	–
				2 352 231	0,20
<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>					
19 132	Weber, Inc. 'A'	USA	USD	154 013	0,01
				154 013	0,01
<b>Produkty domowego użytku</b>					
292	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	44 255	–
				44 255	–
<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b>					
117 893	Energy Harbor Corp.	USA	USD	9 372 494	0,81
230 033	AES Corp. (The)	USA	USD	6 615 749	0,58
28 440	NextEra Energy Partners LP	USA	USD	1 993 360	0,17
101 549	Sunnova Energy International, Inc.	USA	USD	1 828 897	0,16
25 492	Clearway Energy, Inc.	USA	USD	812 430	0,07
12 299	Clearway Energy, Inc.	USA	USD	367 986	0,03
				20 990 916	1,82
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
44 422	General Electric Co.	USA	USD	3 722 120	0,33
14 188	Toshiba Corp.	JPN	JPY	493 023	0,04
				4 215 143	0,37
<b>Ubezpieczenia</b>					
26 969	Brown & Brown, Inc.	USA	USD	1 536 424	0,13
17 936	WR Berkley Corp.	USA	USD	1 301 615	0,11
4 106	Aon plc 'A'	USA	USD	1 232 375	0,11
				4 070 414	0,35
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
734	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	64 761	0,01
451	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	54 273	–
124	fuboTV, Inc.	USA	USD	216	–
				119 250	0,01
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
20 374	Lands' End, Inc.	USA	USD	154 639	0,01
684	Amazon.com, Inc.	USA	USD	57 456	0,01
20 918	Porch Group, Inc.	USA	USD	39 326	–
26	Etsy, Inc.	USA	USD	3 114	–
95	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 144A	GBR	EUR	2 022	–
				256 557	0,02
<b>Usługi IT</b>					
99 205	Evo Payments, Inc. 'A'	USA	USD	3 357 097	0,29
7 868	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	2 735 940	0,24
81 126	Vnet Group, Inc., ADR	CHN	USD	459 984	0,04
39 214	MoneyGram International, Inc.	USA	USD	427 040	0,04
465 875	Pushpay Holdings Ltd.	NZL	NZD	378 545	0,03
14 545	GDS Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	299 918	0,03
76	Accenture plc 'A'	USA	USD	20 280	–
111	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	5 018	–
20	Okta, Inc.	USA	USD	1 367	–
				7 685 189	0,67
<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>					
4 357	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	6 297 826	0,55
8 680	Danaher Corp.	USA	USD	2 303 845	0,20

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
8 155	Gerresheimer AG	DEU	EUR	545 532	0,05
38	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	20 926	–
3 786	Inotiv, Inc.	USA	USD	18 703	–
				9 186 832	0,80
	<b>Maszyny</b>				
5 023	FANUC Corp.	JPN	JPY	751 675	0,07
40 787	Nikola Corp.	USA	USD	88 100	0,01
22 027	Desktop Metal, Inc. 'A'	USA	USD	29 957	–
69	Deere & Co.	USA	USD	29 584	–
59	Cummins, Inc.	USA	USD	14 295	–
				913 611	0,08
	<b>Przemysł morski</b>				
336	Eagle Bulk Shipping, Inc.	USA	USD	16 780	–
				16 780	–
	<b>Media</b>				
252 676	Shaw Communications, Inc. 'B'	CAN	CAD	7 279 831	0,63
67 401	Stroer SE & Co. KGaA	DEU	EUR	3 135 887	0,27
55 465	TEGNA, Inc.	USA	USD	1 175 303	0,10
16 455	Shaw Communications, Inc. 'B'	CAN	USD	473 575	0,04
223 022	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	234 173	0,02
26 123	Altice USA, Inc. 'A'	USA	USD	120 166	0,01
904	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	31 613	0,01
				12 450 548	1,08
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
834 393	Yamana Gold, Inc.	CAN	USD	4 630 881	0,40
96 032	OZ Minerals Ltd.	AUS	AUD	1 810 123	0,16
417 605	IAMGOLD Corp.	BFA	USD	1 077 421	0,10
1 081	United States Steel Corp.	USA	USD	27 079	–
3 396	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAN	CAD	26 837	–
429	Newmont Corp.	USA	USD	20 249	–
				7 592 590	0,66
	<b>Hipoteczne fundusze nieruchomościowe (REIT)</b>				
1 732	PennyMac Mortgage Investment Trust	USA	USD	21 459	–
				21 459	–
	<b>Usługi komunalne różnego typu</b>				
24 632	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	1 510 434	0,13
				1 510 434	0,13
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
25 306	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	1 073 480	0,09
8 199	Chesapeake Energy Corp.	USA	USD	773 740	0,07
10 349	Targa Resources Corp.	USA	USD	760 651	0,07
255 437	Tellurian, Inc.	USA	USD	429 134	0,04
8 004	Battalion Oil Corp.	USA	USD	77 719	0,01
118	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	26 950	–
661	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	21 747	–
219	El Paso Energy Capital Trust I, uprzywilejowane	USA	USD	9 864	–
81	Devon Energy Corp.	USA	USD	4 982	–
				3 178 267	0,28
	<b>Artykuły osobistego użytku</b>				
10 049	L'Oreal SA	FRA	EUR	3 598 524	0,31
				3 598 524	0,31
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
246	Johnson & Johnson	USA	USD	43 456	0,01
242	Merck & Co., Inc.	USA	USD	26 850	–
265	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	19 067	–
				89 373	0,01
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
2 241	Clarivate plc, uprzywilejowane	USA	USD	84 889	0,01
				84 889	0,01

## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
287	Redfin Corp.	USA	USD	1 217	–
				1 217	–
<b>Drogi i koleje</b>					
78 892	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAN	USD	5 884 554	0,51
24 081	Union Pacific Corp.	USA	USD	4 986 453	0,43
24 627	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USA	USD	1 290 701	0,11
21 765	CSX Corp.	USA	USD	674 280	0,06
				12 835 988	1,11
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
3 639	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	1 030 820	0,09
10 551	Tower Semiconductor Ltd.	ISR	USD	455 803	0,04
4 697	Silicon Motion Technology Corp., ADR	TWN	USD	305 258	0,03
611	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	67 173	0,01
62	Broadcom, Inc.	USA	USD	34 666	–
387	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	27 187	–
1 446	Veeco Instruments, Inc.	USA	USD	26 867	–
				1 947 774	0,17
<b>Oprogramowanie</b>					
88 570	AVEVA Group plc	GBR	GBP	3 428 284	0,30
135 298	KnowBe4, Inc. 'A'	USA	USD	3 352 684	0,29
216 023	Benefitfocus, Inc.	USA	USD	2 259 601	0,20
18 729	Coupa Software, Inc.	USA	USD	1 482 775	0,13
3 795	Intuit, Inc.	USA	USD	1 477 090	0,13
176 051	Micro Focus International plc	GBR	GBP	1 127 775	0,10
185 612	Elmo Software Ltd.	AUS	AUD	610 921	0,05
646 531	Infomedia Ltd.	AUS	AUD	527 359	0,04
37 292	Micro Focus International plc, ADR	GBR	USD	235 312	0,02
32 304	Momentive Global, Inc.	USA	USD	226 128	0,02
9 732	Dye & Durham Ltd.	CAN	CAD	117 948	0,01
138	Microsoft Corp.	USA	USD	33 095	–
78	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	10 884	–
129	Bentley Systems, Inc. 'B'	USA	USD	4 768	–
1 022	8x8, Inc.	USA	USD	4 415	–
				14 899 039	1,29
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
11 434	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	3 611 543	0,31
15 862	Frasers Group plc	GBR	GBP	135 990	0,01
18 301	Carvana Co.	USA	USD	86 747	0,01
3 151	Guess?, Inc.	USA	USD	65 194	0,01
				3 899 474	0,34
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
687	Apple, Inc.	USA	USD	89 262	0,01
				89 262	0,01
<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b>					
1 140	Hermes International	FRA	EUR	1 764 552	0,15
4 804	Lanvin Group Holdings Ltd.	CHN	USD	43 812	0,01
				1 808 364	0,16
<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>					
15 544	Herc Holdings, Inc.	USA	USD	2 045 124	0,18
				2 045 124	0,18
<b>Infrastruktura transportowa</b>					
225 461	Atlas Corp.	CAN	USD	3 458 572	0,30
				3 458 572	0,30
<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>					
1 369 388	Guangdong Investment Ltd.	CHN	HKD	1 398 214	0,12
				1 398 214	0,12
<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>					
121 155	Vodafone Group plc, ADR	GBR	USD	1 225 824	0,11
2 813	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	393 820	0,03
				1 619 644	0,14
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				278 285 273	24,14

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>WARRANTY</b>					
<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>					
3 039	Satellogic, Inc., 25.01.2027	URY	USD	786	–
				786	–
<b>Rynki kapitałowe</b>					
52 776	Pegasus Acquisition Co. Europe BV, 27.04.2026	NLD	EUR	11 299	0,01
27 676	Screaming Eagle Acquisition Corp. 'A', 15.12.2027	USA	USD	6 523	–
4 795	Rice Acquisition Corp. II, 12.03.2026	USA	USD	5 994	–
10 739	Ares Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	5 008	–
5 238	FAST Acquisition Corp. II, 2026-03-16	USA	USD	3 509	–
18 045	Athena Consumer Acquisition Corp. 2028-07-31	USA	USD	2 099	–
4 014	Crystal Peak Acquisition, 22.06.2026	CYM	USD	2 007	–
22 966	Colonnade Acquisition Corp. II, 31.12.2027	USA	USD	1 407	–
7 540	Pathfinder Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	1 169	–
26 876	Rosecliff Acquisition Corp. I, 31.12.2027	USA	USD	1 075	–
7 591	Apollo Strategic Growth Capital II, 31.12.2027	USA	USD	1 063	–
26 276	Athena Technology Acquisition Corp. II, 17.10.2028	USA	USD	1 046	–
11 576	Slam Corp., 31.12.2027	USA	USD	1 019	–
13 144	Elliott Opportunity II Corp., 19.02.2023	USA	USD	992	–
14 229	Digital Transformation Opportunities Corp., 31.03.2028	USA	USD	914	–
1 641	Energy Transition Partners BV, 16.07.2026	NLD	EUR	854	–
13 494	Learn CW Investment Corp., 31.12.2028	USA	USD	809	–
4 932	Orion Biotech Opportunities Corp., 31.12.2027	USA	USD	806	–
11 206	Jaws Mustang Acquisition Corp., 30.01.2026	USA	USD	728	–
6 858	Rigel Resource Acquisition Corp., 19.04.2023	USA	USD	686	–
5 201	Target Global Acquisition I Corp., 31.12.2027	ISR	USD	678	–
3 509	Zimmer Energy Transition Acquisition Corp., 14.05.2023	USA	USD	667	–
9 283	Carney Technology Acquisition Corp. II, 30.11.2027	USA	USD	650	–
11 633	CC Neuberger Principal Holdings III, 2027-12-31	USA	USD	586	–
10 404	M3-Brigade Acquisition II Corp., 31.12.2027	USA	USD	566	–
6 456	Pontem Corp., 31.12.2027	USA	USD	516	–
9 541	Sculptor Acquisition Corp. I, 15.04.2028	USA	USD	515	–
9 062	Focus Impact Acquisition Corp., 23.04.2023	USA	USD	453	–
7 206	Jaws Juggernaut Acquisition Corp., 12.02.2026	USA	USD	453	–
7 900	Atlantic Coastal Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	395	–
7 801	Valor Latitude Acquisition Corp., 31.12.2028	USA	USD	390	–
10 524	Capitalworks Emerging Markets Acquisition Corp., 27.04.2028	USA	USD	368	–
16 992	Hedosophia European Growth, 13.05.2027	GBR	EUR	364	–
11 041	Corner Growth Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	332	–
4 708	7GC & Co. Holdings, Inc., 31.12.2026	USA	USD	330	–
7 323	Motive Capital Corp. II 'A', 15.05.2028	USA	USD	294	–
4 186	Northern Star Investment Corp. II, 31.01.2028	USA	USD	271	–
1 727	Landcadia Holdings IV, Inc., 2028-03-29	USA	USD	232	–
9 636	TB SA Acquisition Corp., 25.03.2028	CYM	USD	226	–
2 066	Obotech Acquisition SE, 30.04.2026	LUX	EUR	221	–
11 219	Enterprise 4.0 Technology Acquisition Corp., 24.09.2023	USA	USD	210	–
9 008	Supernova Partners Acquisition Co. III Ltd., 2027-03-31	USA	USD	207	–
4 541	Spree Acquisition Corp. 1 Ltd., 22.12.2028	ISR	USD	183	–
7 316	Southport Acquisition Corp., 24.05.2028	USA	USD	166	–
760	Live Oak Crestview Climate Acquisition Corp., 12.03.2026	USA	USD	137	–
4 269	Global Partner Acquisition Corp. II, 31.12.2027	USA	USD	128	–
3 630	B Riley Principal 250 Merger Corp., 31.12.2027	USA	USD	109	–
1 485	Blue Whale Acquisition Corp. I, 09.07.2023	ARE	USD	106	–
8 008	First Reserve Sustainable Growth Corp., 31.12.2027	USA	USD	101	–
8 351	Corner Growth Acquisition Corp. 2, 01.03.2023	USA	USD	84	–
991	MSD Acquisition Corp., 2023-05-13	USA	USD	74	–
6 669	Vahanna Tech Edge Acquisition I Corp., 30.11.2028	USA	USD	70	–
8 493	Fintech Evolution Acquisition Group, 31.03.2028	USA	USD	68	–
1 859	VMG Consumer Acquisition Corp., 03.07.2023	USA	USD	57	–
4 388	Jackson Acquisition Co., 31.12.2028	USA	USD	40	–
1 921	Agile Growth Corp., 31.12.2027	USA	USD	36	–
2 365	Twelve Seas Investment Co. II, 02.03.2028	USA	USD	36	–
821	Aequi Acquisition Corp. 'A', 30.11.2027	USA	USD	23	–
1 034	Forum Merger IV Corp., 2027-12-31	USA	USD	21	–
1 729	Lead Edge Growth Opportunities Ltd., 31.12.2028	USA	USD	19	–
22 862	Pioneer Merger Corp., 31.12.2027	USA	USD	11	–



## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 272	Pine Technology Acquisition Corp., 31.03.2028	USA	USD	9	–
7 698	Fusion Acquisition Corp. II, 31.12.2027	USA	USD	6	–
355	DHC Acquisition Corp., 2027-12-31	USA	USD	5	–
143	LDH Growth Corp. I 'A', 31.12.2028	USA	USD	3	–
21 605	Crown PropTech Acquisitions, 31.12.2027	USA	USD	2	–
1 594	G Squared Ascend I, Inc., 31.12.2027	USA	USD	2	–
7 014	African Gold Acquisition Corp., 13.03.2028	USA	USD	1	–
				59 428	0,01
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
18 170	Shapeways Holdings, Inc., 31.10.2026	USA	USD	307	–
				307	–
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
7 709	Benson Hill, Inc., 24.12.2025	USA	USD	1 928	–
				1 928	–
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
5 370	Sonder Holdings, Inc., 31.01.2028	USA	USD	416	–
1 058	HomeToGo SE, 31.12.2025	LUX	EUR	1	–
				417	–
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
4 743	Wejo Group Ltd., 18.11.2026	BMD	USD	209	–
				209	–
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
26 258	Cazoo Group Ltd., 26.08.2026	GBR	USD	213	–
				213	–
	<b>Usługi IT</b>				
1 978	Core Scientific, Inc., 19.01.2027	USA	USD	47	–
				47	–
	<b>Produkty rekreacyjne</b>				
59 885	Tonies SE, 30.04.2026	DEU	EUR	19 231	–
				19 231	–
	<b>Maszyny</b>				
35 589	Berkshire Grey, Inc., 2026-07-21	USA	USD	2 135	–
4 019	Fast Radius, Inc., 11.02.2028	USA	USD	3	–
				2 138	–
	<b>Media</b>				
93	Innovid Corp., 31.12.2027	ISR	USD	37	–
				37	–
	<b>Oprogramowanie</b>				
34 665	LiveVox Holdings, Inc., 18.06.2026	USA	USD	11 093	–
				11 093	–
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
6 575	Teract SA, 16.11.2025	FRA	EUR	215	–
				215	–
	<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b>				
3 548	Ermenegildo Zegna NV, 30.10.2027	NLD	USD	7 876	–
2 402	Lanvin Group Holdings Ltd., 21.11.2027	CHN	USD	721	–
				8 597	–
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			104 646	0,01
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje zamienne</b>				
1 600 000	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 0,625%, 2028-02-09	GBR	EUR	1 139 042	0,10
8 000 000	Cathay Pacific Finance III Ltd., Regulacja S, 2,75%, 05.02.2026	HKG	HKD	1 107 688	0,10
4 583 000	Air France-KLM, Regulacja S, 0,125%, 25.03.2026	FRA	EUR	806 280	0,07
700 000	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 1,25%, 30.04.2026	GBR	EUR	592 083	0,05
700 000	Delivery Hero SE, Regulacja S, 1%, 2026-04-30	KOR	EUR	563 736	0,05
700 000	ams-OSRAM AG, Regulacja S, 2,125%, 03.11.2027	AUT	EUR	528 080	0,05
700 000	Delivery Hero SE, Regulacja S, 1,5%, 15.01.2028	KOR	EUR	516 046	0,05
500 000	Pharming Group NV, Regulacja S, 3%, 21.01.2025	NLD	EUR	486 737	0,04
700 000	Delivery Hero SE, Regulacja S, 2,125%, 2029-03-10	KOR	EUR	486 084	0,04
600 000	Nexi SpA, Regulacja S, 0%, 2028-02-24	ITA	EUR	462 495	0,04

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
451 000	Peloton Interactive, Inc., 0%, 15.02.2026	USA	USD	321 932	0,03
388 000	Lithium Americas Corp, 1,75%, 15.01.2027	CAN	USD	304 192	0,03
400 000	Cornwall Jersey Ltd., Regulacja S, 0,75%, 16.04.2026	GBR	GBP	284 345	0,02
345 000	Teladoc Health, Inc., 1,25%, 01.06.2027	USA	USD	266 752	0,02
316 000	Fiverr International Ltd., 0%, 01.11.2025	USA	USD	257 993	0,02
1 100 000	Zip Co. Ltd., Regulacja S, 0%, 23.04.2028	AUS	AUD	168 510	0,01
62 000	StorageVault Canada, Inc., 144A, 5%, 31.03.2028	CAN	CAD	45 790	–
				8 337 785	0,72
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
4 000 000	HSBC Holdings plc, 6,25%, bezterminowa	GBR	USD	3 908 382	0,34
2 970 000	Tullow Oil plc, Regulacja S, 10,25%, 15.05.2026	GHA	USD	2 387 345	0,21
2 200 000	State Bank of India, Regulacja S, 4,5%, 28.09.2023	IND	USD	2 186 261	0,19
2 100 000	Standard Chartered plc, Regulacja S, 7,75%, bezterminowa	GBR	USD	2 088 729	0,18
2 933 000	Williams Cos., Inc. (The), 3,5%, 15.10.2051	USA	USD	2 009 044	0,17
1 765 000	REC Ltd., Regulacja S, 4,75%, 19.05.2023	IND	USD	1 757 472	0,15
1 772 000	IIFL Finance Ltd., Regulacja S, 5,875%, 20.04.2023	IND	USD	1 752 065	0,15
1 897 000	Douglas GmbH, Regulacja S, 6%, 08.04.2026	DEU	EUR	1 708 381	0,15
1 748 000	Market Bidco Finco plc, Regulacja S, 5,5%, 04.11.2027	GBR	GBP	1 618 323	0,14
1 935 000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Regulacja S, 4,5%, 2029-05-29	CHN	USD	1 607 809	0,14
900 000	ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Regulacja S, 4,45%, 24.07.2023	IND	USD	893 349	0,08
1 030 000	IHS Holding Ltd., Regulacja S, 6,25%, 29.11.2028	NGA	USD	840 109	0,07
905 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,15%, 2026-10-01	ISR	USD	793 260	0,07
800 000	NWD Finance BVI Ltd., Regulacja S, 6,15%, 31.12.2164	HKG	USD	749 840	0,07
1 103 000	Oracle Corp., 3,6%, 2050-04-01	USA	USD	747 227	0,06
761 000	Vmed Q2 UK Financing I plc, Regulacja S, 4,5%, 2031-07-15	GBR	GBP	706 729	0,06
700 000	Manappuram Finance Ltd., Regulacja S, 5,9%, 13.01.2023	IND	USD	696 500	0,06
690 000	Virgin Media Secured Finance plc, Regulacja S, 4,25%, 15.01.2030	GBR	GBP	650 845	0,06
735 000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Regulacja S, 4,75%, 2027-04-27	CHN	USD	642 206	0,06
694 000	BP Capital Markets plc, Regulacja S, 3,625%, bezterminowa	GBR	EUR	639 799	0,06
717 000	EP Infrastructure A/S, Regulacja S, 1,698%, 30.07.2026	CZE	EUR	613 370	0,05
600 000	Greenko Mauritius Ltd., Regulacja S, 6,25%, 21.02.2023	IND	USD	597 750	0,05
600 000	REC Ltd., Regulacja S, 5,25%, 13.11.2023	IND	USD	597 016	0,05
852 000	Oracle Corp., 3,85%, 2060-04-01	USA	USD	569 857	0,05
561 000	Rakuten Group, Inc., 144A, 10,25%, 30.11.2024	JPN	USD	568 010	0,05
516 000	Hurricane Finance plc, Regulacja S, 8%, 15.10.2025	GBR	GBP	558 317	0,05
600 000	St Engineering Solutions USA, Inc., Regulacja S, 3,75%, 05.05.2032	SGP	USD	543 328	0,05
540 000	HSBC Holdings plc, 4,755%, 2028-06-09	GBR	USD	511 247	0,04
600 000	Perfect Point Ventures Ltd., Regulacja S, 5,2%, 20.09.2025	HKG	USD	510 360	0,04
775 000	HCA, Inc., 3,5%, 2051-07-15	USA	USD	500 348	0,04
500 000	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Regulacja S, 3,625%, 23.01.2023	THA	USD	499 522	0,04
500 000	Azure Orbit IV International Finance Ltd., Regulacja S, 3,75%, 25.01.2023	CHN	USD	499 405	0,04
500 000	Norinchukin Bank (The), Regulacja S, 5,071%, 14.09.2032	JPN	USD	489 917	0,04
490 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8%, 2023-07-21	ISR	USD	479 970	0,04
607 000	MDGH GMTN RSC Ltd., Regulacja S, 3,4%, 2051-06-07	ARE	USD	476 003	0,04
600 000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Regulacja S, 3,625%, 2030-09-30	CHN	USD	460 461	0,04
713 000	Kohl's Corp., 5,55%, 17.07.2045	USA	USD	450 473	0,04
544 000	Energy Transfer LP, 5%, 2050-05-15	USA	USD	437 044	0,04
565 000	Barclays plc, 3,564%, 23.09.2035	GBR	USD	431 085	0,04
405 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 6%, 31.01.2025	ISR	EUR	428 286	0,04
412 000	Kane Bidco Ltd., Regulacja S, 6,5%, 15.02.2027	GBR	GBP	417 148	0,04
400 000	Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch, Regulacja S, 3,75%, 06.02.2023	IND	USD	396 700	0,03
400 000	REC Ltd., Regulacja S, 3,375%, 2024-07-25	IND	USD	383 780	0,03
600 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 7,25%, 2026-04-08	CHN	USD	383 016	0,03
400 000	Vedanta Resources Finance II plc, Regulacja S, 8%, 2023-04-23	IND	USD	378 293	0,03
495 000	Eustream A/S, Regulacja S, 1,625%, 25.06.2027	SVK	EUR	359 869	0,03
380 000	HTA Group Ltd., 144A, 7%, 18.12.2025	TZA	USD	353 400	0,03
400 000	Vedanta Resources Finance II plc, Regulacja S, 13,875%, 21.01.2024	IND	USD	348 857	0,03
365 000	General Motors Co., 5,6%, 2032-10-15	USA	USD	340 123	0,03
400 000	IHS Holding Ltd., 144A, 5,625%, 29.11.2026	NGA	USD	333 600	0,03
470 000	Prosus NV, Regulacja S, 4,987%, 2052-01-19	CHN	USD	333 499	0,03
400 000	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 5,25%, bezterminowa	KOR	USD	322 000	0,03
725 000	Samarco Mineracao SA, Regulacja S, 4,125%, 01.11.2022 <sup>s</sup>	BRL	USD	315 375	0,03
426 000	Oracle Corp., 3,6%, 2040-04-01	USA	USD	314 061	0,03

## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
400 000	Meituan, Regulacja S, 3,05%, 28.10.2030	CHN	USD	308 844	0,03
489 000	Pacific Gas and Electric Co., 3,5%, 01.08.2050	USA	USD	305 583	0,03
500 000	Prosus NV, Regulacja S, 3,832%, 2051-02-08	CHN	USD	303 821	0,03
391 000	Prosus NV, Regulacja S, 2,778%, 19.01.2034	CHN	EUR	302 396	0,03
307 000	Laredo Petroleum, Inc., 10,125%, 2028-01-15	USA	USD	299 857	0,03
616 000	Samarco Mineracao SA, Regulacja S, 5,75%, 2023-10-24 <sup>s</sup>	BRL	USD	288 288	0,03
400 000	GLP China Holdings Ltd., Regulacja S, 2,95%, 2026-03-29	CHN	USD	287 146	0,03
300 000	Huarong Finance II Co. Ltd., Regulacja S, 4,875%, 22.11.2026	CHN	USD	268 618	0,02
350 000	Prosus NV, Regulacja S, 1,985%, 13.07.2033	CHN	EUR	254 441	0,02
270 000	GMR Hyderabad International Airport Ltd., 144A, 4,75%, 02.02.2026	IND	USD	252 527	0,02
325 000	Standard Chartered plc, 144A, 3,265%, 18.02.2036	GBR	USD	240 973	0,02
300 000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Regulacja S, 3,875%, 2029-11-13	CHN	USD	237 367	0,02
200 000	Standard Chartered plc, Regulacja S, 7,767%, 2028-11-16	GBR	USD	212 238	0,02
200 000	HSBC Holdings plc, 8,113%, 2033-11-03	GBR	USD	212 218	0,02
220 000	EP Infrastructure A/S, Regulacja S, 1,659%, 26.04.2024	CZE	EUR	209 606	0,02
225 000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Regulacja S, 3,25%, 13.11.2024	CHN	USD	207 806	0,02
333 000	China Grand Automotive Services Ltd., Regulacja S, 9,125%, 30.01.2024	CHN	USD	201 865	0,02
235 000	Vodafone Group plc, Regulacja S, 3%, 2080-08-27	GBR	EUR	201 401	0,02
200 000	Greenko Investment Co., Regulacja S, 4,875%, 16.08.2023	IND	USD	196 250	0,02
220 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., 144A, 4,2%, 04.08.2027	IND	USD	193 263	0,02
200 000	Huarong Finance II Co. Ltd., Regulacja S, 5,5%, 16.01.2025	CHN	USD	189 763	0,02
200 000	Vedanta Resources Ltd., Regulacja S, 7,125%, 2023-05-31	IND	USD	187 907	0,02
200 000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Regulacja S, 5,5%, 06.04.2025	IND	USD	187 780	0,02
285 000	China South City Holdings Ltd., Regulacja S, 9%, 2024-06-26	CHN	USD	185 250	0,02
200 000	LS Finance 2017 Ltd., Regulacja S, 4,875%, 15.07.2024	HKG	USD	184 334	0,02
200 000	KDB Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 7,5%, bezterminowa	KOR	USD	180 000	0,02
200 000	Prosus NV, Regulacja S, 3,257%, 2027-01-19	CHN	USD	179 067	0,02
1 237 000	Kaisa Group Holdings Ltd., Regulacja S, 11,25%, 16.04.2025	CHN	USD	174 122	0,02
176 000	Laredo Petroleum, Inc., 9,5%, 2025-01-15	USA	USD	173 747	0,02
196 000	Bath & Body Works, Inc., 6,75%, 01.07.2036	USA	USD	172 617	0,02
200 000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Regulacja S, 4,25%, 2027-11-07	CHN	USD	171 161	0,01
205 000	OneMain Finance Corp., 3,5%, 2027-01-15	USA	USD	169 990	0,01
200 000	RKPF Overseas 2019 A Ltd., Regulacja S, 5,9%, 05.03.2025	CHN	USD	167 500	0,01
205 000	SoftBank Group Corp., Regulacja S, 5,25%, 2031-07-06	JPN	USD	165 537	0,01
200 000	Kasikornbank PCL, Regulacja S, 4%, 31.12.2164	THA	USD	164 500	0,01
200 000	Prosus NV, Regulacja S, 1,288%, 13.07.2029	CHN	EUR	163 202	0,01
191 000	Greenko Power II Ltd., Regulacja S, 4,3%, 13.12.2028	IND	USD	160 407	0,01
200 000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Regulacja S, 4,25%, 2164-12-31	CHN	USD	154 842	0,01
300 000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd., Regulacja S, 4,75%, 14.01.2030	CHN	USD	154 404	0,01
200 000	LS Finance 2017 Ltd., Regulacja S, 4,8%, 18.06.2026	HKG	USD	153 579	0,01
200 000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Regulacja S, 3,375%, 2030-02-24	CHN	USD	152 645	0,01
200 000	GENM Capital Labuan Ltd., 144A, 3,882%, 19.04.2031	MYS	USD	149 080	0,01
167 000	Bath & Body Works, Inc., 6,875%, 01.11.2035	USA	USD	148 747	0,01
200 000	Longfor Group Holdings Ltd., Regulacja S, 3,95%, 16.09.2029	CHN	USD	147 000	0,01
160 000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,25%, 2030-03-01	USA	USD	145 550	0,01
200 000	New Metro Global Ltd., Regulacja S, 4,5%, 2026-05-02	CHN	USD	135 970	0,01
150 000	Energean Israel Finance Ltd., Regulacja S, 144A, 5,375%, 2028-03-30	ISR	USD	135 000	0,01
200 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 5,4%, 2025-05-27	CHN	USD	133 360	0,01
150 000	FS KKR Capital Corp., 3,4%, 2026-01-15	USA	USD	133 168	0,01
200 000	Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd., Regulacja S, 6%, 30.07.2024	CHN	USD	129 000	0,01
116 000	Barclays plc, 7,437%, 2033-11-02	GBR	USD	121 900	0,01
150 000	FS KKR Capital Corp., 3,125%, 2028-10-12	USA	USD	121 182	0,01
190 000	China South City Holdings Ltd., Regulacja S, 9%, 2024-07-20	CHN	USD	119 700	0,01
195 000	China South City Holdings Ltd., Regulacja S, 9%, 2024-12-11	CHN	USD	118 531	0,01
231 000	BAT International Finance plc, Regulacja S, 2,25%, 2052-09-09	GBR	GBP	116 370	0,01
115 000	Ovintiv, Inc., 6,5%, 2034-08-15	USA	USD	116 110	0,01
140 000	General Motors Co., 5,4%, 01.04.2048	USA	USD	115 022	0,01
200 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 2,7%, 2026-07-12	CHN	USD	114 504	0,01
500 000	Sunac China Holdings Ltd., Regulacja S, 6,8%, 20.10.2024 <sup>s</sup>	CHN	USD	111 403	0,01
200 000	Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd., Regulacja S, 5,95%, 04.02.2027	CHN	USD	111 121	0,01
767 000	Kaisa Group Holdings Ltd., Regulacja S, 8,5%, 2023-06-30	CHN	USD	107 382	0,01

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
105 000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,625%, 2030-08-01	USA	USD	97 973	0,01
102 000	Vmed O2 UK Financing I plc, Regulacja S, 4%, 2029-01-31	GBR	GBP	96 617	0,01
100 000	Lorca Telecom Bondco SA, Regulacja S, 4%, 18.09.2027	ESP	EUR	96 207	0,01
200 000	Agile Group Holdings Ltd., Regulacja S, 6,05%, 13.10.2025	CHN	USD	92 785	0,01
130 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,3%, 2045-03-15	USA	USD	92 651	0,01
405 000	Logan Group Co. Ltd., Regulacja S, 4,25%, 2025-07-12	CHN	USD	91 125	0,01
95 000	Western Midstream Operating LP, 3,35%, 2025-02-01	USA	USD	90 046	0,01
400 000	Sunac China Holdings Ltd., Regulacja S, 8,35%, 2023-04-19 <sup>s</sup>	CHN	USD	88 245	0,01
95 000	EQT Corp., 3,9%, 01.10.2027	USA	USD	87 910	0,01
100 000	Carnival Corp., Regulacja S, 7,625%, 01.03.2026	USA	EUR	86 845	0,01
1 430 000	Zhenro Properties Group Ltd., 8%, 06.03.2023	CHN	USD	83 655	0,01
200 000	KWG Group Holdings Ltd., Regulacja S, 6,3%, 13.02.2026	CHN	USD	79 500	0,01
200 000	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd., Regulacja S, 4,9%, bezterminowa	CHN	USD	78 250	0,01
800 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 6,35%, 2027-01-13 <sup>s</sup>	CHN	USD	78 232	0,01
100 000	EP Infrastructure A/S, Regulacja S, 1,816%, 02.03.2031	CZE	EUR	70 650	0,01
100 000	New Metro Global Ltd., Regulacja S, 4,625%, 15.10.2025	CHN	USD	70 250	0,01
70 000	Leviathan Bond Ltd., Regulacja S, 144A, 6,5%, 30.06.2027	ISR	USD	68 145	0,01
85 000	Owl Rock Capital Corp., 2,875%, 11.06.2028	USA	USD	66 874	0,01
200 000	Central China Real Estate Ltd., Regulacja S, 7,75%, 2024-05-24	CHN	USD	64 706	0,01
90 000	Boeing Co. (The), 3,75%, 2050-02-01	USA	USD	62 168	0,01
60 000	Ally Financial, Inc., 5,75%, 20.11.2025	USA	USD	58 188	0,01
200 000	Central China Real Estate Ltd., Regulacja S, 7,25%, 13.08.2024	CHN	USD	57 080	0,01
300 000	Shimao Group Holdings Ltd., Regulacja S, 6,125%, 2024-02-21	CHN	USD	56 666	0,01
400 000	Kaisa Group Holdings Ltd., Regulacja S, 11,7%, 11.11.2025 <sup>s</sup>	CHN	USD	56 305	0,01
400 000	Kaisa Group Holdings Ltd., Regulacja S, 9,375%, 2024-06-30 <sup>s</sup>	CHN	USD	56 192	–
200 000	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Regulacja S, 4,45%, 17.08.2026	CHN	USD	52 862	–
200 000	Agile Group Holdings Ltd., Regulacja S, 7,875%, bezterminowa	CHN	USD	49 600	–
200 000	Logan Group Co. Ltd., Regulacja S, 4,7%, 06.07.2026	CHN	USD	46 637	–
201 763	Easy Tactic Ltd, 0%, 11.07.2027	CHN	USD	44 388	–
200 000	Sunac China Holdings Ltd., Regulacja S, 6,65%, 03.08.2024	CHN	USD	43 454	–
200 000	Sunac China Holdings Ltd., Regulacja S, 6,5%, 26.01.2026	CHN	USD	41 528	–
200 000	Times China Holdings Ltd., Regulacja S, 5,55%, 04.06.2024	CHN	USD	38 932	–
200 000	Shimao Group Holdings Ltd., Regulacja S, 4,75%, 03.07.2022 <sup>s</sup>	CHN	USD	38 500	–
400 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 7,7%, 20.02.2025 <sup>s</sup>	CHN	USD	38 376	–
200 000	Shimao Group Holdings Ltd., Regulacja S, 3,45%, 2031-01-11	CHN	USD	37 402	–
200 000	Shimao Group Holdings Ltd., Regulacja S, 4,6%, 2030-07-13	CHN	USD	36 593	–
35 000	Pacific Gas and Electric Co., 5,45%, 2027-06-15	USA	USD	34 570	–
200 000	Times China Holdings Ltd., Regulacja S, 6,2%, 2026-03-22	CHN	USD	34 418	–
200 000	Kaisa Group Holdings Ltd., Regulacja S, 11,65%, 2026-06-01	CHN	USD	28 152	–
200 000	Kaisa Group Holdings Ltd., Regulacja S, 11,95%, 2023-11-12 <sup>s</sup>	CHN	USD	28 152	–
200 000	CFLD Cayman Investment Ltd., Regulacja S, 8,75%, 2023-09-28	CHN	USD	25 779	–
456 000	Zhenro Properties Group Ltd., Regulacja S, 6,63%, 07.01.2026	CHN	USD	25 536	–
25 000	Ovintiv, Inc., 6,625%, 15.08.2037	USA	USD	25 250	–
200 000	CFLD Cayman Investment Ltd., Regulacja S, 6,9%, 2023-01-13	CHN	USD	24 875	–
200 000	CFLD Cayman Investment Ltd., Regulacja S, 8,6%, 08.04.2024	CHN	USD	23 856	–
25 000	EQT Corp., 5%, 2029-01-15	USA	USD	23 554	–
20 000	Occidental Petroleum Corp., 8,875%, 15.07.2030	USA	USD	22 614	–
200 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 7,85%, 2026-08-12 <sup>s</sup>	CHN	USD	19 628	–
200 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 7,375%, 2026-01-13 <sup>s</sup>	CHN	USD	19 482	–
15 000	Ovintiv, Inc., 8,125%, 2030-09-15	USA	USD	16 503	–
200 000	China Aoyuan Group Ltd., Regulacja S, 5,98%, 18.08.2025	CHN	USD	16 354	–
20 000	Global Payments, Inc., 2,9%, 2031-11-15	USA	USD	15 821	–
200 000	Ronshine China Holdings Ltd., Regulacja S, 8,95%, 22.01.2023	CHN	USD	15 747	–
15 000	Occidental Petroleum Corp., 6,125%, 2031-01-01	USA	USD	15 167	–
200 000	China Evergrande Group, Regulacja S, 8,75%, 2025-06-28	CHN	USD	15 148	–
20 000	National Health Investors, Inc., 3%, 01.02.2031	USA	USD	14 464	–
20 000	Boeing Co. (The), 3,825%, 2059-03-01	USA	USD	12 869	–
15 000	Southwestern Energy Co., 4,75%, 01.02.2032	USA	USD	12 848	–
10 000	Global Payments, Inc., 5,4%, 2032-08-15	USA	USD	9 553	–
200 000	Yango Justice International Ltd., 10,25%, 15.09.2022 <sup>s</sup>	CHN	USD	6 500	–
				57 574 504	4,99
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
14 797 734	Argentina Government Bond, 3,875%, 2038-01-09	ARG	USD	4 718 006	0,41
89 638 423	South Africa Government Bond, 8,25%, 2032-03-31	ZAF	ZAR	4 499 792	0,39
85 014 216	South Africa Government Bond, 8,5%, 31.01.2037	ZAF	ZAR	3 971 708	0,34



## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
3 780 000	Hazine Mustesartligi Varlik Kiralama A/S, Regulacja S, 9,758%, 13.11.2025	TUR	USD	3 959 550	0,34
3 196 000	US Treasury, 4,125%, 2027-10-31	USA	USD	3 207 985	0,28
8 425 293	Provincia de Buenos Aires, Regulacja S, 5,25%, 01.09.2037	ARG	USD	2 938 321	0,26
20 610 300 000	Colombia Government Bond, 7%, 2032-06-30	COL	COP	2 900 648	0,25
9 894 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, FRN, 0%, 31.05.2040	UKR	USD	2 872 733	0,25
57 430 000	Mexican Bonos, 7,75%, 2031-05-29	MEX	MXN	2 729 491	0,24
3 853 000	Ghana Government Bond, Regulacja S, 10,75%, 2030-10-14	GHA	USD	2 725 073	0,24
58 566 536	Mexican Bonos, 2,75%, 2031-11-27	MEX	MXN	2 688 950	0,23
3 570 000	Petroleos Mexicanos, 7,69%, 2050-01-23	MEX	USD	2 478 236	0,22
2 490 000	US Treasury, 4,25%, 2024-09-30	USA	USD	2 477 647	0,22
2 130 000	US Treasury, 4,5%, 2024-11-30	USA	USD	2 130 250	0,18
2 130 000	US Treasury, 4,375%, 2024-10-31	USA	USD	2 124 093	0,18
2 165 000	US Treasury, 3,25%, 2024-08-31	USA	USD	2 120 093	0,18
1 863 000	Turkey Government Bond, 9,875%, 2028-01-15	TUR	USD	1 936 329	0,17
1 853 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,75%, 2023-01-24	SLV	USD	1 806 675	0,16
2 126 000	Tunisian Government Bond, Regulacja S, 5,625%, 17.02.2024	TUN	EUR	1 793 615	0,16
1 773 800	YPF SA, Regulacja S, 8,75%, 04.04.2024	ARG	USD	1 687 119	0,15
2 271 000	Abu Dhabi Government Bond, Regulacja S, 3,125%, 2049-09-30	ARE	USD	1 686 456	0,15
2 434 000	Turkey Government Bond, 5,75%, 2047-05-11	TUR	USD	1 667 290	0,14
35 930 000	Mexican Bonos, 7,75%, 2042-11-13	MEX	MXN	1 610 687	0,14
2 454 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 2061-02-16	EGY	USD	1 523 689	0,13
1 438 938	Iraq Government Bond, Regulacja S, 5,8%, 15.01.2028	IRQ	USD	1 330 014	0,12
11 033 700 000	Colombia Government Bond, 7,25%, 2050-10-26	COL	COP	1 295 239	0,11
2 881 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 8,25%, 2032-04-10	SLV	USD	1 284 546	0,11
1 386 875	YPF SA, Regulacja S, 8,5%, 23.03.2025	ARG	USD	1 267 354	0,11
4 094 590	Argentina Government Bond, 3,5%, 2041-07-09	ARG	USD	1 165 276	0,10
1 262 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 23.09.2032	DOM	USD	1 052 270	0,09
1 000 000	Pertamina Persero PT, Regulacja S, 4,3%, 2023-05-20	IDN	USD	992 500	0,09
4 124 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,75%, 2026-09-01	UKR	USD	886 907	0,08
1 266 000	Abu Dhabi Government Bond, Regulacja S, 2,7%, 02.09.2070	ARE	USD	792 367	0,07
805 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 3,375%, 2024-03-14	QAT	USD	789 695	0,07
1 646 000	Zambia Government Bond, Regulacja S, 8,97%, 30.07.2027	ZMB	USD	741 194	0,06
1 602 000	Zambia Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 2024-04-14	ZMB	USD	735 702	0,06
925 000	Petroleos Mexicanos, 5,95%, 28.01.2031	MEX	USD	702 198	0,06
734 000	Tunisian Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 31.10.2023	TUN	EUR	662 554	0,06
650 000	Export-Import Bank of India, Regulacja S, 4%, 14.01.2023	IND	USD	649 802	0,06
622 000	Italy Government Bond, 2,375%, 17.10.2024	ITA	USD	586 381	0,05
500 000	Indian Oil Corp. Ltd., Regulacja S, 5,75%, 01.08.2023	IND	USD	500 811	0,04
500 000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Regulacja S, 4,625%, 2023-07-20	IDN	USD	498 505	0,04
505 000	YPF SA, Regulacja S, 8,5%, 2025-07-28	ARG	USD	424 315	0,04
635 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,903%, 2048-02-21	EGY	USD	403 549	0,04
405 000	US Treasury, 0,125%, 2023-03-31	USA	USD	400 857	0,03
1 253 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 8,994%, 2026-02-01	UKR	USD	280 515	0,02
1 392 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,253%, 2035-03-15	UKR	USD	263 426	0,02
628 000	Ghana Government Bond, Regulacja S, 8,95%, 2051-03-26	GHA	USD	225 571	0,02
628 000	Ghana Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 2061-03-11	GHA	USD	222 463	0,02
183 000	Petroleos Mexicanos, 6,75%, 2047-09-21	MEX	USD	117 172	0,01
30 965 000	Provincia de Buenos Aires, Regulacja S, 144A, FRN, 72,911%, 12.04.2025	ARG	ARS	95 136	0,01
70 000	YPF SA, 144A, 6,95%, 21.07.2027	ARG	USD	49 700	–
				<b>80 670 455</b>	<b>7,00</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>146 582 744</b>	<b>12,71</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIELDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>424 972 663</b>	<b>36,86</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
61 594	Zogenix, Inc., CVR	USA	USD	41 884	–
				<b>41 884</b>	<b>–</b>

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Kasy oszczędnościowo-pożyczkowe i kredyty hipoteczne</b>					
23 100	FNMA, uprzywilejowane, FRN, 8,25%	USA	USD	54 054	0,01
12 808	FHLMC, uprzywilejowane, FRN, 8,375%	USA	USD	26 000	–
				<u>80 054</u>	<u>0,01</u>
				<u>121 938</u>	<u>0,01</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>					
	Marathon CLO V Ltd., Seria 2013-5A, 144A, FRN, 7,425%, 21.11.2027	CYM	USD	2 708 184	0,24
2 800 000	WaMu Commercial Mortgage Securities Trust, Seria 2007-SL3, 144A, FRN, 3,276%, 23.03.2045	USA	USD	2 355 994	0,20
2 500 000	VMC Finance LLC, Seria 2019-FL3, 144A, FRN, 6,976%, 15.09.2036	USA	USD	1 888 907	0,16
2 026 211	Alternative Loan Trust, Seria 2005-64CB, 5,5%, 2035-12-25	USA	USD	1 772 643	0,15
2 018 716	Uropa Securities plc, Seria 2007-1, Regulacja S, FRN, 3,918%, 10.10.2040	GBR	GBP	1 522 866	0,13
1 389 646	TRTX Issuer Ltd., Seria 2019-FL3, 144A, FRN, 6,89%, 15.10.2034	CYM	USD	1 308 735	0,11
1 430 000	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Seria 2006-HYB4, FRN, 3,519%, 20.06.2036	USA	USD	1 169 896	0,10
1 549 519	Luminent Mortgage Trust, Seria 2006-7, FRN, 4,829%, 25.12.2036	USA	USD	1 077 445	0,09
1 063 558	IndyMac INDEX Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR10, FRN, 4,969%, 2035-06-25	USA	USD	1 033 297	0,09
1 399 608	JP Morgan Mortgage Trust, Seria 2006-A3, FRN, 3,675%, 25.04.2035	USA	USD	993 773	0,09
1 572 200	J.P. Morgan Mortgage Trust, Seria 2006-A7, FRN, 4,294%, 25.01.2037	USA	USD	960 380	0,08
1 136 733	Marathon CLO VI Ltd., Seria 2014-6A, 144A, FRN, 8,15%, 13.05.2028	CYM	USD	958 318	0,08
980 000	BCAP LLC Trust, Seria 2014-RR3, 144A, FRN, 4,181%, 2036-11-26	USA	USD	941 665	0,08
1 163 713	Bear Stearns ALT-A Trust, Seria 2006-3, FRN, 3,169%, 2036-05-25	USA	USD	873 532	0,08
1 133 806	HarborView Mortgage Loan Trust, Seria 2007-6, FRN, 4,569%, 19.08.2037	USA	USD	868 333	0,08
1 025 113	Jubilee CLO DAC, Seria 2015-15X, Regulacja S, FRN, 7,268%, 12.07.2028	IRL	EUR	865 651	0,08
1 000 000	Bear Stearns ARM Trust, Seria 2007-4, FRN, 3,231%, 25.05.2037	USA	USD	852 370	0,07
927 889	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Seria 2007-HE3, FRN, 4,609%, 25.04.2037	USA	USD	771 888	0,07
500 274	Banc of America Funding Trust, Seria 2005-E, FRN, 3,478%, 20.06.2035	USA	USD	771 188	0,07
1 040 656	Octagon Investment Partners XXII Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 6,225%, 2030-01-22	CYM	USD	585 084	0,05
620 000	Conseco Finance Securitizations Corp., Seria 2000-6, 7,77%, 01.09.2031	USA	USD	572 698	0,05
581 997	Air Canada Pass-Through Trust, 144A, 3,3%, 15.07.2031	CAN	USD	571 877	0,05
667 968	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Seria 2005-6, FRN, 3,422%, 25.07.2035	USA	USD	571 121	0,05
650 643	Adams Outdoor Advertising LP, Seria 2018-1, 144A, 4,81%, 15.11.2048	USA	USD	548 175	0,05
577 375	Alternative Loan Trust, Seria 2005-59, FRN, 5,113%, 20.11.2035	USA	USD	498 775	0,04
972 117	American Home Mortgage Investment Trust, Seria 2007-1, 2,078%, 25.05.2047	USA	USD	440 066	0,04
3 616 205	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-C10, FRN, 4,357%, 15.12.2045	USA	USD	431 998	0,04
480 000	S-Jets Ltd., Seria 2017-1, 144A, 3,967%, 15.08.2042	BMD	USD	404 701	0,04
520 611	Madison Park Funding XXXI Ltd., Seria 2018-31A, 144A, FRN, 7,325%, 2031-01-23	CYM	USD	387 221	0,03
415 000	MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust, Seria 2012- CKSV, 144A, FRN, 4,281%, 15.10.2030	USA	USD	366 665	0,03
505 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2014-C24, FRN, 4,29%, 2047-11-15	USA	USD	357 906	0,03
440 000	Navient Private Education Refi Loan Trust, Seria 2018-CA, 144A, 4,22%, 16.06.2042	USA	USD	353 936	0,03
385 000	Saxon Asset Securities Trust, Seria 2003-3, FRN, 7,314%, 25.12.2033	USA	USD	327 658	0,03
368 751	KKR CLO 23 Ltd., Seria 23, 144A, FRN, 12,093%, 20.10.2031	CYM	USD	313 619	0,03
398 000	Alternative Loan Trust, Seria 2004-3T1, 6%, 25.05.2034	USA	USD	309 179	0,03
458 001					



## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
335 000	Madison Park Funding XXVI Ltd., Seria 2017-26A, 144A, FRN, 7,415%, 2030-07-29	CYM	USD	307 046	0,03
379 000	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2018-5, 144A, FRN, 3,25%, 25.07.2058	USA	USD	299 532	0,03
324 453	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Seria 2005-6, FRN, 3,718%, 2035-06-25	USA	USD	288 698	0,03
505 000	CSMC OA LLC, Seria 2014-USA, 144A, 4,373%, 15.09.2037	USA	USD	283 009	0,02
401 647	Alternative Loan Trust, Seria 2004-9T1, 5,5%, 25.07.2034	USA	USD	259 235	0,02
340 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Seria 2013-C11, FRN, 4,398%, 15.08.2046	USA	USD	255 380	0,02
262 301	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-GC8, 144A, FRN, 4,909%, 10.09.2045	USA	USD	248 228	0,02
270 000	CSMC OA LLC, Seria 2014-USA, 144A, 3,953%, 15.09.2037	USA	USD	243 137	0,02
255 000	Apidos CLO XX, Seria 2015-20A, 144A, FRN, 6,029%, 16.07.2031	CYM	USD	241 021	0,02
255 000	Madison Park Funding XXX Ltd., Seria 2018-30A, 144A, FRN, 6,579%, 2029-04-15	CYM	USD	239 408	0,02
250 000	Magnetite XVIII Ltd., Seria 2016-18A, 144A, FRN, 7,306%, 15.11.2028	CYM	USD	234 591	0,02
283 056	Kestrel Aircraft Funding Ltd., Seria 2018-1A, 144A, 4,25%, 15.12.2038	CYM	USD	224 207	0,02
235 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Seria 2013-LC12, FRN, 4,296%, 15.07.2046	USA	USD	223 091	0,02
280 000	CSMC OA LLC, Seria 2014-USA, 144A, 4,373%, 15.09.2037	USA	USD	207 483	0,02
325 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Seria 2014-LC16, 4,458%, 15.08.2050	USA	USD	205 574	0,02
210 000	American Homes 4 Rent Trust, Seria 2014-SFR2, 144A, 6,231%, 17.10.2036	USA	USD	204 791	0,02
195 000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Seria 2003-B, FRN, 7,77%, 15.03.2033	USA	USD	195 207	0,02
200 000	American Homes 4 Rent, Seria 2015-SFR1, 144A, 5,639%, 17.04.2052	USA	USD	194 638	0,02
250 000	Morgan Stanley Capital I Trust, Seria 2011-C2, 144A, FRN, 5,211%, 15.06.2044	USA	USD	190 462	0,02
420 000	GS Mortgage Securities Trust, Seria 2011-GC5, 144A, FRN, 5,154%, 10.08.2044	USA	USD	180 223	0,02
190 000	DBUBS Mortgage Trust, Seria 2017-BRBK, 144A, FRN, 3,53%, 10.10.2034	USA	USD	170 062	0,02
164 935	MAPS Ltd., Seria 2018-1A, 144A, 4,212%, 15.05.2043	BMD	USD	147 448	0,01
180 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2011-C4, 144A, FRN, 4,844%, 2044-06-15	USA	USD	145 534	0,01
223 130	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Seria 2005-7, FRN, 3,019%, 2035-09-25	USA	USD	138 388	0,01
145 000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Seria 2012-LC9, 144A, FRN, 4,064%, 15.12.2047	USA	USD	137 568	0,01
146 714	FHLMC STACR Trust, Seria 2021-DNA6, 144A, FRN, 7,328%, 2041-10-25	USA	USD	137 190	0,01
130 000	GS Mortgage Securities Trust, Seria 2013-G1, 144A, FRN, 3,65%, 2031-04-10	USA	USD	125 838	0,01
299 729	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2011-C3, 144A, FRN, 5,378%, 2044-03-15	USA	USD	125 467	0,01
120 000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Seria 2003-A, FRN, 7,642%, 2032-06-15	USA	USD	119 608	0,01
130 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2014-C24, FRN, 4,204%, 2047-11-15	USA	USD	118 278	0,01
124 000	FHLMC STACR Trust, Seria 2022-DNA1, 144A, FRN, 5,778%, 2042-01-25	USA	USD	117 841	0,01
104 085	Connecticut Avenue Securities, Seria 2022-R07, 144A, FRN, 10,744%, 25.06.2042	USA	USD	109 988	0,01
114 433	Banc of America Funding Trust, Seria 2005-7, 5,75%, 25.11.2035	USA	USD	106 874	0,01
158 354	MAPS Ltd., Seria 2018-1A, 144A, 5,193%, 15.05.2043	BMD	USD	103 863	0,01
105 000	Adams Outdoor Advertising LP, Seria 2018-1, 144A, 5,653%, 15.11.2048	USA	USD	99 085	0,01
132 836	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Seria 2006-AR2, FRN, 4,809%, 2046-02-25	USA	USD	93 868	0,01
135 664	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Seria 2005-14, FRN, 4,699%, 25.07.2035	USA	USD	87 171	0,01

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
100 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2014-C20, 4,378%, 15.05.2047	USA	USD	86 357	0,01
100 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Seria 2016-C36, FRN, 3,671%, 2059-11-15	USA	USD	83 481	0,01
190 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-C7, 144A, FRN, 4,651%, 2045-06-15	USA	USD	76 950	0,01
100 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Seria 2016-C36, FRN, 4,134%, 2059-11-15	USA	USD	76 612	0,01
87 466	MASTR Alternative Loan Trust, Seria 2004-2, 5,5%, 25.03.2034	USA	USD	76 124	0,01
83 249	American Home Mortgage Investment Trust, Seria 2006-1, FRN, 4,669%, 25.03.2046	USA	USD	70 345	0,01
67 936	Accelerated Assets LLC, Seria 2018-1, 144A, 3,87%, 02.12.2033	USA	USD	65 180	0,01
64 039	Morgan Stanley Capital I Trust, Seria 2011-C2, 144A, FRN, 5,211%, 15.06.2044	USA	USD	60 166	0,01
78 101	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Seria 2005-19, 5,5%, 25.08.2035	USA	USD	58 377	0,01
56 879	First Investors Auto Owner Trust, Seria 2018-2A, 144A, 4,28%, 15.01.2025	USA	USD	56 860	0,01
57 709	Alternative Loan Trust, Seria 2003-22CB, 6%, 2033-12-25	USA	USD	54 666	–
52 777	SMB Private Education Loan Trust, Seria 2017-B, 144A, FRN, 5,068%, 15.10.2035	USA	USD	52 116	–
50 000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Seria 2003-B, FRN, 7,826%, 15.03.2033	USA	USD	49 762	–
51 711	HarborView Mortgage Loan Trust, Seria 2004-11, FRN, 4,979%, 2035-01-19	USA	USD	42 909	–
47 475	Impact CMB Trust, Seria 2005-8, FRN, 5,229%, 25.02.2036	USA	USD	42 696	–
43 674	Accelerated Assets LLC, Seria 2018-1, 144A, 4,51%, 02.12.2033	USA	USD	41 681	–
147 874	AIM Aviation Finance Ltd., Seria 2015-1A, 144A, 7,072%, 15.02.2040	CHN	USD	38 495	–
69 552	RFMSI Trust, Seria 2005-SA1, FRN, 3,769%, 2035-03-25	USA	USD	37 804	–
37 431	MASTR Alternative Loan Trust, Seria 2004-8, 6%, 2034-09-25	USA	USD	35 529	–
36 339	J.P. Morgan Mortgage Trust, Seria 2004-S1, 6%, 25.09.2034	USA	USD	34 840	–
37 213	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-C7, FRN, 4,651%, 2045-06-15	USA	USD	26 961	–
27 929	Hilton Grand Vacations Trust, Seria 2018-AA, 144A, 4%, 25.02.2032	USA	USD	26 631	–
25 812	Alternative Loan Trust, Seria 2004-J10, 6%, 2034-09-25	USA	USD	24 649	–
25 419	Banc of America Funding Trust, Seria 2007-4, 5,5%, 2034-11-25	USA	USD	22 512	–
23 895	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Seria 2004-HYB4, FRN, 3,894%, 2034-09-20	USA	USD	21 537	–
21 043	Alternative Loan Trust, Seria 2003-22CB, 5,75%, 2033-12-25	USA	USD	20 464	–
20 758	Lehman XS Trust, Seria 2006-2N, FRN, 4,909%, 25.02.2046	USA	USD	18 004	–
17 801	GSR Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR6, FRN, 4,144%, 25.09.2035	USA	USD	16 328	–
100 000	Starwood Retail Property Trust, Seria 2014-STAR, 144A, FRN, 7,068%, 15.11.2027	USA	USD	14 148	–
22 019	DSL A Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR5, FRN, 4,999%, 2045-09-19	USA	USD	13 892	–
13 432	CoreVest American Finance Trust, Seria 2017-1, 144A, 4,358%, 15.10.2049	USA	USD	13 395	–
37 260	Residential Asset Securitization Trust, Seria 2006-R1, FRN, 4,789%, 25.01.2046	USA	USD	11 693	–
9 611	Alternative Loan Trust, Seria 2004-16CB, 5,5%, 2034-08-25	USA	USD	9 245	–
9 495	Alternative Loan Trust, Seria 2004-16CB, 5,5%, 25.07.2034	USA	USD	9 069	–
10 000	COMM Mortgage Trust, Seria 2012-LC4, FRN, 5,298%, 10.12.2044	USA	USD	8 969	–
8 481	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Seria 2003-27, 5,75%, 25.11.2033	USA	USD	8 222	–
3 800	Banc of America Mortgage Trust, Seria 2005-A, FRN, 2,542%, 25.02.2035	USA	USD	3 629	–
4 212	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR11, FRN, 3,229%, 2035-08-25	USA	USD	3 376	–
125 467	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-C7, 144A, FRN, 4,651%, 2045-06-15	USA	USD	2 964	–
410 000	Starwood Retail Property Trust, Seria 2014-STAR, 144A, FRN, 8,718%, 15.11.2027	USA	USD	1 794	–
				38 963 208	3,38

## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Obligacje zamienne</b>				
878 000	Apellis Pharmaceuticals, Inc., 3,5%, 15.09.2026	USA	USD	1 355 961	0,12
1 708 000	Realogy Group LLC, 0,25%, 15.06.2026	USA	USD	1 202 432	0,10
970 000	Avadel Finance Cayman Ltd., 4,5%, 02.10.2023	USA	USD	938 475	0,08
2 691 000	Liberty Interactive LLC, 3,75%, 2030-02-15	USA	USD	928 395	0,08
853 000	EZCORP, Inc., 2,875%, 01.07.2024	USA	USD	906 057	0,08
642 000	Ivanhoe Mines Ltd., 144A, 2,5%, 15.04.2026	CAN	USD	789 339	0,07
823 000	Travere Therapeutics, Inc., 2,25%, 01.03.2029	USA	USD	753 045	0,07
1 813 000	Opendoor Technologies, Inc., 144A, 0,25%, 15.08.2026	USA	USD	721 198	0,06
712 000	Arbor Realty Trust, Inc., 144A, 7,5%, 01.08.2025	USA	USD	710 932	0,06
703 000	Shift4 Payments, Inc., 0%, 15.12.2025	USA	USD	699 924	0,06
801 000	Insmmed, Inc., 0,75%, 01.06.2028	USA	USD	664 830	0,06
835 000	Karyopharm Therapeutics, Inc., 3%, 15.10.2025	USA	USD	633 649	0,06
515 000	BioMarin Pharmaceutical, Inc., 1,25%, 15.05.2027	USA	USD	555 974	0,05
465 000	MannKind Corp., 2,5%, 01.03.2026	USA	USD	555 443	0,05
546 000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 144A, 2,375%, 2028-12-15	USA	USD	548 402	0,05
698 000	PAR Technology Corp., 1,5%, 15.10.2027	USA	USD	504 654	0,04
613 000	Innoviva, Inc., 144A, 2,125%, 15.03.2028	USA	USD	498 369	0,04
534 000	HAT Holdings I LLC, 144A, 0%, 2025-05-01	USA	USD	491 600	0,04
780 000	DISH Network Corp., 3,375%, 15.08.2026	USA	USD	490 620	0,04
669 000	LendingTree, Inc., 0,5%, 15.07.2025	USA	USD	490 109	0,04
474 000	EZCORP, Inc., 144A, 3,75%, 15.12.2029	USA	USD	460 965	0,04
359 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 6%, 2025-08-15	USA	USD	452 699	0,04
771 000	Groupon, Inc., 1,125%, 15.03.2026	USA	USD	451 035	0,04
1 281 000	Liberty Interactive LLC, 4%, 2029-11-15	USA	USD	441 945	0,04
496 000	NIO, Inc., 0%, 2026-02-01	CHN	USD	435 240	0,04
475 000	Carnival Corp., 144A, 5,75%, 2027-12-01	USA	USD	426 550	0,04
714 000	Dye & Durham Ltd., 144A, 3,75%, 01.03.2026	CAN	CAD	406 041	0,04
480 000	PetIQ, Inc., 4%, 01.06.2026	USA	USD	400 800	0,03
345 000	Burlington Stores, Inc., 2,25%, 15.04.2025	USA	USD	398 475	0,03
480 000	8x8, Inc., 4%, 01.02.2028	USA	USD	397 920	0,03
263 000	Cutera, Inc., 2,25%, 15.03.2026	USA	USD	390 161	0,03
448 000	Xometry, Inc., 144A, 1%, 01.02.2027	USA	USD	380 618	0,03
573 000	Wayfair, Inc., 0,625%, 01.10.2025	USA	USD	376 174	0,03
779 000	GOL Equity Finance SA, 144A, 3,75%, 15.07.2024	BRL	USD	375 089	0,03
468 000	RingCentral, Inc., 0%, 15.03.2026	USA	USD	369 720	0,03
305 000	Southwest Airlines Co., 1,25%, 01.05.2025	USA	USD	367 449	0,03
373 000	Vishay Intertechnology, Inc., 2,25%, 15.06.2025	USA	USD	360 915	0,03
396 000	Greenbrier Cos., Inc. (The), 2,875%, 15.04.2028	USA	USD	351 054	0,03
356 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 2,75%, 30.09.2050	USA	USD	347 617	0,03
290 000	Varex Imaging Corp., 4%, 01.06.2025	USA	USD	339 126	0,03
325 000	Collegium Pharmaceutical, Inc., 2,625%, 15.02.2026	USA	USD	330 687	0,03
318 000	Semtech Corp., 144A, 1,625%, 01.11.2027	USA	USD	326 745	0,03
309 000	NextGen Healthcare, Inc., 144A, 3,75%, 15.11.2027	USA	USD	322 981	0,03
366 000	Radius Global Infrastructure, Inc., 144A, 2,5%, 15.09.2026	USA	USD	322 756	0,03
288 000	Herbalife Nutrition Ltd., 144A, 4,25%, 15.06.2028	USA	USD	316 512	0,03
267 000	Halozyme Therapeutics, Inc., 144A, 1%, 15.08.2028	USA	USD	315 894	0,03
427 000	Sea Ltd., 0,25%, 2026-09-15	SGP	USD	314 913	0,03
827 000	RealReal, Inc. (The), 1%, 01.03.2028	USA	USD	313 433	0,03
323 000	Aurora Cannabis, Inc., 5,5%, 28.02.2024	CAN	USD	310 080	0,03
664 000	Redfin Corp., 0,5%, 01.04.2027	USA	USD	306 768	0,03
524 000	Porch Group, Inc., 144A, 0,75%, 15.09.2026	USA	USD	289 609	0,03
373 000	TechTarget, Inc., 144A, 0%, 2026-12-15	USA	USD	286 837	0,02
267 000	ZTO Express Cayman, Inc., 144A, 1,5%, 01.09.2027	CHN	USD	282 753	0,02
678 000	Inotiv, Inc., 3,25%, 15.10.2027	USA	USD	277 980	0,02
854 000	Amyris, Inc., 1,5%, 15.11.2026	USA	USD	276 696	0,02
383 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 2,5%, 2027-02-15	USA	USD	275 760	0,02
330 000	Bentley Systems, Inc., 0,375%, 01.07.2027	USA	USD	270 270	0,02
286 000	Ionis Pharmaceuticals, Inc., 0%, 01.04.2026	USA	USD	265 444	0,02
437 000	Redfin Corp., 0%, 2025-10-15	USA	USD	262 475	0,02
244 000	Li Auto, Inc., 0,25%, 01.05.2028	CHN	USD	246 562	0,02
299 000	Magnite, Inc., 0,25%, 15.03.2026	USA	USD	233 788	0,02
263 000	Redwood Trust, Inc., 144A, 7,75%, 15.06.2027	USA	USD	223 892	0,02
212 000	Post Holdings, Inc., 144A, 2,5%, 2027-08-15	USA	USD	223 702	0,02
174 000	Infinera Corp., 144A, 3,75%, 01.08.2028	USA	USD	216 526	0,02
277 000	Confluent, Inc., 0%, 15.01.2027	USA	USD	210 520	0,02
206 000	Marriott Vacations Worldwide Corp., 144A, 3,25%, 2027-12-15	USA	USD	203 940	0,02

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
224 000	Envestnet, Inc., 0,75%, 2025-08-15	USA	USD	203 280	0,02
212 000	Herbalife Nutrition Ltd., 2,625%, 15.03.2024	USA	USD	195 994	0,02
255 000	Wayfair, Inc., 144A, 3,25%, 2027-09-15	USA	USD	195 713	0,02
319 000	Veritone, Inc., 1,75%, 15.11.2026	USA	USD	193 793	0,02
220 000	Two Harbors Investment Corp., 6,25%, 15.01.2026	USA	USD	189 900	0,02
215 000	Livongo Health, Inc., 0,875%, 01.06.2025	USA	USD	188 942	0,02
290 000	DISH Network Corp., 0%, 2025-12-15	USA	USD	186 470	0,02
205 000	Splunk, Inc., 1,125%, 2027-06-15	USA	USD	174 004	0,02
205 000	Uber Technologies, Inc., 0%, 15.12.2025	USA	USD	173 688	0,02
176 000	Guidewire Software, Inc., 1,25%, 15.03.2025	USA	USD	163 768	0,01
154 000	Axon Enterprise, Inc., 144A, 0,5%, 15.12.2027	USA	USD	153 384	0,01
198 000	JetBlue Airways Corp., 0,5%, 01.04.2026	USA	USD	145 347	0,01
147 000	Alteryx, Inc., 0,5%, 01.08.2024	USA	USD	135 516	0,01
195 000	NCL Corp. Ltd., 1,125%, 15.02.2027	USA	USD	133 341	0,01
122 000	Intercept Pharmaceuticals, Inc., 3,5%, 15.02.2026	USA	USD	124 775	0,01
126 000	Kaman Corp., 3,25%, 01.05.2024	USA	USD	117 747	0,01
135 000	Nutanix, Inc., 0,25%, 2027-10-01	USA	USD	113 602	0,01
283 000	Danimer Scientific, Inc., 144A, 3,25%, 15.12.2026	USA	USD	109 946	0,01
150 000	Snap, Inc., 0%, 2027-05-01	USA	USD	105 525	0,01
140 000	Unity Software, Inc., 0%, 15.11.2026	USA	USD	105 490	0,01
130 000	Spotify USA, Inc., 0%, 15.03.2026	USA	USD	105 300	0,01
107 000	Ford Motor Co., 0%, 2026-03-15	USA	USD	101 490	0,01
154 000	Affirm Holdings, Inc., 0%, 15.11.2026	USA	USD	85 470	0,01
166 000	fuboTV, Inc., 3,25%, 15.02.2026	USA	USD	78 020	0,01
80 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 1,25%, 30.09.2050	USA	USD	77 600	0,01
76 000	Coupa Software, Inc., 0,125%, 2025-06-15	USA	USD	73 819	0,01
77 000	i3 Verticals LLC, 1%, 15.02.2025	USA	USD	69 878	0,01
78 000	NuVasive, Inc., 0,375%, 2025-03-15	USA	USD	68 523	0,01
49 000	Bloom Energy Corp., 2,5%, 15.08.2025	USA	USD	66 179	0,01
62 000	Cutera, Inc., 144A, 4%, 2029-06-01	USA	USD	63 432	0,01
185 000	Gossamer Bio, Inc., 5%, 01.06.2027	USA	USD	59 848	0,01
100 000	Luminar Technologies, Inc., 144A, 1,25%, 15.12.2026	USA	USD	56 630	0,01
56 000	Hope Bancorp, Inc., 2%, 15.05.2038	USA	USD	54 992	–
70 000	Bilibili, Inc., 0,5%, 01.12.2026	CHN	USD	51 800	–
58 000	Match Group Financeco 2, Inc., 144A, 0,875%, 15.06.2026	USA	USD	51 656	–
80 000	Guardant Health, Inc., 0%, 15.11.2027	USA	USD	50 152	–
53 000	Wolfspeed, Inc., 144A, 1,875%, 2029-12-01	USA	USD	47 991	–
64 000	Century Aluminum Co., 2,75%, 01.05.2028	USA	USD	46 208	–
32 000	Helix Energy Solutions Group, Inc., 6,75%, 15.02.2026	USA	USD	44 372	–
30 000	Penn Entertainment, Inc., 2,75%, 15.05.2026	USA	USD	44 370	–
93 000	Virgin Galactic Holdings, Inc., 144A, 2,5%, 01.02.2027	USA	USD	41 804	–
233 000	Shift Technologies, Inc., 144A, 4,75%, 15.05.2026	USA	USD	35 300	–
23 000	Summit Hotel Properties, Inc., 1,5%, 15.02.2026	USA	USD	19 757	–
20 000	Wolfspeed, Inc., 144A, 0,25%, 15.02.2028	USA	USD	17 340	–
22 000	Repay Holdings Corp., 144A, 0%, 01.02.2026	USA	USD	16 177	–
15 000	Zillow Group, Inc., 1,375%, 2026-09-01	USA	USD	15 262	–
16 000	Omeros Corp., 5,25%, 15.02.2026	USA	USD	8 362	–
9 000	Shopify, Inc., 0,125%, 01.11.2025	CAN	USD	7 729	–
8 000	DigitalOcean Holdings, Inc., 0%, 01.12.2026	USA	USD	6 020	–
5 000	Cable One, Inc., 0%, 15.03.2026	USA	USD	3 952	–
3 000	RingCentral, Inc., 0%, 2025-03-01	USA	USD	2 591	–
				34 178 773	2,96
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
4 226 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,25%, 15.05.2027 <sup>§</sup>	USA	USD	4 393 413	0,38
3 989 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,95%, 2050-07-01	USA	USD	3 107 942	0,27
2 746 000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 4,625%, 15.01.2027	USA	USD	2 556 718	0,22
2 735 000	HCA, Inc., 144A, 4,625%, 2052-03-15	USA	USD	2 141 252	0,19
2 213 000	VICI Properties LP, 144A, 4,25%, 2026-12-01	USA	USD	2 069 429	0,18
2 131 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5%, 2028-02-01	USA	USD	1 939 626	0,17
2 266 000	Level 3 Financing, Inc., 144A, 4,625%, 2027-09-15	USA	USD	1 890 410	0,16
1 941 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A, 7,75%, 15.02.2026	USA	USD	1 875 782	0,16
1 816 000	Frontier Communications Holdings LLC, 144A, 8,75%, 2030-05-15	USA	USD	1 849 949	0,16
1 716 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A, 10,375%, 01.05.2028	USA	USD	1 764 709	0,15
1 730 000	Vector Group Ltd., 144A, 10,5%, 01.11.2026	USA	USD	1 720 122	0,15
1 834 000	Cloud Software Group Holdings, Inc., 144A, 6,5%, 31.03.2029	USA	USD	1 548 017	0,13
3 195 000	Carvana Co., 144A, 10,25%, 2030-05-01	USA	USD	1 507 252	0,13



## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 489 000	OWL Rock Core Income Corp., 144A, 7,75%, 16.09.2027	USA	USD	1 486 587	0,13
1 431 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 8,25%, 2029-01-15	USA	USD	1 439 944	0,12
1 339 000	Talos Production, Inc., 12%, 15.01.2026	USA	USD	1 411 038	0,12
1 516 000	Transocean, Inc., 144A, 7,25%, 2025-11-01	USA	USD	1 342 874	0,12
1 430 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,125%, 2027-05-01	USA	USD	1 336 006	0,12
1 393 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 10,5%, 15.05.2027	USA	USD	1 325 551	0,12
1 548 000	Bank of America Corp., 2,972%, 2033-02-04	USA	USD	1 251 092	0,11
1 250 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A, 10,5%, 15.02.2026	USA	USD	1 231 056	0,11
2 730 000	Carvana Co., 144A, 5,625%, 2025-10-01	USA	USD	1 231 000	0,11
1 204 000	MoneyGram International, Inc., 144A, 5,375%, 01.08.2026	USA	USD	1 221 804	0,11
1 492 000	Advantage Sales & Marketing, Inc., 144A, 6,5%, 15.11.2028	USA	USD	1 139 858	0,10
1 428 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5%, 01.04.2027 <sup>s</sup>	USA	USD	1 088 278	0,09
1 256 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,5%, 2025-11-01	USA	USD	1 069 580	0,09
1 178 000	Guitar Center, Inc., 144A, 8,5%, 15.01.2026	USA	USD	969 515	0,08
881 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 9,25%, 2029-01-15	USA	USD	906 377	0,08
1 181 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 6,99%, 2032-02-20	MEX	USD	845 258	0,07
812 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 6,625%, 2028-01-15 <sup>s</sup>	USA	USD	831 529	0,07
796 000	Open Text Corp., 144A, 6,9%, 01.12.2027	CAN	USD	797 035	0,07
1 065 000	Rocket Mortgage LLC, 144A, 4%, 15.10.2033	USA	USD	796 945	0,07
935 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,25%, 2026-12-01	USA	USD	789 336	0,07
725 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 8%, 2026-11-01	USA	USD	728 967	0,06
716 000	Braemar Hotels & Resorts, Inc., 4,5%, 01.06.2026	USA	USD	679 041	0,06
659 000	Chart Industries, Inc., 144A, 7,5%, 01.01.2030	USA	USD	663 310	0,06
743 000	Energy Transfer LP, 6,5%, bezterminowa	USA	USD	640 837	0,06
592 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,625%, 2028-06-01 <sup>s</sup>	USA	USD	618 282	0,05
730 000	Carnival Corp., 144A, 4%, 2028-08-01	USA	USD	596 673	0,05
609 015	Transocean Guardian Ltd., 144A, 5,875%, 15.01.2024	USA	USD	595 668	0,05
610 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7,5%, 2025-04-01	ZMB	USD	594 994	0,05
1 938 000	Avaya, Inc., 144A, 6,125%, 15.09.2028	USA	USD	594 239	0,05
645 000	Rocket Mortgage LLC, 144A, 2,875%, 15.10.2026	USA	USD	553 966	0,05
808 000	Carnival Corp., 144A, 6%, 2029-05-01	USA	USD	539 952	0,05
530 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd., 144A, 8%, 20.09.2025	USA	USD	533 421	0,05
563 000	Carnival Corp., 144A, 9,875%, 2027-08-01	USA	USD	532 967	0,05
600 000	Westpac Banking Corp., 5%, bezterminowa	AUS	USD	525 000	0,05
930 000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,625%, 2030-12-01	USA	USD	516 000	0,04
500 000	Credit Suisse Group AG, 144A, 9,016%, 2033-11-15	CHE	USD	513 325	0,04
890 000	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A, 8,5%, 15.11.2024	USA	USD	440 550	0,04
519 000	Hertz Corp. (The), 144A, 4,625%, 01.12.2026	USA	USD	435 311	0,04
514 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5%, 2027-04-15	USA	USD	432 288	0,04
537 000	Carnival Corp., 144A, 7,625%, 2026-03-01	USA	USD	426 574	0,04
515 000	CSC Holdings LLC, 144A, 6,5%, 2029-02-01	USA	USD	422 102	0,04
480 000	Transocean, Inc., 144A, 7,5%, 15.01.2026	USA	USD	404 842	0,04
405 600	Transocean Phoenix 2 Ltd., 144A, 7,75%, 15.10.2024	USA	USD	403 487	0,04
400 000	QBE Insurance Group Ltd., Regulacja S, 7,5%, 24.11.2043	AUS	USD	400 006	0,03
441 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 2026-01-15	USA	USD	398 294	0,03
476 000	Blackstone Private Credit Fund, 2,625%, 15.12.2026	USA	USD	394 592	0,03
467 000	Blackstone Private Credit Fund, 3,25%, 15.03.2027	USA	USD	393 818	0,03
1 010 000	Carvana Co., 144A, 4,875%, 2029-09-01	USA	USD	390 427	0,03
375 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 7,5%, 15.09.2027	USA	USD	376 024	0,03
405 000	Cemex SAB de CV, 144A, 5,125%, bezterminowa	MEX	USD	374 740	0,03
385 000	VICI Properties LP, 144A, 4,5%, 2026-09-01	USA	USD	362 850	0,03
500 000	Tencent Holdings Ltd., Regulacja S, 3,94%, 22.04.2061	CHN	USD	344 840	0,03
360 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875%, 2026-03-01	ZMB	USD	341 462	0,03
365 000	Cemex SAB de CV, 144A, 5,2%, 2030-09-17	MEX	USD	341 152	0,03
340 000	Icahn Enterprises LP, 6,375%, 2025-12-15	USA	USD	330 317	0,03
344 000	Allegiant Travel Co., 144A, 7,25%, 15.08.2027	USA	USD	327 688	0,03
330 000	Callon Petroleum Co., 144A, 8%, 01.08.2028	USA	USD	315 011	0,03
330 000	Aircastle Ltd., 4,25%, 15.06.2026	USA	USD	310 749	0,03
415 000	Deutsche Bank AG, 3,729%, 2032-01-14	DEU	USD	305 114	0,03
778 000	Carvana Co., 144A, 5,875%, 2028-10-01	USA	USD	304 905	0,03
294 000	Sabre Global, Inc., 144A, 11,25%, 15.12.2027	USA	USD	302 923	0,03
358 000	Transocean, Inc., 144A, 8%, 01.02.2027	USA	USD	292 923	0,03
400 000	Tencent Holdings Ltd., Regulacja S, 3,84%, 2051-04-22	CHN	USD	284 152	0,02
3 130 000	ESC GCBREGS EXIDE TECH, 6%, 15.01.2028 <sup>s</sup>	USA	USD	281 700	0,02
300 000	Continental Resources, Inc., 144A, 5,75%, 15.01.2031	USA	USD	279 848	0,02
310 000	Aker BP ASA, 144A, 3,75%, 15.01.2030	NOR	USD	273 390	0,02
285 000	Scientific Games International, Inc., 144A, 7%, 2028-05-15	USA	USD	272 376	0,02

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
264 000	Northern Oil and Gas, Inc., 144A, 8,125%, 01.03.2028	USA	USD	253 821	0,02
252 000	Blackstone Private Credit Fund, 144A, 7,05%, 2025-09-29	USA	USD	250 258	0,02
255 000	Travel + Leisure Co., 144A, 6,625%, 31.07.2026	USA	USD	249 895	0,02
380 000	DISH DBS Corp., 5,125%, 2029-06-01	USA	USD	245 854	0,02
305 000	Ares Capital Corp., 2,875%, 2028-06-15	USA	USD	245 054	0,02
240 000	Netflix, Inc., 5,875%, 2028-11-15	USA	USD	243 847	0,02
330 000	Broadcom, Inc., 144A, 3,137%, 2035-11-15	USA	USD	243 646	0,02
305 000	Continental Resources, Inc., 144A, 2,875%, 2032-04-01	USA	USD	226 351	0,02
280 000	Societe Generale SA, 144A, 3,653%, 2035-07-08	FRA	USD	220 485	0,02
265 000	iHeartCommunications, Inc., 144A, 4,75%, 15.01.2028	USA	USD	216 219	0,02
224 000	Kenbourne Invest SA, 144A, 6,875%, 26.11.2024	CHL	USD	213 608	0,02
265 000	Antares Holdings LP, 144A, 2,75%, 15.01.2027	CAN	USD	212 616	0,02
224 000	Life Time, Inc., 144A, 5,75%, 15.01.2026	USA	USD	208 712	0,02
524 000	Carvana Co., 144A, 5,5%, 15.04.2027	USA	USD	208 255	0,02
201 000	VICI Properties LP, 144A, 5,625%, 2024-05-01	USA	USD	199 419	0,02
243 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,375%, 2028-02-01	USA	USD	196 303	0,02
330 000	Charter Communications Operating LLC, 3,95%, 2062-06-30	USA	USD	195 851	0,02
305 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 4,875%, 2028-06-01	USA	USD	194 563	0,02
230 000	Blackstone Secured Lending Fund, 2,125%, 2027-02-15	USA	USD	190 747	0,02
235 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 4,25%, 2026-07-01	USA	USD	190 255	0,02
219 000	UniCredit SpA, 144A, 1,982%, 2027-06-03	ITA	USD	186 951	0,02
204 000	Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A, 8,25%, 15.02.2025	ARE	USD	177 363	0,02
210 000	Metis Merger Sub LLC, 144A, 6,5%, 15.05.2029	USA	USD	176 564	0,02
255 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5%, 2027-03-15	USA	USD	173 599	0,02
180 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 6,25%, 2028-01-15	USA	USD	173 079	0,02
260 000	Charter Communications Operating LLC, 4,4%, 2061-12-01	USA	USD	167 294	0,01
200 000	Natura Cosmeticos SA, 144A, 4,125%, 03.05.2028	BRL	USD	163 443	0,01
195 000	CDW LLC, 3,569%, 2031-12-01	USA	USD	161 053	0,01
200 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	157 440	0,01
190 000	Warnermedia Holdings, Inc., 144A, 4,279%, 2032-03-15	USA	USD	156 991	0,01
145 000	Occidental Petroleum Corp., 5,55%, 2026-03-15	USA	USD	144 693	0,01
140 000	Netflix, Inc., 6,375%, 2029-05-15	USA	USD	144 335	0,01
175 000	Glencore Funding LLC, 144A, 2,85%, 2031-04-27	AUS	USD	143 635	0,01
150 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,5%, 2027-09-15	AUS	USD	138 633	0,01
150 000	Icahn Enterprises LP, 5,25%, 2027-05-15	USA	USD	137 670	0,01
175 000	Western Digital Corp., 2,85%, 2029-02-01	USA	USD	135 645	0,01
130 000	Micron Technology, Inc., 6,75%, 01.11.2029	USA	USD	132 344	0,01
210 000	Ally Financial, Inc., 4,7%, bezterminowa	USA	USD	132 037	0,01
150 000	Barings BDC, Inc., 3,3%, 23.11.2026	USA	USD	127 344	0,01
145 000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A, 5%, 01.06.2029	USA	USD	124 885	0,01
140 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 4,5%, 2029-08-15	USA	USD	122 238	0,01
140 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 2027-02-15	USA	USD	121 444	0,01
140 000	iHeartCommunications, Inc., 144A, 5,25%, 2027-08-15	USA	USD	118 813	0,01
145 000	Travel + Leisure Co., 144A, 4,5%, 2029-12-01	USA	USD	118 364	0,01
135 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,5%, 01.04.2028	USA	USD	107 976	0,01
120 000	General Motors Financial Co., Inc., 6,5%, bezterminowa	USA	USD	105 064	0,01
130 000	Ashland LLC, 144A, 3,375%, 01.09.2031	USA	USD	104 074	0,01
120 000	Warnermedia Holdings, Inc., 144A, 4,054%, 15.03.2029	USA	USD	104 045	0,01
115 000	1011778 BC ULC, 144A, 4,375%, 15.01.2028	CAN	USD	103 140	0,01
120 000	Global Atlantic Fin Co., 144A, 4,4%, 15.10.2029	USA	USD	100 687	0,01
110 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875%, 15.08.2027	USA	USD	98 622	0,01
100 000	Broadcom, Inc., 4,15%, 2030-11-15	USA	USD	89 860	0,01
95 000	Netflix, Inc., 144A, 4,875%, 15.06.2030	USA	USD	88 757	0,01
120 000	Ares Capital Corp., 3,2%, 2031-11-15	USA	USD	88 331	0,01
90 000	Western Digital Corp., 4,75%, 15.02.2026	USA	USD	84 953	0,01
85 000	VICI Properties LP, 144A, 4,625%, 2025-06-15	USA	USD	81 604	0,01
105 000	Carnival Corp., 144A, 5,75%, 01.03.2027	USA	USD	75 156	0,01
75 000	Post Holdings, Inc., 144A, 5,75%, 2027-03-01	USA	USD	72 640	0,01
112 000	Charter Communications Operating LLC, 3,5%, 2042-03-01	USA	USD	72 132	0,01
87 000	Western Midstream Operating LP, 5,3%, 2048-03-01	USA	USD	71 688	0,01
70 000	TransDigm, Inc., 144A, 8%, 2025-12-15	USA	USD	71 189	0,01
85 000	Edison International, 5,375%, bezterminowa	USA	USD	69 776	0,01
75 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 4,75%, 2027-10-01	USA	USD	69 679	0,01
70 000	Aramark Services, Inc., 144A, 6,375%, 01.05.2025	USA	USD	69 282	0,01
70 000	Icahn Enterprises LP, 6,25%, 15.05.2026	USA	USD	67 423	0,01



## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
75 000	EQT Corp., 144A, 3,625%, 2031-05-15	USA	USD	63 666	0,01
65 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,5%, 2026-05-01	USA	USD	63 032	0,01
80 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A, 5,75%, 15.11.2031	USA	USD	62 304	0,01
57 120	Transocean Pontus Ltd., 144A, 6,125%, 01.08.2025	USA	USD	56 092	–
70 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125%, 01.07.2028	USA	USD	50 155	–
55 000	CDW LLC, 3,25%, 15.02.2029	USA	USD	46 941	–
55 000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A, 4,875%, 01.07.2031	USA	USD	44 960	–
50 000	CDW LLC, 2,67%, 2026-12-01	USA	USD	44 485	–
45 000	Hess Midstream Operations LP, 144A, 5,625%, 2026-02-15	USA	USD	43 907	–
85 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 7%, 2028-01-15	USA	USD	41 219	–
40 000	Netflix, Inc., 4,875%, 2028-04-15	USA	USD	38 713	–
40 000	Molina Healthcare, Inc., 144A, 4,375%, 2028-06-15	USA	USD	36 574	–
45 000	Rocket Mortgage LLC, 144A, 3,625%, 01.03.2029	USA	USD	35 734	–
40 000	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A, 4,5%, 15.06.2029	USA	USD	33 237	–
40 000	JBS USA LUX SA, 144A, 3%, 2029-02-02	USA	USD	33 193	–
35 000	iHeartCommunications, Inc., 8,375%, 01.05.2027	USA	USD	29 837	–
35 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,75%, bezterminowa	USA	USD	29 554	–
30 000	Aviation Capital Group LLC, 144A, 1,95%, 2026-01-30	USA	USD	26 149	–
25 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 2029-11-15	USA	USD	24 294	–
30 000	Expedia Group, Inc. 2,95%, 2031-03-15	USA	USD	24 195	–
30 000	Aircastle Ltd., 144A, 5,25%, bezterminowa	USA	USD	23 250	–
20 000	Occidental Petroleum Corp., 7,875%, 2031-09-15	USA	USD	22 115	–
25 000	Expedia Group, Inc. 3,25%, 15.02.2030	USA	USD	21 262	–
25 000	Charter Communications Operating LLC, 2,8%, 2031-04-01	USA	USD	19 520	–
200 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 8,375%, 2024-10-30 <sup>§</sup>	CHN	USD	18 090	–
15 000	Oaktree Specialty Lending Corp., 2,7%, 15.01.2027	USA	USD	12 758	–
15 000	Rocket Mortgage LLC, 144A, 3,875%, 01.03.2031	USA	USD	11 485	–
20 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5%, 2028-01-30	USA	USD	9 631	–
10 000	CDW LLC, 4,25%, 2028-04-01	USA	USD	9 221	–
10 000	SBA Communications Corp., 3,875%, 15.02.2027	USA	USD	9 052	–
10 000	Charter Communications Operating LLC, 4,4%, 2033-04-01	USA	USD	8 585	–
10 000	Charter Communications Operating LLC, 2,3%, 2032-02-01	USA	USD	7 390	–
5 000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6%, 15.06.2030	USA	USD	4 894	–
				82 009 569	7,11
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
12 317 539 893	Colombia Government Bond, 2,25%, 2029-04-18	COL	COP	2 090 194	0,18
6 017 000	Peru Government Bond, Regulacja S, 8,2%, 12.08.2026	PER	PEN	1 658 653	0,15
18 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-01-10	USA	USD	17 987	–
3 000	U.S. Treasury Bill, 0%, 07.02.2023	USA	USD	2 989	–
				3 769 823	0,33
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			158 921 373	13,78
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			159 043 311	13,79
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
5 242	ESC PERSHING SQUARE**	USA	USD	–	–
				–	–
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
350 640	Gazprom PJSC, ADR**	RUS	USD	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>WARRANTY</b>					
<b>Rynki kapitałowe</b>					
418	Warburg Pincus Capital Corp., I-A, 31.12.2027**	USA	USD	–	–
4 591	Austerlitz Acquisition Corp. I, 19.02.2026**	USA	USD	–	–
20 355	Fortress Capital Acquisition Corp., 31.12.2027**	USA	USD	–	–
1 755	Longview Acquisition Corp. II, 10.05.2026**	USA	USD	–	–
				–	–
				–	–
<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>					
<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>					
<b>NIEDOPUSZCZONE</b>					
<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA</b>					
<b>INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
				–	–
JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS					
<b>Usługi finansowe różne</b>					
6 371 599	FTAF Franklin K2 Emso Emerging Markets UCITS Fund – Y (Acc) USD	LUX	USD	69 514 143	6,03
379 510	FTAF Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund – Y (Acc) EUR	LUX	EUR	41 018 707	3,56
				110 532 850	9,59
<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>					
				110 532 850	9,59
<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>					
				110 532 850	9,59
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>					
				<b>694 548 824</b>	<b>60,24</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin MENA Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Linie lotnicze</b>				
2 546 516	Air Arabia PJSC	ARE	AED	1 489 553	2,58
				1 489 553	2,58
	<b>Banki</b>				
305 619	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	4 113 491	7,13
909 820	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	3 204 512	5,55
279 148	Saudi British Bank (The)	SAU	SAR	2 871 995	4,98
580 833	Qatar National Bank QPSC	QAT	QAR	2 859 502	4,96
2 507 078	Gulf Bank KSCP	KWT	KWD	2 575 409	4,46
705 343	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	ARE	AED	1 726 197	2,99
194 547	Alinma Bank	SAU	SAR	1 684 598	2,92
1 012 991	Commercial Bank PSQC (The)	QAT	QAR	1 382 422	2,40
914 149	Commercial International Bank Egypt SAE, Regulacja S, GDR	EGY	USD	1 091 494	1,89
				21 509 620	37,28
	<b>Produkty chemiczne</b>				
48 606	Saudi Basic Industries Corp.	SAU	SAR	1 162 720	2,01
78 149	Advanced Petrochemical Co.	SAU	SAR	888 685	1,54
111 541	Misr Fertilizers Production Co. SAE	EGY	EGP	644 716	1,12
				2 696 121	4,67
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
1 517 691	Taaleem Holdings PSC	ARE	AED	1 074 442	1,86
1 709 300	Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGY	EGP	897 778	1,56
				1 972 220	3,42
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
788 040	Telecom Egypt Co.	EGY	EGP	799 034	1,38
273 075	Ooredoo QPSC	QAT	QAR	685 164	1,19
				1 484 198	2,57
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
84 003	Riyadh Cables Group Co.	SAU	SAR	810 300	1,41
				810 300	1,41
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
1 290 279	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	1 046 951	1,82
				1 046 951	1,82
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
25 923	Nahdi Medical Co.	SAU	SAR	1 150 668	1,99
				1 150 668	1,99
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
1 038 006	Agthia Group PJSC	ARE	AED	1 124 888	1,95
				1 124 888	1,95
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
30 838	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	1 727 573	2,99
				1 727 573	2,99
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
2 035 831	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	1 652 284	2,86
57 368	Leejam Sports Co. JSC	SAU	SAR	1 283 864	2,23
30 955	Alamar Foods	SAU	SAR	1 143 309	1,98
				4 079 457	7,07
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
484 915	Industries Qatar QSC	QAT	QAR	1 699 982	2,95
				1 699 982	2,95
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
6 584	Jahez International Co.	SAU	SAR	1 236 386	2,14
17 690	Delivery Hero SE, Regulacja S, 144A	KOR	EUR	848 899	1,47
				2 085 285	3,61

**Franklin MENA Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Usługi IT</b>					
462 663	Network International Holdings plc, Regulacja S, 144A	ARE	GBP	1 666 754	2,89
1 411 619	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	1 085 723	1,88
5 060 984	Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGY	EGP	1 073 990	1,86
14 644	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAU	SAR	943 969	1,64
				<u>4 770 436</u>	<u>8,27</u>
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
520 000	Qatar Aluminum Manufacturing Co.	QAT	QAR	217 788	0,38
				<u>217 788</u>	<u>0,38</u>
<b>Usługi komunalne różnego typu</b>					
962 198	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	ARE	AED	607 825	1,05
				<u>607 825</u>	<u>1,05</u>
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
1 391 669	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAT	QAR	1 393 979	2,42
				<u>1 393 979</u>	<u>2,42</u>
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
630 982	Mabaneer Co. KPSC	KWT	KWD	1 751 692	3,04
1 038 967	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	1 652 924	2,86
				<u>3 404 616</u>	<u>5,90</u>
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
53 574	United Electronics Co.	SAU	SAR	988 146	1,71
328 416	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	868 998	1,51
				<u>1 857 144</u>	<u>3,22</u>
<b>Infrastruktura transportowa</b>					
683 246	Abu Dhabi Ports Co. PJSC	ARE	AED	1 068 445	1,85
1 315 832	Salik Co. PJSC	ARE	AED	888 543	1,54
				<u>1 956 988</u>	<u>3,39</u>
<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>					
2 564 487	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	991 551	1,72
				<u>991 551</u>	<u>1,72</u>
				<u>58 077 143</u>	<u>100,66</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				58 077 143	100,66
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>AKCJE</b>					
<b>Rozrywka</b>					
56 000	Anghami, Inc.	CYM	USD	89 040	0,16
				<u>89 040</u>	<u>0,16</u>
				<u>89 040</u>	<u>0,16</u>
<b>AKCJE RAZEM ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM RAZEM</b>				89 040	0,16
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>AKCJE</b>					
<b>Usługi IT</b>					
859 213	Finabl plc, 144A**	GBR	GBP	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
				<u>–</u>	<u>–</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				–	–
<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>				<b>58 166 183</b>	<b>100,82</b>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Mutual European Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
133 776	Airbus SE	FRA	EUR	14 859 453	2,71
545 329	Babcock International Group plc	GBR	GBP	1 742 281	0,32
				16 601 734	3,03
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
460 116	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	11 974 021	2,19
				11 974 021	2,19
	<b>Banki</b>				
2 066 707	ING Groep NV	NLD	EUR	23 518 052	4,30
424 325	BNP Paribas SA	FRA	EUR	22 570 623	4,12
1 129 942	CaixaBank SA	ESP	EUR	4 138 698	0,76
				50 227 373	9,18
	<b>Napoje</b>				
193 782	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	10 903 524	1,99
116 401	Heineken NV	NLD	EUR	10 242 491	1,87
316 301	Coca-Cola HBC AG	ITA	GBP	6 984 929	1,28
				28 130 944	5,14
	<b>Produkty chemiczne</b>				
429 118	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	15 616 557	2,85
				15 616 557	2,85
	<b>Materiały budowlane</b>				
65 100	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	3 446 117	0,63
				3 446 117	0,63
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
976 293	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	18 146 479	3,32
5 439 071	Koninklijke KPN NV	NLD	EUR	15 727 331	2,87
956 074	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	13 950 236	2,55
				47 824 046	8,74
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
290 553	Danone SA	FRA	EUR	14 305 954	2,61
				14 305 954	2,61
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
561 541	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	14 652 639	2,68
				14 652 639	2,68
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
150 177	Berkeley Group Holdings plc	GBR	GBP	6 395 920	1,17
272 423	Persimmon plc	GBR	GBP	3 731 570	0,68
				10 127 490	1,85
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
167 695	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	10 859 051	1,98
				10 859 051	1,98
	<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b>				
356 995	RWE AG	DEU	EUR	14 743 275	2,69
				14 743 275	2,69
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
117 706	Siemens AG	DEU	EUR	15 158 044	2,77
				15 158 044	2,77
	<b>Ubezpieczenia</b>				
435 375	ASR Nederland NV	NLD	EUR	19 324 977	3,53
413 641	NN Group NV	NLD	EUR	15 801 477	2,89
6 197 600	Direct Line Insurance Group plc	GBR	GBP	15 431 866	2,82
				50 558 320	9,24
	<b>Usługi IT</b>				
83 633	Capgemini SE	FRA	EUR	13 061 280	2,39
				13 061 280	2,39

**Franklin Mutual European Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Maszyny</b>				
341 468	Vossloh AG	DEU	EUR	13 269 792	2,43
464 856	Alstom SA	FRA	EUR	10 624 933	1,94
				<u>23 894 725</u>	<u>4,37</u>
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
242 859	Rio Tinto plc	AUS	GBP	15 968 508	2,92
				<u>15 968 508</u>	<u>2,92</u>
	<b>Sprzęt i usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>				
308 843	Baker Hughes Co.	USA	USD	8 520 305	1,56
				<u>8 520 305</u>	<u>1,56</u>
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
3 609 497	BP plc	GBR	GBP	19 456 022	3,55
321 625	Shell plc	NLD	EUR	8 520 198	1,56
251 052	Shell plc	NLD	GBP	6 611 611	1,21
				<u>34 587 831</u>	<u>6,32</u>
	<b>Artykuły osobistego użytku</b>				
3 755 957	Haleon plc	USA	GBP	13 882 909	2,54
				<u>13 882 909</u>	<u>2,54</u>
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
208 147	Novartis AG	CHE	CHF	17 596 932	3,21
931 180	GSK plc	USA	GBP	15 034 695	2,75
				<u>32 631 627</u>	<u>5,96</u>
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
929 263	Savills plc	GBR	GBP	8 646 278	1,58
				<u>8 646 278</u>	<u>1,58</u>
	<b>Oprogramowanie</b>				
396 072	Software AG	DEU	EUR	9 565 849	1,75
				<u>9 565 849</u>	<u>1,75</u>
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
81 026	Adidas AG	DEU	EUR	10 258 457	1,87
68 509	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	8 298 201	1,52
				<u>18 556 658</u>	<u>3,39</u>
	<b>Tytoń</b>				
331 872	British American Tobacco plc	GBR	GBP	12 264 294	2,24
				<u>12 264 294</u>	<u>2,24</u>
	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>				
277 027	AerCap Holdings NV	IRL	USD	15 093 624	2,76
630 834	Rexel SA	FRA	EUR	11 655 793	2,13
				<u>26 749 417</u>	<u>4,89</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>522 555 246</u>	<u>95,49</u>
	<b>WARRANTY</b>				
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
440 976	Cie Financiere Richemont SA 22.11.2023	CHE	CHF	343 051	0,06
				<u>343 051</u>	<u>0,06</u>
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			<u>343 051</u>	<u>0,06</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<u>522 898 297</u>	<u>95,55</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
400 000	FHLB, 0%, 03.01.2023	USA	USD	373 692	0,07
				<u>373 692</u>	<u>0,07</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>373 692</u>	<u>0,07</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<u>373 692</u>	<u>0,07</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u>523 271 989</u>	<u>95,62</u>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Mutual Global Discovery Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
70 506	Airbus SE	FRA	EUR	8 382 948	1,73
				8 382 948	1,73
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
163 424	Denso Corp.	JPN	JPY	8 011 537	1,65
				8 011 537	1,65
	<b>Motoryzacja</b>				
213 262	General Motors Co.	USA	USD	7 174 133	1,48
48 511	Volkswagen AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	6 017 494	1,24
				13 191 627	2,72
	<b>Banki</b>				
77 313	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	10 367 673	2,14
709 861	ING Groep NV	NLD	EUR	8 646 530	1,78
203 768	Wells Fargo & Co.	USA	USD	8 413 581	1,73
1 535 083	CaixaBank SA	ESP	EUR	6 018 462	1,24
142 200	First Horizon Corp.	USA	USD	3 483 900	0,72
				36 930 146	7,61
	<b>Produkty budowlane</b>				
150 928	Johnson Controls International plc	USA	USD	9 659 392	1,99
				9 659 392	1,99
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
14 290	BlackRock, Inc.	USA	USD	10 126 323	2,09
				10 126 323	2,09
	<b>Produkty chemiczne</b>				
237 901	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	9 267 251	1,91
				9 267 251	1,91
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
27 092	Capital One Financial Corp.	USA	USD	2 518 472	0,52
				2 518 472	0,52
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
166 390	Voya Financial, Inc.	USA	USD	10 231 321	2,11
				10 231 321	2,11
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
685 303	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	13 634 553	2,81
				13 634 553	2,81
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
782 127	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	7 747 393	1,60
				7 747 393	1,60
	<b>Rozrywka</b>				
125 898	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	9 637 492	1,99
64 836	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	5 632 952	1,16
				15 270 444	3,15
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
265 275	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	10 799 345	2,23
179 885	Danone SA	FRA	EUR	9 480 528	1,95
				20 279 873	4,18
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
116 453	Medtronic plc	USA	USD	9 050 727	1,87
				9 050 727	1,87
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
107 730	CVS Health Corp.	USA	USD	10 039 359	2,07
354 751	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	9 908 413	2,04
16 164	Elevance Health, Inc.	USA	USD	8 291 647	1,71
15 628	Humana, Inc.	USA	USD	8 004 505	1,65
				36 243 924	7,47

**Franklin Mutual Global Discovery Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Artykuły trwale dla gospodarstwa domowego</b>				
120 014	DR Horton, Inc.	USA	USD	10 698 048	2,21
				10 698 048	2,21
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
94 656	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	6 560 939	1,35
				6 560 939	1,35
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
79 617	Siemens AG	DEU	EUR	10 974 796	2,26
				10 974 796	2,26
	<b>Ubezpieczenia</b>				
43 053	Willis Towers Watson plc	USA	USD	10 529 903	2,17
229 627	NN Group NV	NLD	EUR	9 389 515	1,94
27 090	Everest Re Group Ltd.	USA	USD	8 974 104	1,85
				28 893 522	5,96
	<b>Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>				
232 249	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	7 367 130	1,52
				7 367 130	1,52
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
75 168	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	9 045 717	1,86
				9 045 717	1,86
	<b>Usługi IT</b>				
80 563	Global Payments, Inc.	USA	USD	8 001 517	1,65
47 808	Capgemini SE	FRA	EUR	7 991 986	1,65
77 116	Fiserv, Inc.	USA	USD	7 794 114	1,60
				23 787 617	4,90
	<b>Maszyny</b>				
38 677	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	11 255 007	2,32
				11 255 007	2,32
	<b>Media</b>				
29 394	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	9 967 505	2,06
				9 967 505	2,06
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
144 056	Rio Tinto plc	AUS	GBP	10 138 824	2,09
				10 138 824	2,09
	<b>Sprzęt i usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>				
199 190	Schlumberger Ltd.	USA	USD	10 648 697	2,20
				10 648 697	2,20
	<b>Magazynowanie i transport ropy i gazu</b>				
233 596	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	7 685 308	1,58
				7 685 308	1,58
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
2 287 846	BP plc	GBR	GBP	13 200 192	2,72
				13 200 192	2,72
	<b>Artykuły osobistego użytku</b>				
2 537 750	Haleon plc	USA	GBP	10 040 487	2,07
				10 040 487	2,07
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
133 446	Novartis AG, ADR	CHE	USD	12 106 221	2,50
607 528	GSK plc	USA	GBP	10 499 614	2,16
56 688	Merck & Co., Inc.	USA	USD	6 289 534	1,30
				28 895 369	5,96
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
110 427	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	8 498 462	1,75
				8 498 462	1,75
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
847 833	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	7 490 804	1,54
118 910	Tower Semiconductor Ltd.	ISR	USD	5 136 912	1,06
				12 627 716	2,60

## Franklin Mutual Global Discovery Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Oprogramowanie</b>					
53 779	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	6 784 759	1,40
13	Avaya Holdings Corp.	USA	USD	2	–
				6 784 761	1,40
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
178 499	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	7 867 846	1,62
174 959	Western Digital Corp.	USA	USD	5 519 957	1,14
				13 387 803	2,76
<b>Tytoń</b>					
231 493	British American Tobacco plc	GBR	GBP	9 157 057	1,89
				9 157 057	1,89
<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>					
198 477	AerCap Holdings NV	IRL	USD	11 575 179	2,39
				11 575 179	2,39
				471 736 067	97,26
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				471 736 067	97,26
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
1 981 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 9,25%, 01.04.2026	USA	USD	1 389 828	0,29
557 000	American Airlines, Inc., 144A, 11,75%, 2025-07-15	USA	USD	598 680	0,12
910 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 8,5%, 2027-01-31	USA	USD	477 504	0,10
461 000	Veritas US, Inc., 144A, 7,5%, 2025-09-01	USA	USD	318 490	0,07
75 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9%, 2025-12-15	USA	USD	59 305	0,01
				2 843 807	0,59
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
2 200 000	FHLB, 0%, 03.01.2023	USA	USD	2 200 000	0,45
				2 200 000	0,45
				5 043 807	1,04
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>				5 043 807	1,04
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>AKCJE</b>					
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
6 560 000	Walter Energy Corp., Rachunek powierniczy**	USA	USD	–	–
				–	–
				–	–
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				–	–
<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>				<b>476 779 874</b>	<b>98,30</b>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Mutual U.S. Value Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Motoryzacja</b>				
162 687	General Motors Co.	USA	USD	5 472 791	1,91
				5 472 791	1,91
	<b>Banki</b>				
62 824	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	8 424 698	2,94
217 801	Bank of America Corp.	USA	USD	7 213 569	2,52
164 925	Wells Fargo & Co.	USA	USD	6 809 753	2,37
17 842	SVB Financial Group	USA	USD	4 106 158	1,43
133 739	First Horizon Corp.	USA	USD	3 276 606	1,14
				29 830 784	10,40
	<b>Produkty budowlane</b>				
124 700	Johnson Controls International plc	USA	USD	7 980 800	2,78
				7 980 800	2,78
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
8 523	BlackRock, Inc.	USA	USD	6 039 653	2,11
				6 039 653	2,11
	<b>Produkty chemiczne</b>				
42 177	Ashland, Inc.	USA	USD	4 535 293	1,58
				4 535 293	1,58
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
74 820	Bread Financial Holdings, Inc.	USA	USD	2 817 721	0,98
17 641	Capital One Financial Corp.	USA	USD	1 639 908	0,57
				4 457 629	1,55
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
105 024	International Paper Co.	USA	USD	3 636 981	1,27
				3 636 981	1,27
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
101 293	Voya Financial, Inc.	USA	USD	6 228 507	2,17
				6 228 507	2,17
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
312 563	Flex Ltd.	USA	USD	6 707 602	2,34
				6 707 602	2,34
	<b>Rozrywka</b>				
95 701	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	7 325 911	2,55
62 226	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	5 406 195	1,89
				12 732 106	4,44
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
207 596	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	4 706 201	1,64
				4 706 201	1,64
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
214 491	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	8 731 929	3,04
				8 731 929	3,04
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
71 324	Medtronic plc	USA	USD	5 543 301	1,93
				5 543 301	1,93
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
82 928	CVS Health Corp.	USA	USD	7 728 060	2,69
11 567	Elevance Health, Inc.	USA	USD	5 933 524	2,07
9 841	Humana, Inc.	USA	USD	5 040 462	1,76
				18 702 046	6,52
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
98 464	DR Horton, Inc.	USA	USD	8 777 081	3,06
				8 777 081	3,06
	<b>Ubezpieczenia</b>				
31 444	Willis Towers Watson plc	USA	USD	7 690 574	2,68
12 498	Everest Re Group Ltd.	USA	USD	4 140 212	1,45
				11 830 786	4,13

## Franklin Mutual U.S. Value Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
27 044	<b>Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b> Chevron Corp.	USA	USD	4 854 127	1,69
				4 854 127	1,69
47 984	<b>Interaktywne media i usługi</b> Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	5 774 395	2,01
				5 774 395	2,01
68 514	<b>Usługi IT</b> Fiserv, Inc.	USA	USD	6 924 710	2,41
64 873	Global Payments, Inc.	USA	USD	6 443 186	2,25
88 663	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USA	USD	4 615 796	1,61
				17 983 692	6,27
29 230	<b>Maszyny</b> Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	8 505 930	2,97
				8 505 930	2,97
17 048	<b>Media</b> Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	5 780 977	2,01
149 022	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	5 211 299	1,82
				10 992 276	3,83
80 206	<b>Metalurgia i górnictwo</b> Alcoa Corp.	USA	USD	3 646 967	1,27
				3 646 967	1,27
150 767	<b>Sprzęt i usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b> Schlumberger Ltd.	USA	USD	8 060 004	2,81
				8 060 004	2,81
158 428	<b>Magazynowanie i transport ropy i gazu</b> Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	5 212 281	1,82
				5 212 281	1,82
42 799	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Merck & Co., Inc.	USA	USD	4 748 549	1,66
332 563	Elanco Animal Health, Inc.	USA	USD	4 063 920	1,42
10 681	Eli Lilly & Co.	USA	USD	3 907 537	1,36
				12 720 006	4,44
109 793	<b>Profesjonalne usługi</b> KBR, Inc.	USA	USD	5 797 070	2,02
				5 797 070	2,02
96 658	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b> CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	7 438 800	2,59
				7 438 800	2,59
85 240	<b>Oprogramowanie</b> Oracle Corp.	USA	USD	6 967 518	2,43
212 376	Gen Digital, Inc.	USA	USD	4 551 218	1,59
13	Avaya Holdings Corp.	USA	USD	2	–
				11 518 738	4,02
92 354	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b> Western Digital Corp.	USA	USD	2 913 769	1,02
				2 913 769	1,02
227 744	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b> Tapestry, Inc.	USA	USD	8 672 491	3,02
				8 672 491	3,02
48 851	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b> T-Mobile US, Inc.	USA	USD	6 839 140	2,38
				6 839 140	2,38
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			266 843 176	93,03
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIELDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			266 843 176	93,03

**Franklin Mutual U.S. Value Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
206 699	American Airlines Pass-Through Trust, 4,95%, 2024-07-15	USA	USD	206 423	0,07
				206 423	0,07
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
3 942 000	Veritas US, Inc., 144A, 7,5%, 2025-09-01	USA	USD	2 723 405	0,95
2 268 000	DISH Network Corp., 144A, 11,75%, 2027-11-15	USA	USD	2 338 648	0,82
3 180 000	Staples, Inc., 144A, 10,75%, 2027-04-15	USA	USD	2 294 943	0,80
2 045 000	Citgo Holding, Inc., 144A, 9,25%, 01.08.2024	USA	USD	2 044 452	0,71
1 000 000	Staples, Inc., 144A, 7,5%, 15.04.2026	USA	USD	862 740	0,30
565 816	Frontier Communications Holdings LLC, 5,875%, 01.11.2029	USA	USD	438 494	0,15
422 200	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A, 10,375%, 01.05.2028	USA	USD	434 184	0,15
402 000	American Airlines, Inc., 144A, 11,75%, 2025-07-15	USA	USD	432 081	0,15
607 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 8,5%, 2027-01-31	USA	USD	318 511	0,11
51 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9%, 2025-12-15	USA	USD	40 327	0,02
				11 927 785	4,16
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
2 100 000	FHLB, 0%, 03.01.2023	USA	USD	2 100 000	0,73
				2 100 000	0,73
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			14 234 208	4,96
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			14 234 208	4,96
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
912 806	International Automotive Components Group BVBA**	BEL	USD	32 129	0,01
				32 129	0,01
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
4 551 000	Walter Energy Corp., Rachunek powierniczy**	USA	USD	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			32 129	0,01
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			32 129	0,01
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>281 109 513</b>	<b>98,00</b>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Natural Resources Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Produkty rolne</b>				
24 300	Bunge Ltd.	USA	USD	2 424 411	0,53
33 100	Darling Ingredients, Inc.	USA	USD	2 071 729	0,45
				4 496 140	0,98
	<b>Części i wyposażenie samochodowe</b>				
231 556	SES AI Corp.	USA	USD	729 401	0,16
				729 401	0,16
	<b>Materiały budowlane</b>				
8 700	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	2 940 339	0,64
				2 940 339	0,64
	<b>Miedź</b>				
289 400	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	10 997 200	2,40
240 900	Antofagasta plc	CHL	GBP	4 496 841	0,98
298 800	ERO Copper Corp.	BRL	CAD	4 113 465	0,90
1 113 300	Capstone Copper Corp.	CAN	CAD	4 061 818	0,89
407 800	Lundin Mining Corp.	CHL	CAD	2 502 820	0,54
38 900	First Quantum Minerals Ltd.	ZMB	CAD	812 763	0,18
173 960	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	232 546	0,05
				27 217 453	5,94
	<b>Przedsiębiorstwa zdywersyfikowanej chemii</b>				
137 600	Huntsman Corp.	USA	USD	3 781 248	0,83
15 500	Ecolab, Inc.	USA	USD	2 256 180	0,49
9 500	Albemarle Corp.	USA	USD	2 060 170	0,45
124 600	Neo Performance Materials, Inc.	CAN	CAD	883 427	0,19
				8 981 025	1,96
	<b>Metalurgia i górnictwo, różne</b>				
129 010	BHP Group Ltd., ADR	AUS	USD	8 005 071	1,75
54 900	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	3 908 880	0,85
84 600	Anglo American plc	ZAF	GBP	3 312 789	0,72
84 600	Teck Resources Ltd. 'B'	CAN	USD	3 199 572	0,70
378 132	Glencore plc	AUS	GBP	2 521 525	0,55
1 288 047	29Metals Ltd.	AUS	AUD	1 670 868	0,37
1 133 840	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	267 968	0,06
				22 886 673	5,00
	<b>Usługi wsparcia różne</b>				
298 300	Li-Cycle Holdings Corp.	CAN	USD	1 419 908	0,31
				1 419 908	0,31
	<b>Electrical Components &amp; Equipment</b>				
85 500	Fluence Energy, Inc.	USA	USD	1 466 325	0,32
				1 466 325	0,32
	<b>Nawozy i chemia rolna</b>				
70 566	Corteva, Inc.	USA	USD	4 147 870	0,91
49 000	Nutrien Ltd.	CAN	USD	3 578 470	0,78
				7 726 340	1,69
	<b>Złoto</b>				
157 200	Newmont Corp.	USA	USD	7 419 840	1,62
350 749	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	6 025 868	1,32
110 400	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	5 736 886	1,25
278 800	SSR Mining, Inc.	CAN	USD	4 368 796	0,96
418 400	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	4 230 352	0,92
				27 781 742	6,07
	<b>Ciężki sprzęt elektryczny</b>				
289 500	FREYR Battery SA	NOR	USD	2 512 860	0,55
73 200	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	1 805 844	0,39
149 100	TPI Composites, Inc.	USA	USD	1 511 874	0,33
				5 830 578	1,27

**Franklin Natural Resources Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Gazy przemysłowe</b>					
25 500	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	7 860 630	1,72
21 700	Linde plc	GBR	USD	7 078 106	1,54
				14 938 736	3,26
<b>Maszyny przemysłowe</b>					
34 100	Xylem, Inc.	USA	USD	3 770 437	0,83
453 300	Proterra, Inc.	USA	USD	1 708 941	0,37
				5 479 378	1,20
<b>Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>					
108 400	Chevron Corp.	USA	USD	19 456 716	4,25
173 800	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	19 170 140	4,19
259 700	Shell plc, ADR	NLD	USD	14 789 915	3,23
264 300	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	8 383 815	1,83
128 582	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	7 982 370	1,74
91 680	Occidental Petroleum Corp.	USA	USD	5 774 923	1,26
				75 557 879	16,50
<b>Porty morskie i usługi morskie</b>					
158 700	Eneti, Inc.	USA	USD	1 594 935	0,35
				1 594 935	0,35
<b>Wydobycie ropy i gazu</b>					
206 900	Patterson-UTI Energy, Inc.	USA	USD	3 484 196	0,76
68 200	Helmerich & Payne, Inc.	USA	USD	3 380 674	0,74
				6 864 870	1,50
<b>Sprzęt i usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>					
245 400	Schlumberger Ltd.	USA	USD	13 119 084	2,86
223 500	Baker Hughes Co.	USA	USD	6 599 955	1,44
167 211	Halliburton Co.	USA	USD	6 579 753	1,44
397 640	TechnipFMC plc	GBR	USD	4 847 231	1,06
234 900	Liberty Energy, Inc. 'A'	USA	USD	3 760 749	0,82
337 867	Ranger Energy Services, Inc.	USA	USD	3 719 916	0,81
118 400	ChampionX Corp.	USA	USD	3 432 416	0,75
343 300	NexTier Oilfield Solutions, Inc.	USA	USD	3 172 092	0,69
174 720	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	3 055 853	0,67
280 400	Select Energy Services, Inc. 'A'	USA	USD	2 590 896	0,57
45 900	Cactus, Inc. 'A'	USA	USD	2 306 934	0,50
116 566	Nine Energy Service, Inc.	USA	USD	1 693 704	0,37
221 200	Oil States International, Inc.	USA	USD	1 650 152	0,36
19 100	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AUT	EUR	1 197 599	0,26
72 500	Technip Energies NV	FRA	EUR	1 139 761	0,25
				58 866 095	12,85
<b>Poszukiwania i produkcja ropy i gazu</b>					
174 100	ConocoPhillips	USA	USD	20 543 800	4,49
115 800	EOG Resources, Inc.	USA	USD	14 998 416	3,27
213 518	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	11 857 030	2,59
40 755	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	9 308 034	2,03
366 100	Coterra Energy, Inc.	USA	USD	8 995 077	1,96
59 160	Hess Corp.	USA	USD	8 390 071	1,83
114 200	Devon Energy Corp.	USA	USD	7 024 442	1,53
119 500	Aker BP ASA	NOR	NOK	3 713 533	0,81
80 700	EQT Corp.	USA	USD	2 730 081	0,60
34 400	PDC Energy, Inc.	USA	USD	2 183 712	0,48
				89 744 196	19,59
<b>Oczyszczanie i marketing ropy i gazu</b>					
86 400	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	10 056 096	2,20
68 000	Valero Energy Corp.	USA	USD	8 626 480	1,88
81 805	Phillips 66	USA	USD	8 514 264	1,86
53 000	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	2 248 260	0,49
				29 445 100	6,43

## Franklin Natural Resources Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Magazynowanie i transport ropy i gazu</b>					
275 500	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	9 063 950	1,98
495 800	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	8 964 064	1,96
176 300	TC Energy Corp.	CAN	USD	7 027 318	1,53
67 900	Targa Resources Corp.	USA	USD	4 990 650	1,09
69 709	Enbridge, Inc.	CAN	USD	2 725 622	0,60
9 200	Cheniere Energy, Inc.	USA	USD	1 379 632	0,30
				<u>34 151 236</u>	<u>7,46</u>
<b>Opakowania papierowe</b>					
59 000	Ball Corp.	USA	USD	3 017 260	0,66
19 800	Packaging Corp. of America	USA	USD	2 532 618	0,55
22 400	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1 841 504	0,40
				<u>7 391 382</u>	<u>1,61</u>
<b>Urządzenia półprzewodnikowe</b>					
7 200	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	2 039 544	0,45
				<u>2 039 544</u>	<u>0,45</u>
<b>Stal</b>					
206 000	Vale SA, ADR	BRL	USD	3 495 820	0,76
				<u>3 495 820</u>	<u>0,76</u>
<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>					
159 700	Univar Solutions, Inc.	USA	USD	5 078 460	1,11
				<u>5 078 460</u>	<u>1,11</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				<u>446 123 555</u>	<u>97,41</u>
<b>WARRANTY</b>					
<b>Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>					
16 535	Occidental Petroleum Corp. 03.08.2027	USA	USD	681 738	0,15
				<u>681 738</u>	<u>0,15</u>
<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>				<u>681 738</u>	<u>0,15</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				446 805 293	97,56
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje zamienne</b>					
1 930 000	Oil States International, Inc., 4,75%, 01.04.2026	USA	USD	2 085 558	0,45
				<u>2 085 558</u>	<u>0,45</u>
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				<u>2 085 558</u>	<u>0,45</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>				2 085 558	0,45
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<u>448 890 851</u>	<u>98,01</u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin NextStep Balanced Growth Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI <b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
233 932	FTIF Templeton Asian Growth Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 312 487	9,00
25 504	Legg Mason Global Funds plc – Western Asset Asian Opportunities Fund	IRL	USD	2 281 582	8,88
16 900	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	2 078 043	8,09
53 072	Ninety One Asian Equity Fund – I (acc) USD	LUX	USD	1 633 034	6,36
20 377	Legg Mason Global Funds plc – Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	1 610 380	6,27
5 683	Legg Mason Global Funds plc – ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	1 157 011	4,51
47 258	Fidelity Asian Special Situations Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	1 036 848	4,04
98	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	895 578	3,49
9 008	Legg Mason Global Funds plc – ClearBridge Value Fund	IRL	USD	886 583	3,45
85 958	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	807 878	3,15
7 401	Legg Mason Global Funds plc – Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	606 770	2,36
32 357	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	474 498	1,85
23 106	Eastspring Investments Asian Local Bond Fund – C USD Cap.	LUX	USD	257 075	1,00
				<u>16 037 767</u>	<u>62,45</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<u>16 037 767</u>	<u>62,45</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
55 966	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	1 876 463	7,31
9 735	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	1 597 314	6,22
299 286	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	1 504 211	5,86
3 090	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	1 228 219	4,78
20 000	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	892 832	3,48
33 825	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	784 501	3,06
2 690	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	473 044	1,84
15 090	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	426 850	1,66
8 866	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	380 476	1,48
				<u>9 163 910</u>	<u>35,69</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>9 163 910</u>	<u>35,69</u>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<u>25 201 677</u>	<u>98,14</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u>25 201 677</u>	<u>98,14</u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin NextStep Conservative Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI <b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
69 177	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	8 506 018	19,63
83 415	Legg Mason Global Funds plc – Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	6 592 323	15,22
351 863	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	3 306 992	7,63
30 299	Legg Mason Global Funds plc – Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	2 484 218	5,73
7 238	Legg Mason Global Funds plc – ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	1 473 690	3,40
11 590	Legg Mason Global Funds plc – ClearBridge Value Fund	IRL	USD	1 140 690	2,63
122	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	1 111 907	2,57
46 215	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	677 713	1,57
43 043	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	389 914	0,90
20 907	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I (acc) USD	LUX	USD	386 359	0,89
				<u>26 069 824</u>	<u>60,17</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<u>26 069 824</u>	<u>60,17</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
1 312 050	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	6 594 363	15,22
139 950	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	3 245 850	7,49
11 135	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1 958 120	4,52
4 120	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	1 637 625	3,78
25 720	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	1 148 182	2,65
23 911	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	676 370	1,56
12 141	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	521 020	1,20
1 880	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	308 469	0,71
6 707	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	192 041	0,45
				<u>16 282 040</u>	<u>37,58</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>16 282 040</u>	<u>37,58</u>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<u>42 351 864</u>	<u>97,75</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u>42 351 864</u>	<u>97,75</u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
38 740	FTIF Templeton Asian Growth Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	382 957	11,71
8 780	Ninety One Asian Equity Fund – I (acc) USD	LUX	USD	270 163	8,26
1 401	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	172 237	5,27
846	Legg Mason Global Funds plc – ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	172 151	5,26
7 824	Fidelity Asian Special Situations Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	171 658	5,25
1 701	Legg Mason Global Funds plc – Western Asset Asian Opportunities Fund	IRL	USD	152 159	4,65
1 689	Legg Mason Global Funds plc – Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	133 509	4,08
1 354	Legg Mason Global Funds plc – ClearBridge Value Fund	IRL	USD	133 247	4,07
15	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	133 247	4,07
7 124	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	66 953	2,05
4 481	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	65 716	2,01
623	Legg Mason Global Funds plc – Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	51 070	1,56
1 543	Eastspring Investments Asian Local Bond Fund – C USD Cap.	LUX	USD	17 167	0,52
				<u>1 922 234</u>	<u>58,76</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<u>1 922 234</u>	<u>58,76</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
9 843	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	330 022	10,09
1 639	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	268 926	8,22
485	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	192 779	5,89
26 932	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	135 360	4,14
3 021	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	134 862	4,12
2 850	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	66 100	2,02
2 310	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	65 343	2,00
1 353	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	58 063	1,78
225	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	39 567	1,21
				<u>1 291 022</u>	<u>39,47</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>1 291 022</u>	<u>39,47</u>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<u>3 213 256</u>	<u>98,23</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>3 213 256</b></u>	<u><b>98,23</b></u>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin NextStep Growth Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI <b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
	Legg Mason Global Funds plc – ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	2 101 769	10,93
10 323					
178	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	1 626 844	8,46
16 395	Legg Mason Global Funds plc – ClearBridge Value Fund	IRL	USD	1 613 590	8,39
9 757	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	1 199 776	6,24
66 147	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	970 014	5,04
	Legg Mason Global Funds plc – Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	919 837	4,78
11 639					
61 560	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	557 649	2,90
	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I (acc) USD	LUX	USD	552 780	2,87
29 912					
47 557	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	446 964	2,32
	Legg Mason Global Funds plc – Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	349 303	1,82
4 260					
24 296	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	291 313	1,52
				<u>10 629 839</u>	<u>55,27</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<u>10 629 839</u>	<u>55,27</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
5 955	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	2 367 004	12,31
36 862	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	1 645 579	8,55
196 741	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	988 820	5,14
34 650	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	980 143	5,10
18 028	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	773 655	4,02
19 800	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	459 220	2,39
2 645	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	433 990	2,26
9 934	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	284 439	1,48
1 581	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	278 023	1,44
				<u>8 210 873</u>	<u>42,69</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>8 210 873</u>	<u>42,69</u>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<u>18 840 712</u>	<u>97,96</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u>18 840 712</u>	<u>97,96</u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin NextStep Moderate Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
61 835	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	7 603 264	10,16
31 927	Legg Mason Global Funds plc – ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	6 500 239	8,69
74 565	Legg Mason Global Funds plc – Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	5 892 840	7,87
51 285	Legg Mason Global Funds plc – ClearBridge Value Fund	IRL	USD	5 047 455	6,74
552	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	5 031 090	6,72
203 801	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	2 988 642	3,99
314 523	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 956 050	3,95
	Legg Mason Global Funds plc – Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	2 220 459	2,97
27 082	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 747 252	2,34
192 882	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I (acc) USD	LUX	USD	1 731 581	2,31
93 700	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 136 115	1,52
94 755					
				<u>42 854 987</u>	<u>57,26</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<u>42 854 987</u>	<u>57,26</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
17 912	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	7 119 692	9,51
1 179 450	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	5 927 916	7,92
113 600	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	5 071 287	6,78
105 647	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	2 988 432	3,99
125 250	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	2 904 914	3,88
54 227	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	2 327 103	3,11
9 971	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1 753 428	2,34
8 400	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	1 378 268	1,84
30 236	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	865 743	1,16
				<u>30 336 783</u>	<u>40,53</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>30 336 783</u>	<u>40,53</u>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<u>73 191 770</u>	<u>97,79</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u>73 191 770</u>	<u>97,79</u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin NextStep Stable Growth Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
11 566	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	1 422 128	15,72
13 076	Legg Mason Global Funds plc – Western Asset Asian Opportunities Fund	IRL	USD	1 169 797	12,93
14 086	Legg Mason Global Funds plc – Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	1 113 225	12,30
58 375	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	548 641	6,06
5 194	Legg Mason Global Funds plc – Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	425 874	4,71
36 626	FTIF Templeton Asian Growth Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	362 061	4,00
8 314	Ninety One Asian Equity Fund – I (acc) USD	LUX	USD	255 828	2,83
7 396	Fidelity Asian Special Situations Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	162 275	1,79
11 779	Eastspring Investments Asian Local Bond Fund – C USD Cap. Legg Mason Global Funds plc – ClearBridge US Large Cap Growth Fund	LUX	USD	131 053	1,45
640	Legg Mason Global Funds plc – ClearBridge Value Fund	IRL	USD	130 266	1,44
1 038	Legg Mason Global Funds plc – ClearBridge Value Fund	IRL	USD	102 158	1,13
11	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	99 554	1,10
3 776	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	55 369	0,61
				<u>5 978 229</u>	<u>66,07</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<u>5 978 229</u>	<u>66,07</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
227 200	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	1 141 907	12,62
23 675	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	549 093	6,07
1 885	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	331 482	3,66
9 181	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	307 826	3,40
1 539	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	252 518	2,79
355	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	141 106	1,56
2 260	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	100 890	1,12
1 041	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	44 674	0,50
1 285	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	36 349	0,40
				<u>2 905 845</u>	<u>32,12</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>2 905 845</u>	<u>32,12</u>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<u>8 884 074</u>	<u>98,19</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>8 884 074</b></u>	<u><b>98,19</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Strategic Income Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
347	Valaris Ltd.	USA	USD	23 464	–
				23 464	–
	<b>Media</b>				
14 735	iHeartMedia, Inc. 'A'	USA	USD	90 325	0,02
35 956	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	37 754	0,01
				128 079	0,03
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
28 201	Civitas Resources, Inc.	USA	USD	1 633 684	0,37
1 057	Amplify Energy Corp.	USA	USD	9 291	–
				1 642 975	0,37
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			1 794 518	0,40
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
2 800 000	ICTSI Treasury BV, Regulacja S, 4,625%, 2023-01-16	PHL	USD	2 794 974	0,62
2 800 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,39%, 2030-06-03	CHN	USD	2 282 944	0,51
2 500 000	T-Mobile US, Inc., 3,875%, 2030-04-15	USA	USD	2 270 401	0,51
2 200 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30.06.2023	NLD	USD	2 138 750	0,48
2 100 000	EnLink Midstream LLC, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	1 946 612	0,44
1 800 000	Dominion Energy, Inc., 4,35%, 2032-08-15	USA	USD	1 678 601	0,38
2 100 000	Centene Corp., 2,625%, 2031-08-01	USA	USD	1 654 223	0,37
2 300 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5%, 2029-07-15	GBR	USD	1 631 864	0,36
1 700 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85%, 2027-06-01	CAN	USD	1 603 626	0,36
1 700 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125%, 2029-05-09	ISR	USD	1 516 140	0,34
1 500 000	HSBC Holdings plc, 4,18%, 2025-12-09	GBR	USD	1 457 878	0,33
2 300 000	Oriflame Investment Holding plc, 144A, 5,125%, 04.05.2026	CHE	USD	1 437 500	0,32
1 400 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,063%, 2025-09-12	JPN	USD	1 390 946	0,31
1 400 000	Boeing Co. (The), 5,15%, 2030-05-01	USA	USD	1 369 328	0,31
1 500 000	Dana, Inc., 5,625%, 15.06.2028	USA	USD	1 367 199	0,31
1 500 000	AbbVie, Inc., 3,2%, 21.11.2029	USA	USD	1 355 627	0,30
1 600 000	Las Vegas Sands Corp., 3,9%, 08.08.2029	USA	USD	1 351 100	0,30
1 500 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	1 327 622	0,30
1 300 000	UBS Group AG, 144A, 4,49%, 2025-08-05	CHE	USD	1 278 478	0,29
1 400 000	Brixmor Operating Partnership LP, 4,125%, 15.05.2029	USA	USD	1 254 535	0,28
1 500 000	MPLX LP, 2,65%, 2030-08-15	USA	USD	1 218 982	0,27
1 500 000	HSBC Holdings plc, 2,848%, 2031-06-04	GBR	USD	1 200 379	0,27
2 000 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 2028-02-15	LUX	USD	1 184 883	0,26
1 200 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625%, 2028-10-15	CHE	USD	1 021 172	0,23
1 100 000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,625%, 26.08.2028	MAC	USD	941 925	0,21
1 000 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,5%, 2030-06-01	BEL	USD	912 756	0,20
900 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,7%, 2024-11-01	USA	USD	911 365	0,20
900 000	Celanese US Holdings LLC, 6,165%, 15.07.2027	USA	USD	889 138	0,20
1 000 000	Boeing Co. (The), 3,625%, 2031-02-01	USA	USD	878 658	0,20
900 000	HSBC Holdings plc, 5,21%, 2028-08-11	GBR	USD	869 736	0,19
1 000 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	841 182	0,19
1 000 000	Simon Property Group LP, 4,25%, 30.11.2046	USA	USD	803 184	0,18
800 000	KeyBank NA, 4,15%, 08.08.2025	USA	USD	782 378	0,17
900 000	Centene Corp., 2,45%, 2028-07-15	USA	USD	761 373	0,17
700 000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd., Regulacja S, 5,95%, 08.05.2024	CHN	USD	698 726	0,16
900 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,4%, 2033-10-29	IRL	USD	684 817	0,15
800 000	Santander UK Group Holdings plc, 1,673%, 2027-06-14	GBR	USD	681 157	0,15
1 000 000	T-Mobile US, Inc., 3,3%, 2051-02-15	USA	USD	671 736	0,15
1 050 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 7,25%, 2026-04-08	CHN	USD	670 279	0,15
800 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75%, 2042-07-15	BEL	USD	645 417	0,14
800 000	Suzano Austria GmbH, 3,125%, 2032-01-15	BRL	USD	624 839	0,14
700 000	Southern Co. (The), 4,4%, 2046-07-01	USA	USD	587 120	0,13
600 000	Parker-Hannifin Corp., 4,25%, 15.09.2027	USA	USD	583 138	0,13
600 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,387%, 2027-06-15	USA	USD	578 810	0,13
700 000	Duke Energy Corp., 2,45%, 01.06.2030	USA	USD	577 184	0,13

## Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
700 000	WRKCo, Inc., 3%, 15.06.2033	USA	USD	557 909	0,12
700 000	Altice France SA, 144A, 5,5%, 2028-01-15	FRA	USD	549 689	0,12
700 000	Banco Santander SA, 2,749%, 03.12.2030	ESP	USD	537 657	0,12
500 000	Imperial Brands Finance plc, 144A, 4,25%, 21.07.2025	GBR	USD	477 978	0,11
500 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55%, 01.08.2024	ARE	USD	464 954	0,10
500 000	Credit Suisse Group AG, 4,55%, 17.04.2026	CHE	USD	441 530	0,10
500 000	Westlake Corp., 3,375%, 15.06.2030	USA	USD	428 993	0,10
500 000	HSBC Holdings plc, 2,357%, 2031-08-18	GBR	USD	383 116	0,09
400 000	Lockheed Martin Corp., 4,7%, 15.05.2046	USA	USD	371 687	0,08
400 000	Motion Bondco DAC, 144A, 6,625%, 15.11.2027	GBR	USD	344 977	0,08
400 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95%, 2030-07-15	CAN	USD	338 027	0,08
500 000	Piedmont Natural Gas Co., Inc., 3,35%, 01.06.2050	USA	USD	336 722	0,08
400 000	Quest Diagnostics, Inc., 2,8%, 30.06.2031	USA	USD	336 066	0,08
400 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 3%, 08.08.2024	LUX	EUR	334 843	0,07
300 000	Eaton Corp., 4,15%, 15.03.2033	USA	USD	279 834	0,06
300 000	AutoNation, Inc., 4,75%, 01.06.2030	USA	USD	268 341	0,06
300 000	Energy Transfer LP, 3,75%, 2030-05-15	USA	USD	265 198	0,06
300 000	HCA, Inc., 3,5%, 2030-09-01	USA	USD	259 448	0,06
250 000	General Mills, Inc., 5,241%, 18.11.2025	USA	USD	250 711	0,06
300 000	Elevance Health, Inc., 3,7%, 15.09.2049	USA	USD	229 259	0,05
300 000	FedEx Corp., 4,05%, 2048-02-15	USA	USD	228 887	0,05
300 000	Duke Energy Corp., 3,75%, 2046-09-01	USA	USD	223 904	0,05
200 000	EnLink Midstream Partners LP, 5,05%, 01.04.2045	USA	USD	151 921	0,03
50 000	Energy Transfer LP, 5%, 2044-05-15	USA	USD	40 999	0,01
				61 431 332	13,74
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
15 000 000	US Treasury, 2,75%, 2024-02-15	USA	USD	14 678 906	3,28
11 000 000	US Treasury, 2,625%, 2025-03-31	USA	USD	10 600 391	2,37
10 000 000	US Treasury, FRN, 4,323%, 2024-04-30	USA	USD	9 981 394	2,23
7 450 000	US Treasury, 2,875%, 2025-04-30	USA	USD	7 211 076	1,61
7 150 000	US Treasury, 4,25%, 2025-10-15	USA	USD	7 145 531	1,60
7 200 000	US Treasury, 3%, 2024-06-30	USA	USD	7 028 438	1,57
6 000 000	US Treasury, 2,625%, 2023-12-31	USA	USD	5 877 066	1,31
6 100 000	US Treasury, 2,125%, 2026-05-31	USA	USD	5 709 219	1,28
4 700 000	US Treasury, 0,625%, 2026-01-15	USA	USD	5 659 936	1,27
5 000 000	US Treasury, FRN, 4,383%, 2024-01-31	USA	USD	5 000 315	1,12
3 800 000	Electricite de France SA, 144A, 5,25%, bezterminowa	FRA	USD	3 791 724	0,85
3 400 000	US Treasury, 3,125%, 2048-05-15	USA	USD	2 859 188	0,64
160 000 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 8,9%, 2023-02-15	DOM	DOP	2 839 076	0,63
3 000 000	Colombia Government Bond, 3,875%, 2027-04-25	COL	USD	2 665 358	0,60
3 000 000	US Treasury, 3%, 2049-02-15	USA	USD	2 472 188	0,55
3 000 000	US Treasury, 3%, 2048-02-15	USA	USD	2 460 938	0,55
2 200 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Regulacja S, 5,45%, 15.05.2030	IDN	USD	2 099 405	0,47
10 713 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 2027-06-28	COL	COP	1 956 987	0,44
2 000 000	US Treasury, 3,25%, 2029-06-30	USA	USD	1 914 375	0,43
1 600 000	US Treasury, 4,125%, 2032-11-15	USA	USD	1 633 125	0,37
1 300 000	Peru Government Bond, 6,55%, 2037-03-14	PER	USD	1 374 455	0,31
1 500 000	Comision Federal de Electricidad, 144A, 3,348%, 09.02.2031	MEX	USD	1 177 651	0,26
1 250 000	US Treasury, 3,25%, 2042-05-15	USA	USD	1 096 484	0,25
1 000 000	US Treasury, 3,125%, 2028-11-15	USA	USD	953 926	0,21
1 000 000	US Treasury, 2,75%, 2032-08-15	USA	USD	910 781	0,20
1 100 000	US Treasury, 3%, 2044-11-15	USA	USD	908 875	0,20
700 000	Romania Government Bond, 144A, 6,125%, 22.01.2044	ROU	USD	646 480	0,14
500 000	Korea Electric Power Corp., 144A, 5,375%, 06.04.2026	KOR	USD	504 283	0,11
500 000	US Treasury, 3,375%, 2048-11-15	USA	USD	441 328	0,10
5 381 000 000	Indonesia Government Bond, 11%, 2025-09-15	IDN	IDR	385 711	0,09
400 000	US Treasury, 2,75%, 2028-02-15	USA	USD	376 172	0,08
2 126 000 000	Indonesia Government Bond, 10%, 2024-09-15	IDN	IDR	145 535	0,03

**Franklin Strategic Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 000 000 000	Indonesia Government Bond, 12%, 2026-09-15	IDN	IDR	75 602	0,02
1 100 000 000	Indonesia Government Bond, 9,5%, 2023-07-15	IDN	IDR	72 289	0,02
230 000 000	Indonesia Government Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	15 337	–
				112 669 545	25,19
<b>Ponadnarodowy</b>					
2 200 000	African Export-Import Bank (The), Regulacja S, 3,994%, 21.09.2029	SP	USD	1 918 620	0,43
1 900 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 5%, 2027-07-27	SP	USD	1 794 113	0,40
				3 712 733	0,83
				177 813 610	39,76
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE</b>					
<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIELDZIE PAPIERÓW</b>					
<b>WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>					
				179 608 128	40,16
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE</b>					
<b>PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>AKCJE</b>					
<b>Maszyny</b>					
113 715	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	2 125 049	0,48
				2 125 049	0,48
				2 125 049	0,48
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>					
9 406 969	FHLMC Pool, 4,5%, 2052-08-01	USA	USD	9 064 038	2,03
5 430 159	FHLMC Pool, 4%, 01.06.2052	USA	USD	5 098 801	1,14
4 461 288	FHLMC Pool, 2%, 2052-03-01	USA	USD	3 637 884	0,81
3 590 005	FHLMC Pool, 5,5%, 2052-11-01	USA	USD	3 604 043	0,81
2 500 000	Voya CLO Ltd., Seria 2018-2A, 144A, FRN, 5,079%, 15.07.2031	CYM	USD	2 468 349	0,55
2 500 000	Octagon Investment Partners 36 Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 5,049%, 15.04.2031	CYM	USD	2 461 776	0,55
2 400 000	Strata CLO I Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 6,279%, 15.01.2031	CYM	USD	2 374 910	0,53
2 329 321	FNMA CA1706, 4,5%, 2048-05-01	USA	USD	2 287 165	0,51
2 400 000	Carlyle GMS Finance MM CLO LLC, Seria 2015-1A, 144A, FRN, 6,279%, 15.10.2031	USA	USD	2 265 279	0,51
2 083 802	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2016-DNA2, FRN, 9,039%, 2028-10-25	USA	USD	2 145 526	0,48
1 994 405	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2016-DNA1, FRN, 9,939%, 25.07.2028	USA	USD	2 083 587	0,47
1 991 165	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN2, FRN, 7,989%, 2024-04-25	USA	USD	2 015 348	0,45
1 811 843	FNMA, Seria 2014-C03, FRN, 7,389%, 2024-07-25	USA	USD	1 846 774	0,41
1 850 000	CIFC Funding 2013-II Ltd., Seria 2013-2X, Regulacja S, FRN, 6,144%, 18.10.2030	CYM	USD	1 747 341	0,39
1 860 000	OCP CLO Ltd., Seria 2014-5A, 144A, FRN, 6,127%, 26.04.2031	CYM	USD	1 727 620	0,39
1 921 604	FNMA, 3%, 01.09.2051	USA	USD	1 690 223	0,38
1 620 000	Burnham Park CLO Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 6,393%, 20.10.2029	CYM	USD	1 556 739	0,35
1 620 000	Burnham Park CLO Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 5,743%, 20.10.2029	CYM	USD	1 532 465	0,34
1 256 990	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2013-DN2, FRN, 8,639%, 2023-11-25	USA	USD	1 272 350	0,29
1 370 000	LCM XVIII LP, Seria 18A, 144A, FRN, 7,043%, 20.04.2031	CYM	USD	1 219 358	0,27
1 195 276	FNMA, Seria 2015-C03, FRN, 9,389%, 2025-07-25	USA	USD	1 214 261	0,27
1 200 000	BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC, Seria 5A, 144A, FRN, 1,55%, 15.01.2033	IRL	EUR	1 197 346	0,27
1 250 000	Allegro CLO IX Ltd., Seria 2018-3A, 144A, FRN, 6,279%, 16.10.2031	CYM	USD	1 189 303	0,27
1 239 201	FNMA, 4%, 01.02.2049	USA	USD	1 187 093	0,27
1 230 000	LCM XVII LP, Seria 17A, 144A, FRN, 5,679%, 15.10.2031	CYM	USD	1 165 141	0,26
1 186 282	Octagon Investment Partners 28 Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 6,125%, 2030-10-24	CYM	USD	1 152 624	0,26
1 184 562	Mill City Mortgage Loan Trust, Seria 2018-4, 144A, FRN, 3,485%, 25.04.2066	USA	USD	1 127 421	0,25
1 218 233	FNMA BM5507, 3%, 2048-09-01	USA	USD	1 087 547	0,24
1 037 512	FNMA, Seria 2015-C02, FRN, 8,389%, 2025-05-25	USA	USD	1 043 513	0,23



## Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
990 048	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-DNA3, FRN, 9,089%, 2028-04-25	USA	USD	1 024 284	0,23
960 903	FNMA, Seria 2014-C01, FRN, 8,789%, 2024-01-25	USA	USD	986 735	0,22
990 000	CIFC Funding Ltd., Seria 2012-2RA, 144A, FRN, 5,793%, 20.01.2028	CYM	USD	962 134	0,22
843 003	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 9,289%, 25.11.2024	USA	USD	865 487	0,19
800 000	Madison Park Euro Funding VIII DAC, Seria 8A, 144A, FRN, 3,078%, 15.04.2032	IRL	EUR	804 937	0,18
830 000	Galaxy XXVIII CLO Ltd., Seria 2018-28A, 144A, FRN, 6,029%, 15.07.2031	CYM	USD	776 226	0,17
766 383	FNMA, Seria 2017-C04, FRN, 7,239%, 25.11.2029	USA	USD	772 838	0,17
757 816	FNMA, Seria 2014-C02, FRN, 6,989%, 2024-05-25	USA	USD	767 476	0,17
714 864	FNMA, Seria 2013-C01, FRN, 9,639%, 2023-10-25	USA	USD	726 973	0,16
591 108	Northwoods Capital XI-B Ltd., Seria 2018-11BA, 144A, FRN, 5,327%, 19.04.2031	CYM	USD	575 766	0,13
570 000	Cedar Funding IX CLO Ltd., Seria 2018-9A, 144A, FRN, 5,643%, 20.04.2031	CYM	USD	548 035	0,12
473 415	Eaton Vance CLO Ltd., Seria 2014-1RA, 144A, FRN, 6,179%, 15.07.2030	USA	USD	447 149	0,10
425 925	Neuberger Berman CLO XXII Ltd., Seria 2016-22A, 144A, FRN, 6,279%, 17.10.2030	CYM	USD	402 885	0,09
339 881	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN4, FRN, 8,939%, 2024-10-25	USA	USD	343 698	0,08
430 270	Commercial Mortgage Trust, Seria 2006-GG7, FRN, 6,012%, 10.07.2038	USA	USD	284 537	0,07
136 208	FNMA AI2572, 4,5%, 2041-05-01	USA	USD	134 176	0,03
120 306	FNMA, Seria 2014-C03, FRN, 7,289%, 2024-07-25	USA	USD	120 358	0,03
105 830	FNMA AD8038, 5%, 2040-08-01	USA	USD	107 266	0,03
108 625	FNMA, Seria 2005-122, FRN, 4,739%, 25.01.2036	USA	USD	104 828	0,02
101 806	FNMA, Seria 2015-C01, FRN, 8,689%, 2025-02-25	USA	USD	103 639	0,02
83 944	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-DNA1, FRN, 7,689%, 2027-10-25	USA	USD	84 821	0,02
81 519	FNMA AO7971, 2,5%, 2027-06-01	USA	USD	78 015	0,02
76 183	FHLMC Z40045, 5%, 2039-02-01	USA	USD	77 804	0,02
58 098	FNMA 295542, FRN, 2,359%, 01.09.2034	USA	USD	55 885	0,01
51 512	FNMA AB0536, 6%, 2037-02-01	USA	USD	53 834	0,01
38 826	FNMA 986760, 5,5%, 01.07.2038	USA	USD	40 166	0,01
37 273	FNMA AE0698, 4,5%, 2040-12-01	USA	USD	36 985	0,01
36 519	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN3, FRN, 8,389%, 2024-08-25	USA	USD	36 630	0,01
32 628	FNMA 803124, 5%, 2034-10-01	USA	USD	33 234	0,01
28 829	FHLMC C03517, 4,5%, 2040-09-01	USA	USD	28 638	0,01
28 409	FHLMC A94611, 4,5%, 2040-10-01	USA	USD	28 221	0,01
25 740	FHLMC C03668, 5%, 2041-05-01	USA	USD	25 829	0,01
26 697	CWABS, Inc. Trust, Seria 2004-6, FRN, 5,129%, 25.12.2034	USA	USD	25 320	0,01
20 795	FNMA AD1596, 5%, 2040-02-01	USA	USD	21 030	0,01
19 175	FHLMC A37570, 5,5%, 2035-09-01	USA	USD	19 266	0,01
17 977	FHLMC C91164, 5%, 2028-03-01	USA	USD	18 106	0,01
15 379	FNMA 972006, 5,5%, 2038-02-01	USA	USD	15 942	–
14 415	FNMA 866958, 6%, 2036-02-01	USA	USD	15 041	–
12 016	FNMA 901638, 6%, 2036-12-01	USA	USD	12 231	–
11 397	FNMA 933857, 6%, 2038-05-01	USA	USD	11 794	–
11 067	GNMA 677182, 5,5%, 2038-06-15	USA	USD	11 481	–
11 296	FNMA AH6973, 3,5%, 2026-02-01	USA	USD	11 040	–
10 464	FNMA 769940, FRN, 2,433%, 2034-02-01	USA	USD	10 540	–
8 613	GNMA 605430, 5%, 2034-05-15	USA	USD	8 794	–
8 434	FHLMC A23916, 7%, 2032-05-01	USA	USD	8 452	–
7 631	FNMA 889517, 5,5%, 2038-02-01	USA	USD	7 920	–
7 342	FHLMC A64341, 6%, 2037-08-01	USA	USD	7 471	–
7 014	FNMA 851213, 6%, 2036-05-01	USA	USD	7 128	–
7 028	FNMA 869820, 5,5%, 2036-04-01	USA	USD	7 056	–
6 347	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 9,389%, 25.11.2024	USA	USD	6 417	–
6 186	FNMA 772652, 5,5%, 2034-03-01	USA	USD	6 391	–
6 093	FHLMC G03551, 6%, 2037-11-01	USA	USD	6 355	–
5 750	FNMA 799100, 5,5%, 2035-04-01	USA	USD	5 813	–
5 448	FNMA 981279, 5,5%, 2038-04-01	USA	USD	5 647	–
5 014	FNMA 959596, 6%, 2037-11-01	USA	USD	5 211	–

**Franklin Strategic Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 062	Citigroup Mortgage Loan Trust, Seria 2013-A, 144A, FRN, 3%, 2042-05-25	USA	USD	4 842	–
3 816	FNMA 919450, 6%, 2038-06-01	USA	USD	3 957	–
3 776	GNMA 080319, FRN, 2,625%, 20.09.2029	USA	USD	3 711	–
3 551	FHLMC G03432, 5,5%, 2037-11-01	USA	USD	3 672	–
3 720	CWABS, Inc. Trust, Seria 2004-1, FRN, 5,139%, 2034-03-25	USA	USD	3 629	–
3 519	FHLMC A80408, 6%, 2038-01-01	USA	USD	3 580	–
3 216	FNMA 902438, 6%, 2036-11-01	USA	USD	3 310	–
3 138	FNMA 257003, 5,5%, 2037-12-01	USA	USD	3 257	–
5 215	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Seria 2004-6, 5%, 25.06.2037	CHE	USD	3 112	–
3 019	FNMA 797093, 6%, 2034-10-01	USA	USD	3 091	–
2 851	FNMA 955429, 6%, 2037-12-01	USA	USD	2 917	–
2 796	FHLMC G04285, 6,5%, 2038-03-01	USA	USD	2 883	–
2 671	GNMA 591621, 6,5%, 2032-09-15	USA	USD	2 749	–
2 630	FNMA 868936, 6%, 2036-05-01	USA	USD	2 748	–
2 626	GNMA 658783, 5%, 2037-06-15	USA	USD	2 647	–
2 466	FNMA 986012, 5,5%, 2038-06-01	USA	USD	2 551	–
2 408	FNMA 892920, 6,5%, 2036-08-01	USA	USD	2 476	–
2 417	FNMA 804013, FRN, 4,279%, 2034-12-01	USA	USD	2 395	–
2 159	FNMA 899562, 5,5%, 2037-06-01	USA	USD	2 241	–
2 183	FHLMC A83244, 5,5%, 2038-11-01	USA	USD	2 194	–
1 869	FNMA 257203, 5%, 2028-05-01	USA	USD	1 880	–
1 797	FNMA 888798, 6,5%, 2037-10-01	USA	USD	1 877	–
1 522	GNMA 611220, 5,5%, 2034-06-15	USA	USD	1 544	–
1 507	FNMA 256639, 5%, 2027-02-01	USA	USD	1 501	–
1 362	FNMA 852355, 6,5%, 2036-01-01	USA	USD	1 397	–
1 238	FNMA 745932, 6,5%, 2036-11-01	USA	USD	1 298	–
1 209	GNMA 587392, 6,5%, 2032-11-15	USA	USD	1 245	–
1 082	GNMA 781607, 6%, 2033-03-15	USA	USD	1 148	–
1 159	FHLMC 1B0456, FRN, 4,037%, 01.09.2032	USA	USD	1 142	–
1 116	FNMA 943403, 5,5%, 2037-07-01	USA	USD	1 120	–
1 056	FHLMC G03594, 5,5%, 2037-05-01	USA	USD	1 097	–
993	FNMA 889579, 6%, 2038-05-01	USA	USD	1 037	–
1 049	Chase Funding Trust, Seria 2003-5, FRN, 4,989%, 25.07.2033	USA	USD	991	–
778	FHLMC G03581, 6%, 2037-11-01	USA	USD	811	–
820	FNMA 674115, FRN, 4,27%, 2032-11-01	USA	USD	804	–
686	FHLMC A12292, 5,5%, 2033-08-01	USA	USD	689	–
601	FHLMC G05352, 6%, 2039-02-01	USA	USD	625	–
616	FNMA 995692, 4,5%, 2024-05-01	USA	USD	614	–
589	FNMA 938341, 5,5%, 2037-07-01	USA	USD	612	–
478	FNMA AC1530, 4,5%, 2024-09-01	USA	USD	478	–
412	GNMA 614635, 5,5%, 2033-07-15	USA	USD	420	–
368	FNMA 940731, 6,5%, 2037-10-01	USA	USD	378	–
328	FNMA 902463, 5,5%, 2036-11-01	USA	USD	329	–
153	FNMA AA0707, 5%, 2024-01-01	USA	USD	154	–
99	FNMA 964078, 5%, 2023-07-01	USA	USD	99	–
78	FNMA AA0821, 5%, 2023-12-01	USA	USD	79	–
9	FHLMC J06783, 5%, 2023-02-01	USA	USD	9	–
4	FHLMC G13096, 5,5%, 2023-03-01	USA	USD	4	–
				74 243 104	16,60
	<b>Obligacje zamienne</b>				
89 552	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, FRN, 0%, 2171-10-01	JAM	USD	8 620	–
				8 620	–
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
2 587 440	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5%, 28.02.2025	USA	USD	2 591 890	0,58
2 400 000	Citigroup, Inc., 5,61%, 2026-09-29	USA	USD	2 412 791	0,54
2 400 000	Altria Group, Inc., 3,4%, 2030-05-06	USA	USD	2 056 806	0,46
2 100 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5%, 20.10.2025	USA	USD	2 049 863	0,46
2 000 000	Netflix, Inc., 5,875%, 2028-11-15	USA	USD	2 032 060	0,45
2 300 000	Sunoco LP, 4,5%, 2029-05-15	USA	USD	2 015 134	0,45
2 000 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 4,5%, 15.05.2030	USA	USD	1 858 583	0,42
2 100 000	Stericycle, Inc., 144A, 3,875%, 15.01.2029	USA	USD	1 835 012	0,41
2 300 000	MSCI, Inc., 144A, 3,25%, 15.08.2033	USA	USD	1 779 518	0,40
2 000 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,375%, 01.05.2029	USA	USD	1 727 264	0,39
2 000 000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875%, 15.12.2028	USA	USD	1 707 090	0,38

## Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 800 000	Colbun SA, 144A, 3,95%, 11.10.2027	CHL	USD	1 679 953	0,38
2 200 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5%, 15.01.2029	MAC	USD	1 627 439	0,36
1 900 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25%, 01.07.2029	USA	USD	1 625 769	0,36
2 000 000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5%, 15.02.2029	USA	USD	1 579 252	0,35
1 500 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,25%, 15.05.2027 <sup>s</sup>	USA	USD	1 559 423	0,35
2 000 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6%, 15.02.2028	USA	USD	1 551 067	0,35
1 600 000	Fiserv, Inc., 4,2%, 2028-10-01	USA	USD	1 516 690	0,34
1 800 000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875%, 15.09.2027	USA	USD	1 492 134	0,33
1 500 000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,693%, 2027-09-15	CAN	USD	1 485 440	0,33
1 500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	1 482 585	0,33
1 800 000	JPMorgan Chase & Co., 2,522%, 2031-04-22	USA	USD	1 476 892	0,33
1 500 000	Wells Fargo & Co., 1,654%, 02.06.2024	USA	USD	1 476 015	0,33
1 500 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75%, 30.01.2028	USA	USD	1 438 725	0,32
1 800 000	CCO Holdings LLC, 4,5%, 2032-05-01	USA	USD	1 436 265	0,32
1 900 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 2027-08-15	USA	USD	1 423 712	0,32
1 700 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5%, 2029-07-15	USA	USD	1 420 264	0,32
1 500 000	Grand Canyon University, 5,125%, 01.10.2028	USA	USD	1 414 935	0,32
1 500 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 5,875%, 2029-06-01	USA	USD	1 411 312	0,32
1 500 000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875%, 15.06.2030	USA	USD	1 408 700	0,31
1 500 000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9%, 17.05.2028	USA	USD	1 400 306	0,31
1 400 000	Morgan Stanley, 3,737%, 2024-04-24	USA	USD	1 392 609	0,31
1 400 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,673%, 2024-03-08	USA	USD	1 385 018	0,31
1 500 000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 6%, 01.02.2029	USA	USD	1 378 433	0,31
1 500 000	Morgan Stanley, 3,591%, 2028-07-22	USA	USD	1 378 236	0,31
1 400 000	Sealed Air Corp., 144A, 5,125%, 2024-12-01	USA	USD	1 377 908	0,31
1 700 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75%, 15.06.2029	USA	USD	1 375 011	0,31
1 700 000	Credit Suisse Group AG, 144A, 3,869%, 12.01.2029	CHE	USD	1 365 115	0,31
1 600 000	Vertiv Group Corp., 144A, 4,125%, 15.11.2028	USA	USD	1 361 888	0,30
1 400 000	National Bank of Canada, 3,75%, 2025-06-09	CAN	USD	1 361 305	0,30
1 600 000	Calpine Corp., 144A, 5%, 2031-02-01	USA	USD	1 344 814	0,30
1 400 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 2030-06-15	USA	USD	1 336 377	0,30
1 300 000	Truist Financial Corp., 5,9%, 2026-10-28	USA	USD	1 330 421	0,30
1 600 000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75%, 15.12.2027	USA	USD	1 325 467	0,30
1 400 000	Flex Ltd., 4,875%, 12.05.2030	USA	USD	1 318 357	0,29
1 400 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,375%, 2028-12-15	DEU	USD	1 317 022	0,29
1 500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,948%, 2027-10-21	USA	USD	1 313 534	0,29
1 400 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5%, 01.07.2028	USA	USD	1 307 740	0,29
1 600 000	Constellium SE, 144A, 3,75%, 15.04.2029	USA	USD	1 301 940	0,29
1 500 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6%, 2031-02-01	USA	USD	1 299 463	0,29
1 400 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.02.2027	USA	USD	1 278 872	0,29
1 800 000	Arch Capital Group Ltd., 3,635%, 30.06.2050	USA	USD	1 249 801	0,28
1 277 000	Syngenta Finance NV, 144A, 4,892%, 24.04.2025	CHE	USD	1 237 926	0,28
1 500 000	Aker BP ASA, 144A, 3,1%, 2031-07-15	NOR	USD	1 233 903	0,28
1 400 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4%, 2028-07-15	USA	USD	1 221 108	0,27
1 200 000	Deutsche Bank AG, 5,371%, 2027-09-09	DEU	USD	1 204 734	0,27
1 400 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75%, 15.02.2031	USA	USD	1 164 134	0,26
1 500 000	Societe Generale SA, 144A, 2,889%, 2032-06-09	FRA	USD	1 157 445	0,26
1 600 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99%, 20.02.2032	MEX	USD	1 145 141	0,26
1 300 000	JBS USA LUX SA, 144A, 2,5%, 2027-01-15	USA	USD	1 138 943	0,25
1 150 000	Enel Finance International NV, 144A, 2,65%, 10.09.2024	ITA	USD	1 101 059	0,25
1 600 000	AT&T, Inc., 3,65%, 2059-09-15	USA	USD	1 078 318	0,24
1 300 000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6%, 15.08.2026	USA	USD	1 077 505	0,24
1 100 000	JPMorgan Chase & Co., 3,845%, 2025-06-14	USA	USD	1 076 114	0,24
1 200 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	1 066 380	0,24
1 200 000	BPCE SA, 144A, 2,045%, 19.10.2027	FRA	USD	1 035 867	0,23
1 500 000	Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A, 6,25%, 01.02.2029	USA	USD	1 030 200	0,23
1 100 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75%, 2029-04-20	USA	USD	1 007 337	0,23
1 200 000	PRA Group, Inc., 144A, 5%, 2029-10-01	USA	USD	991 764	0,22
1 300 000	Vibrant Technologies, Inc., 144A, 9%, 15.02.2030	USA	USD	982 749	0,22
1 100 000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875%, 30.06.2029	USA	USD	945 656	0,21
1 200 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	944 640	0,21
1 000 000	Exelon Corp., 4,05%, 15.04.2030	USA	USD	930 796	0,21
1 000 000	Iliad Holding SASU, 144A, 7%, 2028-10-15	FRA	USD	905 120	0,20
1 000 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875%, 15.08.2027	USA	USD	896 560	0,20
1 100 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	887 196	0,20
1 000 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375%, 31.08.2027	USA	USD	864 760	0,19

**Franklin Strategic Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 000 000	Amgen, Inc., 2,45%, 21.02.2030	USA	USD	843 683	0,19
1 000 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5%, 15.08.2030	GBR	USD	837 200	0,19
900 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6%, 15.06.2025	USA	USD	820 854	0,18
900 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75%, 15.01.2028	USA	USD	811 215	0,18
1 100 000	Necessity Retail, Inc., 144A, 4,5%, 30.09.2028	USA	USD	810 117	0,18
900 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A, 4,375%, 15.10.2028	USA	USD	805 208	0,18
1 100 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,75%, 2028-04-15	USA	USD	804 435	0,18
1 200 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	800 655	0,18
1 000 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75%, 2028-12-01	USA	USD	800 000	0,18
900 000	NESCO Holdings II, Inc., 144A, 5,5%, 15.04.2029	USA	USD	788 670	0,18
1 500 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	773 749	0,17
1 000 000	Match Group Holdings II LLC, 144A, 3,625%, 2031-10-01	USA	USD	768 164	0,17
800 000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875%, 31.01.2027	USA	USD	765 246	0,17
1 000 000	UniCredit SpA, 144A, 3,127%, 2032-06-03	ITA	USD	753 833	0,17
1 100 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875%, 01.05.2029	USA	USD	736 943	0,16
900 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2,05%, 31.03.2030	JPN	USD	736 632	0,16
700 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 144A, 5,6%, 15.11.2025	USA	USD	705 062	0,16
700 000	Chart Industries, Inc., 144A, 7,5%, 01.01.2030	USA	USD	704 578	0,16
1 000 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625%, 15.10.2029	USA	USD	702 806	0,16
1 000 000	Royalty Pharma plc, 3,3%, 2040-09-02	USA	USD	697 561	0,16
800 000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5%, 15.07.2029	USA	USD	688 213	0,15
700 000	Wells Fargo & Co., 4,54%, 2026-08-15	USA	USD	686 668	0,15
800 000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,375%, 2031-06-15	USA	USD	672 200	0,15
800 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75%, 15.07.2029	USA	USD	663 589	0,15
700 000	Amgen, Inc., 4,2%, 2033-03-01	USA	USD	649 779	0,15
700 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,3%, 2029-07-15	USA	USD	631 268	0,14
700 000	Societe Generale SA, 144A, 1,792%, 2027-06-09	FRA	USD	603 101	0,13
700 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625%, 2027-03-15	USA	USD	601 496	0,13
800 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 4,125%, 2030-12-01	USA	USD	600 825	0,13
700 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	596 120	0,13
600 000	Sealed Air Corp., 144A, 5,5%, 15.09.2025	USA	USD	592 414	0,13
800 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.06.2029	USA	USD	588 916	0,13
600 000	Gates Global LLC, 144A, 6,25%, 15.01.2026	USA	USD	579 930	0,13
600 000	BNP Paribas SA, 144A, FRN, 2,819%, 2025-11-19	FRA	USD	568 791	0,13
700 000	JBS USA LUX SA, 144A, 3,625%, 2032-01-15	USA	USD	568 011	0,13
600 000	Liberty Mutual Group, Inc., Regulacja S, 4,569%, 01.02.2029	USA	USD	562 049	0,13
1 000 000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,625%, 2030-12-01	USA	USD	554 839	0,12
600 000	CrownRock LP, 144A, 5%, 01.05.2029	USA	USD	542 307	0,12
600 000	CVR Partners LP, 144A, 6,125%, 15.06.2028	USA	USD	539 045	0,12
600 000	ATS Corp., 144A, 4,125%, 2028-12-15	CAN	USD	518 364	0,12
500 000	Netflix, Inc., 6,375%, 2029-05-15	USA	USD	515 484	0,12
600 000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4%, 31.07.2029	USA	USD	497 143	0,11
500 000	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A, 5,5%, 15.02.2024	IRL	USD	493 703	0,11
600 000	XHR LP, 144A, 4,875%, 01.06.2029	USA	USD	492 256	0,11
600 000	Condor Merger Sub, Inc., 144A, 7,375%, 15.02.2030	USA	USD	483 490	0,11
800 000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75%, 15.11.2029	USA	USD	482 080	0,11
1 000 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 10,5%, 2026-01-15 <sup>s</sup>	USA	USD	480 000	0,11
500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,3%, 2029-08-25	USA	USD	476 191	0,11
500 000	Credit Suisse Group AG, 144A, 6,373%, 2026-07-15	CHE	USD	469 869	0,11
600 000	Charter Communications Operating LLC, 2,8%, 2031-04-01	USA	USD	468 483	0,10
700 000	CSC Holdings LLC, 144A, 3,375%, 2031-02-15	USA	USD	457 639	0,10
600 000	Premier Entertainment Sub LLC, 144A, 5,625%, 01.09.2029	USA	USD	443 220	0,10
500 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875%, 2029-08-15	USA	USD	438 377	0,10
540 000	Teledyne FLIR LLC, 2,5%, 01.08.2030	USA	USD	437 058	0,10
500 000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2029	USA	USD	434 228	0,10
500 000	Warnermedia Holdings, Inc., 144A, 4,054%, 15.03.2029	USA	USD	433 520	0,10
500 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125%, 15.08.2031	USA	USD	426 875	0,10
600 000	Premier Entertainment Sub LLC, 144A, 5,875%, 2031-09-01	USA	USD	425 220	0,10
400 000	Garden Spinco Corp., 144A, 8,625%, 20.07.2030	USA	USD	424 578	0,09
500 000	SVB Financial Group, 3,125%, 05.06.2030	USA	USD	415 002	0,09
500 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 3,75%, 2031-04-01	USA	USD	412 973	0,09
600 000	Park River Holdings, Inc., 144A, 6,75%, 01.08.2029	USA	USD	412 587	0,09
500 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 144A, 2,431%, 01.07.2031	MEX	USD	400 592	0,09
400 000	Herc Holdings, Inc., 144A, 5,5%, 15.07.2027	USA	USD	373 912	0,08
400 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75%, 01.02.2029	USA	USD	356 605	0,08
500 000	Kobe US Midco 2, Inc., 144A, FRN, 9,25%, 01.11.2026	USA	USD	352 500	0,08
400 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625%, 2029-06-15	USA	USD	351 970	0,08



## Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
500 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 4,875%, 2028-06-01	USA	USD	318 956	0,07
400 000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A, 4%, 17.05.2051	MEX	USD	301 647	0,07
400 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,21%, 2042-04-22	USA	USD	289 655	0,06
400 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,5%, 2030-03-01	USA	USD	280 346	0,06
300 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375%, 2026-04-15	USA	USD	278 588	0,06
300 000	Station Casinos LLC, 144A, 4,5%, 15.02.2028	USA	USD	261 280	0,06
300 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6,25%, 2032-04-15	USA	USD	259 316	0,06
400 000	ASP Unifrax Holdings, Inc., Escrow Issuer, 144A, 7,5%, 30.09.2029	USA	USD	254 400	0,06
300 000	CSX Corp., 4,1%, 2044-03-15	USA	USD	253 023	0,06
265 000	Providence St. Joseph Health Obligated Group, 2,746%, 01.10.2026	USA	USD	248 681	0,06
300 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75%, 30.01.2031	USA	USD	247 125	0,06
244 000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625%, 2029-02-01	USA	USD	245 672	0,05
300 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375%, 2030-07-15	USA	USD	245 103	0,05
300 000	Yara International ASA, 144A, 3,148%, 04.06.2030	BRL	USD	241 072	0,05
373 333	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 30.09.2036	PRY	USD	235 958	0,05
250 000	Credit Suisse Group AG, 144A, 2,193%, 2026-06-05	CHE	USD	213 725	0,05
266 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11%, 2028-09-30	USA	USD	208 769	0,05
200 000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5%, 01.06.2027	USA	USD	196 117	0,04
200 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625%, 01.08.2025	GBR	USD	191 157	0,04
200 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625%, 15.01.2028	USA	USD	190 778	0,04
150 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9%, 30.01.2028	CAN	USD	146 813	0,03
152 400	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875%, 15.07.2027	USA	USD	145 163	0,03
122 895	Anagram International, Inc., 144A, 0%, 15.08.2026	USA	USD	81 725	0,02
34 000	Weatherford International Ltd., 144A, 11%, 2024-12-01	USA	USD	34 808	0,01
52 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 14%, 2030-10-15	USA	USD	31 130	0,01
1 600 000	Mesquite Energy, Inc., 6,125%, 15.01.2023 <sup>§</sup>	USA	USD	26 000	0,01
6 916	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, 8%, 01.04.2025	JAM	USD	1 885	–
				151 156 558	33,80
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
500 000	Port Authority of New York & New Jersey, 4,81%, 15.10.2065	USA	USD	464 779	0,10
350 000	University of California, 4,131%, 15.05.2045	USA	USD	299 891	0,07
200 000	State of Minnesota, 4%, 01.10.2024	USA	USD	201 957	0,05
				966 627	0,22
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			226 374 909	50,62
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			228 499 958	51,10
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>				
18 079 489	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'**	ZAF	ZAR	–	–
1 799 161	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'**	ZAF	ZAR	–	–
89 005	K2016470219 South Africa Ltd., Rachunek powierniczy**	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–

**Franklin Strategic Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>WARRANTY</b>					
<b>Usługi finansowe różne</b>					
2	Chaparral Energy, Inc., 01.10.2024**	USA	USD	–	–
2	Chaparral Energy, Inc., 01.10.2025**	USA	USD	–	–
				–	–
<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>				–	–
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
1 566 809	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
690 185	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
				–	–
<b>OBLIGACJE ŁĄCZNIE</b>				–	–
<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
				–	–
<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>				<b>408 108 086</b>	<b>91,26</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin Technology Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
55 500	Mobileye Global, Inc. 'A'	ISR	USD	1 945 830	0,03
				1 945 830	0,03
	<b>Motoryzacja</b>				
415 800	Tesla, Inc.	USA	USD	51 218 244	0,75
806 900	Rivian Automotive, Inc. 'A'	USA	USD	14 871 167	0,22
				66 089 411	0,97
	<b>Banki</b>				
4 288 600	NU Holdings Ltd. 'A'	BRL	USD	17 454 602	0,25
				17 454 602	0,25
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
276 221	Arista Networks, Inc.	USA	USD	33 519 419	0,49
				33 519 419	0,49
	<b>Maszyny budowlane i pojazdy ciężarowe</b>				
10 992 187	Proterra, Inc.	USA	USD	41 440 545	0,60
				41 440 545	0,60
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
161 000	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	41 282 010	0,60
				41 282 010	0,60
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
773 500	Crown Castle, Inc.	USA	USD	104 917 540	1,53
				104 917 540	1,53
	<b>Technologia medyczna</b>				
621 511	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	100 299 445	1,47
				100 299 445	1,47
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
854 800	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	73 085 400	1,07
				73 085 400	1,07
	<b>Artykuły trwale dla gospodarstwa domowego</b>				
2 990 200	Sonos, Inc.	USA	USD	50 534 380	0,74
				50 534 380	0,74
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
2 033 900	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	180 467 947	2,64
				180 467 947	2,64
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
3 523 300	Amazon.com, Inc.	USA	USD	295 957 200	4,33
				295 957 200	4,33
	<b>Usługi IT</b>				
623 000	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	216 635 790	3,17
902 500	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	187 503 400	2,74
1 179 880	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	169 359 975	2,48
3 743 700	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	129 943 827	1,90
2 049 082	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	92 638 997	1,35
456 494	MongoDB, Inc.	USA	USD	89 856 279	1,31
63 900	Adyen NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	88 705 021	1,30
1 268 600	Block, Inc.	USA	USD	79 718 824	1,17
				1 054 362 113	15,42
	<b>Media</b>				
1 260 600	New York Times Co. (The) 'A'	USA	USD	40 919 076	0,60
				40 919 076	0,60
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
1 593 100	CoStar Group, Inc.	USA	USD	123 114 768	1,80
				123 114 768	1,80
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
2 024 000	NVIDIA Corp.	USA	USD	295 787 360	4,32
382 600	ASML Holding NV	NLD	EUR	208 603 706	3,05

**Franklin Technology Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 029 700	Analog Devices, Inc.	USA	USD	168 901 691	2,47
1 583 800	Applied Materials, Inc.	USA	USD	154 230 444	2,25
648 547	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	102 489 882	1,50
2 752 700	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	101 960 008	1,49
1 302 900	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	97 053 021	1,42
1 361 200	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	88 164 924	1,29
150 500	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	53 218 305	0,78
508 500	SiTime Corp.	USA	USD	51 673 770	0,76
105 100	KLA Corp.	USA	USD	39 625 853	0,58
251 600	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	16 323 808	0,24
				<u>1 378 032 772</u>	<u>20,15</u>
	<b>Oprogramowanie</b>				
1 748 000	Microsoft Corp.	USA	USD	419 205 360	6,13
476 623	ServiceNow, Inc.	USA	USD	185 058 412	2,71
558 700	Synopsys, Inc.	USA	USD	178 387 323	2,61
406 100	Intuit, Inc.	USA	USD	158 062 242	2,31
1 110 600	Salesforce, Inc.	USA	USD	147 254 454	2,15
1 669 045	Oracle Corp.	USA	USD	136 427 738	1,99
954 381	Bill.com Holdings, Inc.	USA	USD	103 989 354	1,52
732 700	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	94 283 836	1,38
556 860	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	93 179 384	1,36
735 775	Monday.com Ltd.	USA	USD	89 764 550	1,31
1 201 600	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	88 317 600	1,29
721 893	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	76 008 114	1,11
2 329 721	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	51 812 995	0,76
1 040 769	Gitlab, Inc. 'A'	USA	USD	47 292 543	0,69
1 555 850	HashiCorp, Inc. 'A'	USA	USD	42 536 939	0,62
110 850	Adobe, Inc.	USA	USD	37 304 351	0,55
117 079	HubSpot, Inc.	USA	USD	33 851 051	0,50
				<u>1 982 736 246</u>	<u>28,99</u>
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
2 859 900	Apple, Inc.	USA	USD	371 586 807	5,43
				<u>371 586 807</u>	<u>5,43</u>
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
919 700	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	128 758 000	1,88
				<u>128 758 000</u>	<u>1,88</u>
				<u>6 086 503 511</u>	<u>88,99</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<u>6 086 503 511</u>	<u>88,99</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
211 097 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-01-03	USA	USD	211 097 000	3,09
				<u>211 097 000</u>	<u>3,09</u>
				<u>211 097 000</u>	<u>3,09</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<u>211 097 000</u>	<u>3,09</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
214 285	Space Exploration Technologies Corp. 'A'***	USA	USD	16 499 945	0,24
				<u>16 499 945</u>	<u>0,24</u>
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
1 388 889	Tula Technology, Inc. 'E', uprzywilejowane**	USA	USD	2 466 188	0,04
138 888	Tula eTechnology, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	–	–
				<u>2 466 188</u>	<u>0,04</u>

## Franklin Technology Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Usługi i dostawy handlowe</b>					
129 267	Celonis SE 'D'**	DEU	USD	47 801 644	0,70
898 024	Gusto, Inc.**	USA	USD	26 470 931	0,39
341 649	Gusto, Inc. 'B-2', uprzywilejowane**	USA	USD	10 070 741	0,15
26 227	Celonis SE**	DEU	USD	9 698 482	0,14
48 301	Checkout Payments Group Ltd. 'B'**	GBR	USD	5 783 070	0,08
177 683	Gusto, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	5 237 538	0,07
65 100	Gusto, Inc. 'A', uprzywilejowane**	USA	USD	1 918 944	0,03
				<u>106 981 350</u>	<u>1,56</u>
<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>					
2	Canvas, Inc. 'A-4', uprzywilejowane**	USA	USD	1 588	–
				<u>1 588</u>	<u>–</u>
<b>Usługi konsumenckie różne</b>					
709 046	Newsela, Inc., uprzywilejowane 'D'**	USA	USD	9 854 314	0,14
				<u>9 854 314</u>	<u>0,14</u>
<b>Usługi finansowe różne</b>					
116 137	Stripe, Inc. 'H', uprzywilejowane**	USA	USD	2 271 366	0,03
83 010	Stripe, Inc. 'B'**	USA	USD	1 623 480	0,03
				<u>3 894 846</u>	<u>0,06</u>
<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>					
174 499	Tempus Labs, Inc. 'G-2', uprzywilejowane**	USA	USD	4 579 041	0,07
130 370	Tempus Labs, Inc. 'G', uprzywilejowane**	USA	USD	3 421 049	0,05
				<u>8 000 090</u>	<u>0,12</u>
<b>Usługi IT</b>					
45 403	Discord, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	20 332 896	0,30
59 639	Workrise Technologies, Inc.**	USA	USD	9 180 916	0,13
10 558	Canva, Inc.**	AUS	USD	8 382 235	0,12
706	Canva, Inc., 'A', uprzywilejowane**	AUS	USD	560 510	0,01
29	Canva, Inc., 'A-3', uprzywilejowane**	AUS	USD	23 024	–
1	Canva, Inc., 'A-5', uprzywilejowane**	AUS	USD	794	–
				<u>38 480 375</u>	<u>0,56</u>
<b>Maszyny</b>					
214 457	Proterra, Inc., Rachunek powierniczy**	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
<b>Oprogramowanie</b>					
845 703	Databricks, Inc., 'G', uprzywilejowane**	USA	USD	41 277 160	0,60
1 395 216	Lacework, Inc., 'D', uprzywilejowane**	USA	USD	20 875 879	0,31
2 283 036	Talkdesk, Inc. 'C', uprzywilejowane**	USA	USD	16 673 704	0,24
630 845	Gong.io Ltd., 'E', uprzywilejowane**	ISR	USD	14 725 438	0,22
1 209 687	Snyk Ltd.**	GBR	USD	13 894 223	0,20
106 789	Formagrid, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	12 967 709	0,19
472 417	Talkdesk, Inc., 'D', uprzywilejowane**	USA	USD	8 379 363	0,12
410 967	6 Sense Insights, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	7 907 863	0,12
136 083	Databricks, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	6 641 953	0,10
5 650	Epic Games, Inc.**	USA	USD	5 133 716	0,08
221 289	6 Sense Insights, Inc.**	USA	USD	4 258 062	0,06
365 491	DataRobot, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	3 426 679	0,05
503 700	Tanium, Inc. 'G', uprzywilejowane**	USA	USD	2 922 454	0,04
456 332	Tanium, Inc. 'B'**	USA	USD	2 296 529	0,03
				<u>161 380 732</u>	<u>2,36</u>
<b>AKCJE RAZEM</b>				<u>347 559 428</u>	<u>5,08</u>
<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
				<u>347 559 428</u>	<u>5,08</u>
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<u><b>6 645 159 939</b></u>	<u><b>97,16</b></u>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>PAPIERY KOMERCYJNE</b>				
	<b>Banki</b>				
7 100 000	Toronto-Dominion Bank (The), 0%, 2023-02-10	CAN	USD	7 064 207	1,73
1 000 000	Toronto-Dominion Bank (The), 0%, 2023-03-10	CAN	USD	991 431	0,24
				8 055 638	1,97
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
5 000 000	Export Development Corp., 0%, 2023-02-06	CAN	USD	4 977 021	1,22
3 600 000	Export Development Corp., 0%, 2023-03-02	CAN	USD	3 571 877	0,87
3 500 000	Export Development Corp., 0%, 2023-01-06	CAN	USD	3 497 084	0,86
2 500 000	Export Development Corp., 0%, 2023-01-25	CAN	USD	2 492 252	0,61
1 500 000	Export Development Corp., 0%, 2023-02-07	CAN	USD	1 492 913	0,37
				16 031 147	3,93
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
6 450 000	Province of British Columbia, 0%, 2023-02-01	CAN	USD	6 424 535	1,57
5 000 000	Province of British Columbia Canada Commercial, 0%, 2023-03-13	CAN	USD	4 954 294	1,21
3 620 000	Province of British Columbia Canada Commercial, 0%, 2023-02-03	CAN	USD	3 604 814	0,88
850 000	Province of British Columbia Canada Commercial, 0%, 2023-01-20	CAN	USD	847 874	0,21
800 000	Province of British Columbia, 0%, 2023-01-06	CAN	USD	799 333	0,20
800 000	Province of British Columbia, 0%, 2023-01-18	CAN	USD	798 191	0,20
100 000	Province of British Columbia Canada Commercial, 0%, 2023-02-13	CAN	USD	99 456	0,02
				17 528 497	4,29
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
10 000 000	Archer-daniels-midland Co Commercial Paper Zero, 0%, 13.01.2023	USA	USD	9 983 309	2,44
				9 983 309	2,44
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
5 000 000	Procter & Gamble Co. (The), 0%, 2023-01-17	USA	USD	4 989 287	1,22
				4 989 287	1,22
	<b>PAPIERY KOMERCYJNE RAZEM</b>			56 587 878	13,85
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
13 000 000	FHLB, 0%, 01.02.2023	USA	USD	12 952 941	3,17
10 000 000	FFCB Funding Corp., FRN, 4,31%, 07.06.2023	USA	USD	10 001 618	2,45
10 000 000	FHLB, FRN, 4,345%, 2023-02-23	USA	USD	10 000 552	2,45
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-01-24	USA	USD	9 977 625	2,44
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-01-26	USA	USD	9 975 240	2,44
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-02-02	USA	USD	9 968 314	2,44
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-02-09	USA	USD	9 960 156	2,44
10 000 000	FHLB, 0%, 17.02.2023	USA	USD	9 945 011	2,44
10 000 000	FHLB, 0%, 22.02.2023	USA	USD	9 937 751	2,43
9 000 000	FHLB, FRN, 4,35%, 2023-03-01	USA	USD	9 000 084	2,20
8 500 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-06-08	USA	USD	8 334 066	2,04
5 000 000	FHLB, FRN, 4,34%, 2023-06-05	USA	USD	5 003 139	1,23
5 000 000	FFCB Funding Corp., FRN, 4,355%, 2023-08-03	USA	USD	5 001 073	1,23
5 000 000	FHLB, FRN, 4,33%, 2023-03-21	USA	USD	5 000 184	1,23
5 000 000	FHLB, FRN, 4,34%, 2023-02-10	USA	USD	5 000 158	1,23
5 000 000	FHLB, FRN, 4,32%, 2023-01-23	USA	USD	5 000 073	1,22
5 000 000	FHLB, FRN, 4,33%, 2023-01-19	USA	USD	5 000 016	1,22
5 000 000	FHLB, 0%, 04.01.2023	USA	USD	4 999 407	1,22
5 000 000	FHLB, 0%, 06.01.2023	USA	USD	4 998 222	1,22
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-01-17	USA	USD	4 992 857	1,22
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-01-19	USA	USD	4 991 967	1,22
5 000 000	FHLB, 0%, 18.01.2023	USA	USD	4 991 117	1,22
5 000 000	FHLB, 0%, 25.01.2023	USA	USD	4 986 713	1,22
5 000 000	FHLB, 0%, 03.02.2023	USA	USD	4 980 657	1,22
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-02-16	USA	USD	4 975 166	1,22
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-02-23	USA	USD	4 969 945	1,22
5 000 000	FHLB, 0%, 24.02.2023	USA	USD	4 967 639	1,22
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-03-16	USA	USD	4 958 585	1,21
5 000 000	FHLB, 0%, 17.03.2023	USA	USD	4 956 147	1,21
5 000 000	FHLB, 0%, 29.03.2023	USA	USD	4 948 976	1,21

**Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraj</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość rynkowa</b>	<b>% aktywów netto</b>
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-03-30	USA	USD	4 948 840	1,21
5 000 000	FHLB, 0%, 31.03.2023	USA	USD	4 947 781	1,21
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-04-18	USA	USD	4 935 301	1,21
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2023-06-15	USA	USD	4 899 319	1,20
3 030 000	FHLB, 0%, 10.02.2023	USA	USD	3 015 644	0,74
3 000 000	FHLB, FRN, 4,37%, 2023-03-27	USA	USD	3 000 109	0,74
390 000	FFCB Funding Corp., 0%, 18.01.2023	USA	USD	389 307	0,10
				230 911 700	56,54
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			230 911 700	56,54
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			287 499 578	70,39
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>287 499 578</b>	<b>70,39</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin U.S. Government Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
56 259 544	GNMA MA4719, 3,5%, 20.09.2047	USA	USD	52 730 073	8,52
44 376 926	GNMA 2,5% 2051-08-20	USA	USD	38 592 204	6,23
38 641 352	GNMA MA6709, 2,5%, 2050-06-20	USA	USD	33 796 177	5,46
35 268 841	GNMA 2% 2051-08-20	USA	USD	29 699 239	4,80
31 543 654	GNMA 2,5% 2051-10-20	USA	USD	27 407 081	4,43
28 948 315	GNMA 3% 2051-09-20	USA	USD	25 928 428	4,19
21 806 020	GNMA 785211, 5%, 15.08.2040	USA	USD	22 105 856	3,57
24 403 193	GNMA 2,5% 2051-07-20	USA	USD	21 219 969	3,43
19 694 635	GNMA MA2302, 3%, 20.10.2044	USA	USD	17 999 820	2,91
16 174 004	GNMA 5% 2052-08-20	USA	USD	16 045 847	2,59
17 013 853	GNMA MA4837, 3,5%, 20.11.2047	USA	USD	15 855 367	2,56
13 314 500	FHLMC Pool, 3%, 01.11.2048	USA	USD	11 917 091	1,93
14 018 323	GNMA 2% 2052-03-20	USA	USD	11 763 035	1,90
11 523 867	GNMA 4% 2052-09-20	USA	USD	10 916 339	1,76
10 618 044	FNMA, 4,5%, 01.07.2052	USA	USD	10 231 238	1,65
10 876 533	GNMA 3% 2052-08-20	USA	USD	9 715 669	1,57
8 734 161	GNMA 785132, 6%, 15.01.2038	USA	USD	9 264 923	1,50
9 656 323	GNMA MA2891, 3%, 20.06.2045	USA	USD	8 815 130	1,42
8 363 724	GNMA 785146, 5,5%, 15.11.2039	USA	USD	8 814 942	1,42
8 570 056	GNMA MA4452, 4%, 20.05.2047	USA	USD	8 235 747	1,33
8 752 794	GNMA MA2825, 3%, 20.05.2045	USA	USD	7 999 301	1,29
8 624 456	GNMA MA2960, 3%, 20.07.2045	USA	USD	7 868 560	1,27
8 387 013	GNMA BV2961, 3%, 20.06.2050	USA	USD	7 643 497	1,24
7 929 868	GNMA MA0462, 3,5%, 20.10.2042	USA	USD	7 478 563	1,21
7 996 040	GNMA 2,5% 2052-05-20	USA	USD	6 936 138	1,12
7 150 969	GNMA 4% 2052-06-20	USA	USD	6 773 993	1,09
7 019 370	GNMA MA4900, 3,5%, 20.12.2047	USA	USD	6 552 871	1,06
6 412 556	GNMA MA0220, 3,5%, 20.07.2042	USA	USD	6 047 710	0,98
6 067 938	GNMA MA0392, 3,5%, 20.09.2042	USA	USD	5 726 479	0,93
5 651 910	FHLMC, 4,5%, 01.01.2049	USA	USD	5 586 337	0,90
5 952 269	GNMA MA4962, 3,5%, 20.01.2048	USA	USD	5 567 222	0,90
4 195 527	GNMA 6% 20.07.2039	USA	USD	4 434 785	0,72
3 871 153	GNMA 785133, 6,5%, 15.07.2038	USA	USD	4 034 888	0,65
3 964 457	GNMA MA1450, 4,5%, 20.11.2043	USA	USD	4 001 947	0,65
3 678 741	GNMA 4% 20.06.2047	USA	USD	3 535 244	0,57
3 648 662	GNMA MA4718, 3%, 20.09.2047	USA	USD	3 289 738	0,53
3 296 480	GNMA 004922, 4%, 20.01.2041	USA	USD	3 175 617	0,51
3 073 775	GNMA MA0852, 3,5%, 20.03.2043	USA	USD	2 903 295	0,47
3 263 949	GNMA BZ4020, 2,5%, 20.11.2050	USA	USD	2 734 986	0,44
2 790 914	GNMA MA2677, 3%, 20.03.2045	USA	USD	2 550 638	0,41
2 745 992	GNMA MA4195, 3%, 20.01.2047	USA	USD	2 473 100	0,40
2 562 960	GNMA 748743, 4%, 15.11.2040	USA	USD	2 470 914	0,40
2 406 514	GNMA 004746, 4,5%, 20.07.2040	USA	USD	2 404 063	0,39
2 425 903	GNMA AJ1885, 4%, 15.08.2044	USA	USD	2 339 334	0,38
2 263 665	GNMA 003442, 5%, 20.09.2033	USA	USD	2 312 549	0,37
2 277 011	GNMA 004598, 4,5%, 20.12.2039	USA	USD	2 274 693	0,37
2 350 218	GNMA 4% 20.07.2047	USA	USD	2 258 657	0,37
2 456 299	GNMA MA3520, 3%, 20.03.2046	USA	USD	2 233 469	0,36
2 394 962	GNMA BX2238, 3%, 20.09.2050	USA	USD	2 170 631	0,35
2 110 114	GNMA 701730, 4,5%, 15.03.2039	USA	USD	2 098 581	0,34
1 969 519	GNMA 005203, 4%, 20.10.2041	USA	USD	1 904 831	0,31
1 953 960	GNMA MA4777, 3%, 20.10.2047	USA	USD	1 762 347	0,29
1 803 452	GNMA 004853, 4%, 20.11.2040	USA	USD	1 744 238	0,28
1 904 844	GNMA MA2444, 3%, 20.12.2044	USA	USD	1 743 451	0,28
1 906 811	GNMA MA3596, 3%, 20.04.2046	USA	USD	1 735 658	0,28
1 730 030	GNMA BT4506, 3%, 20.08.2050	USA	USD	1 568 304	0,25
1 632 961	GNMA BV2851, 3%, 20.05.2050	USA	USD	1 488 158	0,24
1 469 617	GNMA MA1679, 4,5%, 20.02.2044	USA	USD	1 481 684	0,24
1 348 460	GNMA 005140, 4,5%, 20.08.2041	USA	USD	1 347 087	0,22
1 411 657	GNMA BX2079, 3%, 20.08.2050	USA	USD	1 279 398	0,21
1 146 852	GNMA 004636, 4,5%, 20.02.2040	USA	USD	1 145 684	0,19
1 179 164	GNMA AL1748, 4%, 15.01.2045	USA	USD	1 136 882	0,18
1 179 883	GNMA MA1090, 3,5%, 20.06.2043	USA	USD	1 112 752	0,18



## Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 196 360	GNMA BT4299, 3%, 20.07.2050	USA	USD	1 090 188	0,18
1 184 291	GNMA BT4537, 3%, 20.08.2050	USA	USD	1 073 333	0,17
1 107 134	GNMA BR3814, 4%, 20.12.2049	USA	USD	1 071 882	0,17
1 061 834	GNMA 005204, 4,5%, 20.10.2041	USA	USD	1 061 790	0,17
1 096 202	GNMA 004882, 4%, 20.12.2040	USA	USD	1 060 192	0,17
1 030 483	GNMA 004577, 4,5%, 20.11.2039	USA	USD	1 029 434	0,17
1 044 559	GNMA 731244, 4,5%, 15.05.2040	USA	USD	1 029 170	0,17
971 198	GNMA 003736, 5,5%, 20.07.2035	USA	USD	1 003 281	0,16
1 026 941	GNMA BT4342, 3%, 20.07.2050	USA	USD	930 940	0,15
919 573	GNMA 676990, 4,5%, 15.06.2040	USA	USD	913 690	0,15
899 729	GNMA AL9369, 4%, 15.02.2045	USA	USD	867 736	0,14
813 619	GNMA 710765, 4,5%, 15.08.2039	USA	USD	809 162	0,13
788 624	GNMA 783278, 5%, 20.02.2041	USA	USD	802 728	0,13
824 934	GNMA AL5917, 4%, 15.03.2045	USA	USD	795 408	0,13
794 976	GNMA BR3797, 4%, 20.12.2049	USA	USD	769 663	0,13
775 319	GNMA 745237, 4,5%, 15.07.2040	USA	USD	763 981	0,12
728 959	GNMA 003458, 5%, 20.10.2033	USA	USD	735 361	0,12
716 167	GNMA 003487, 5%, 20.12.2033	USA	USD	731 620	0,12
780 823	GNMA BX2277, 3%, 20.09.2050	USA	USD	707 828	0,12
647 110	GNMA 003807, 5,5%, 20.01.2036	USA	USD	673 918	0,11
737 737	GNMA BX2367, 3%, 20.09.2050	USA	USD	668 771	0,11
681 966	GNMA 004833, 4%, 20.10.2040	USA	USD	659 569	0,11
660 860	GNMA AI4806, 4%, 15.11.2044	USA	USD	640 339	0,10
612 541	GNMA 003678, 5,5%, 20.02.2035	USA	USD	633 651	0,10
650 836	GNMA AE8141, 4%, 20.02.2044	USA	USD	628 163	0,10
603 262	GNMA 003569, 5,5%, 20.06.2034	USA	USD	625 293	0,10
584 948	GNMA 003711, 5,5%, 20.05.2035	USA	USD	609 181	0,10
594 365	GNMA 734387, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	589 456	0,10
588 044	GNMA 737369, 4,5%, 15.03.2040	USA	USD	584 276	0,10
578 232	GNMA 005114, 4%, 20.07.2041	USA	USD	559 244	0,09
546 004	GNMA AD9002, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	514 005	0,08
500 253	GNMA 003665, 5,5%, 20.01.2035	USA	USD	512 741	0,08
494 708	GNMA 003472, 5%, 20.11.2033	USA	USD	505 352	0,08
500 332	GNMA 737356, 4,5%, 15.03.2040	USA	USD	497 127	0,08
516 347	GNMA MA0318, 3,5%, 20.08.2042	USA	USD	486 970	0,08
472 143	GNMA 005139, 4%, 20.08.2041	USA	USD	456 638	0,07
459 011	GNMA AI4752, 4%, 15.10.2044	USA	USD	444 932	0,07
431 799	GNMA 682559, 4,5%, 15.04.2040	USA	USD	429 436	0,07
416 452	GNMA 710687, 4,5%, 15.07.2039	USA	USD	414 172	0,07
421 830	GNMA AM8993, 4%, 15.08.2045	USA	USD	408 727	0,07
376 058	GNMA 004269, 6,5%, 20.10.2038	USA	USD	402 547	0,07
397 012	GNMA 005055, 4,5%, 20.05.2041	USA	USD	396 607	0,06
409 392	GNMA AE8138, 4%, 20.02.2044	USA	USD	395 233	0,06
375 556	GNMA 003095, 6,5%, 20.06.2031	USA	USD	392 165	0,06
397 987	GNMA AL5913, 4%, 15.03.2045	USA	USD	383 659	0,06
361 077	GNMA 704912, 4%, 15.09.2044	USA	USD	349 589	0,06
353 936	GNMA AT7681, 4%, 15.08.2046	USA	USD	342 941	0,06
357 774	GNMA AJ1890, 4%, 15.08.2044	USA	USD	340 916	0,06
334 525	GNMA MA1377, 4,5%, 20.10.2043	USA	USD	337 886	0,06
346 210	GNMA AM7418, 4%, 15.04.2045	USA	USD	333 705	0,05
313 210	GNMA 003637, 5,5%, 20.11.2034	USA	USD	326 190	0,05
328 387	GNMA 745189, 4,5%, 15.07.2040	USA	USD	323 548	0,05
330 953	GNMA AM7417, 4%, 15.04.2045	USA	USD	319 038	0,05
301 344	GNMA 781534, 7%, 20.07.2032	USA	USD	317 371	0,05
351 017	GNMA MA4509, 3%, 20.06.2047	USA	USD	316 624	0,05
326 509	GNMA AI4751, 4%, 15.10.2044	USA	USD	316 369	0,05
302 596	GNMA 003173, 6,5%, 20.12.2031	USA	USD	315 309	0,05
311 121	GNMA AL1747, 4%, 15.01.2045	USA	USD	299 923	0,05
300 702	GNMA 723537, 4,5%, 15.12.2039	USA	USD	298 776	0,05
294 407	GNMA AL5272, 4%, 15.02.2045	USA	USD	283 810	0,05
284 205	GNMA 738214, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	282 384	0,05
304 599	GNMA AA5797, 3,5%, 20.11.2042	USA	USD	282 175	0,05
290 398	GNMA MA5652, 4,5%, 20.12.2048	USA	USD	282 080	0,05
276 084	GNMA 738236, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	274 326	0,05
275 477	GNMA 723164, 4,5%, 15.08.2040	USA	USD	273 712	0,04
274 312	GNMA AO9618, 4%, 15.09.2045	USA	USD	265 574	0,04

**Franklin U.S. Government Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
278 824	GNMA AD2330, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	262 527	0,04
244 143	GNMA 004246, 6,5%, 20.09.2038	USA	USD	258 084	0,04
258 247	GNMA AM8521, 4%, 15.05.2045	USA	USD	250 225	0,04
256 339	GNMA AJ6694, 4%, 15.10.2044	USA	USD	248 378	0,04
246 434	GNMA AI4162, 4%, 15.08.2044	USA	USD	237 561	0,04
218 203	GNMA 782446, 7,5%, 15.08.2033	USA	USD	227 065	0,04
230 439	GNMA AK1932, 4%, 15.11.2044	USA	USD	224 045	0,04
220 527	GNMA 605002, 6%, 20.03.2034	USA	USD	221 855	0,04
223 179	GNMA AJ3306, 4%, 15.11.2044	USA	USD	215 733	0,04
208 346	GNMA 741282, 4,5%, 15.06.2040	USA	USD	206 625	0,03
227 620	GNMA MA4899, 3%, 20.12.2047	USA	USD	205 204	0,03
208 587	GNMA AP6589, 4%, 15.10.2045	USA	USD	202 728	0,03
204 327	GNMA AK5751, 4%, 15.12.2044	USA	USD	197 428	0,03
199 193	GNMA AJ4154, 4%, 15.09.2044	USA	USD	193 597	0,03
175 799	GNMA 003748, 5,5%, 20.08.2035	USA	USD	183 095	0,03
181 247	GNMA 004678, 4,5%, 20.04.2040	USA	USD	181 062	0,03
183 273	GNMA AK5781, 4%, 15.01.2045	USA	USD	177 083	0,03
178 033	GNMA 617986, 4,5%, 15.05.2040	USA	USD	175 863	0,03
173 215	GNMA MA1523, 4,5%, 20.12.2043	USA	USD	174 961	0,03
179 922	GNMA AM9041, 4%, 15.08.2045	USA	USD	174 868	0,03
184 310	GNMA AD9003, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	173 506	0,03
176 504	GNMA AM3610, 4%, 15.04.2045	USA	USD	171 606	0,03
168 358	GNMA AO9084, 4%, 15.11.2045	USA	USD	163 629	0,03
164 616	GNMA 738250, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	163 562	0,03
166 275	GNMA AI4951, 4%, 15.12.2044	USA	USD	161 604	0,03
163 562	GNMA 778522, 4%, 15.05.2045	USA	USD	158 967	0,03
158 142	GNMA 627121, 6%, 20.03.2034	USA	USD	158 308	0,03
160 835	GNMA AK6423, 4%, 15.12.2044	USA	USD	155 915	0,03
156 461	GNMA 733442, 4,5%, 15.07.2040	USA	USD	155 604	0,03
155 490	GNMA AT7561, 4%, 15.07.2046	USA	USD	151 122	0,03
154 570	GNMA AR0605, 4%, 15.02.2046	USA	USD	150 228	0,02
146 878	GNMA 003556, 5,5%, 20.05.2034	USA	USD	149 747	0,02
158 157	GNMA AD8918, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	148 886	0,02
144 828	GNMA 485533, 7%, 15.06.2031	USA	USD	147 864	0,02
137 347	GNMA 705090, 4,5%, 15.08.2040	USA	USD	136 594	0,02
141 178	GNMA AM0474, 4%, 15.04.2045	USA	USD	135 608	0,02
137 425	GNMA 004695, 4%, 20.05.2040	USA	USD	132 914	0,02
124 168	GNMA 003240, 7%, 20.05.2032	USA	USD	129 007	0,02
125 782	GNMA BQ4328, 5,5%, 20.10.2049	USA	USD	128 528	0,02
135 504	GNMA AA6415, 3,5%, 15.05.2043	USA	USD	127 596	0,02
122 961	GNMA BQ2792, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	124 680	0,02
110 945	GNMA 781319, 7%, 15.07.2031	USA	USD	118 082	0,02
111 888	GNMA 003152, 7,5%, 20.10.2031	USA	USD	115 888	0,02
115 002	GNMA AK6956, 4%, 15.03.2045	USA	USD	111 772	0,02
109 594	GNMA 738226, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	108 602	0,02
102 523	GNMA BP7329, 5,5%, 20.10.2049	USA	USD	103 808	0,02
98 584	GNMA 003624, 5,5%, 20.10.2034	USA	USD	102 662	0,02
99 041	GNMA BK0746, 5,5%, 15.10.2048	USA	USD	100 760	0,02
91 570	GNMA BM2352, 5,5%, 20.08.2049	USA	USD	94 649	0,02
93 074	GNMA BM2426, 5,5%, 20.08.2049	USA	USD	94 241	0,02
100 394	GNMA AB2784, 3,5%, 20.08.2042	USA	USD	93 493	0,02
93 831	GNMA 729592, 4,5%, 15.02.2040	USA	USD	93 317	0,02
87 633	GNMA 004196, 6,5%, 20.07.2038	USA	USD	93 015	0,02
95 722	GNMA AJ6333, 4%, 15.10.2044	USA	USD	92 817	0,02
89 038	GNMA AI4161, 4%, 15.08.2044	USA	USD	85 868	0,01
87 907	GNMA AL2573, 4%, 15.03.2045	USA	USD	85 237	0,01
89 100	GNMA AM4121, 4%, 15.04.2045	USA	USD	85 229	0,01
78 289	GNMA 003070, 7,5%, 20.04.2031	USA	USD	82 559	0,01
82 530	GNMA AK1655, 4%, 15.10.2044	USA	USD	80 211	0,01
79 110	GNMA AK6464, 4%, 15.01.2045	USA	USD	76 888	0,01
75 006	GNMA BO8247, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	75 822	0,01
73 294	GNMA BO1169, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	74 476	0,01
76 327	GNMA AK1704, 4%, 15.12.2044	USA	USD	74 183	0,01
71 230	GNMA AK0366, 4%, 15.11.2044	USA	USD	68 590	0,01
68 911	GNMA AH8945, 4%, 15.08.2044	USA	USD	66 819	0,01
61 967	GNMA 003161, 6,5%, 20.11.2031	USA	USD	64 570	0,01
62 897	GNMA 549588, 7%, 15.09.2031	USA	USD	64 372	0,01

## Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
60 917	GNMA 003069, 7%, 20.04.2031	USA	USD	64 246	0,01
62 855	GNMA BM2202, 5,5%, 20.07.2049	USA	USD	63 535	0,01
65 275	GNMA AI4889, 4%, 15.11.2044	USA	USD	63 442	0,01
60 031	GNMA 003026, 7%, 20.01.2031	USA	USD	62 782	0,01
62 526	GNMA 743353, 4,5%, 15.05.2040	USA	USD	62 183	0,01
62 080	GNMA AK6726, 4%, 15.12.2044	USA	USD	60 336	0,01
57 000	GNMA 781300, 7%, 15.06.2031	USA	USD	60 002	0,01
54 663	GNMA 003774, 5,5%, 20.10.2035	USA	USD	56 927	0,01
58 469	GNMA AK4197, 4%, 15.12.2044	USA	USD	56 694	0,01
56 101	GNMA 003554, 4,5%, 20.05.2034	USA	USD	56 044	0,01
54 317	GNMA 453308, 8%, 15.09.2027	USA	USD	55 048	0,01
57 006	GNMA 737532, 4%, 15.10.2040	USA	USD	54 958	0,01
57 580	GNMA MA1012, 3,5%, 20.05.2043	USA	USD	54 367	0,01
51 987	GNMA 003068, 6,5%, 20.04.2031	USA	USD	54 285	0,01
54 140	GNMA AL2574, 4%, 15.03.2045	USA	USD	52 395	0,01
50 818	GNMA BT1275, 5,5%, 20.02.2050	USA	USD	51 375	0,01
48 307	GNMA 003581, 4,5%, 20.07.2034	USA	USD	48 000	0,01
48 339	GNMA 616326, 6,5%, 20.04.2034	USA	USD	47 899	0,01
46 301	GNMA 003053, 6,5%, 20.03.2031	USA	USD	47 767	0,01
49 670	GNMA AH7992, 4%, 15.06.2044	USA	USD	47 512	0,01
48 382	GNMA 792465, 4%, 15.12.2041	USA	USD	47 105	0,01
46 338	GNMA 543319, 7%, 15.06.2031	USA	USD	46 437	0,01
44 180	GNMA 003724, 5,5%, 20.06.2035	USA	USD	46 012	0,01
46 971	GNMA AM8566, 4%, 15.05.2045	USA	USD	45 651	0,01
45 292	GNMA 003594, 4,5%, 20.08.2034	USA	USD	45 033	0,01
44 067	GNMA BM2203, 5,5%, 20.07.2049	USA	USD	44 430	0,01
42 665	GNMA 003010, 7%, 20.12.2030	USA	USD	43 663	0,01
42 812	GNMA 781021, 8%, 20.12.2028	USA	USD	43 587	0,01
41 709	GNMA 511832, 7,5%, 15.12.2030	USA	USD	42 715	0,01
40 542	GNMA MA1840, 4,5%, 20.04.2044	USA	USD	40 925	0,01
38 250	GNMA 781380, 7,5%, 15.12.2031	USA	USD	40 542	0,01
39 438	GNMA 003298, 7%, 20.10.2032	USA	USD	40 492	0,01
40 511	GNMA 003542, 4,5%, 20.04.2034	USA	USD	40 470	0,01
42 718	GNMA AD9001, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	40 224	0,01
38 413	GNMA 003081, 7%, 20.05.2031	USA	USD	39 763	0,01
37 648	GNMA 003175, 7,5%, 20.12.2031	USA	USD	38 892	0,01
37 913	GNMA BM2259, 5,5%, 20.07.2049	USA	USD	38 735	0,01
38 502	GNMA 579398, 7%, 15.05.2032	USA	USD	38 579	0,01
36 341	GNMA 003082, 7,5%, 20.05.2031	USA	USD	37 537	0,01
35 877	GNMA 002882, 7%, 20.02.2030	USA	USD	37 155	0,01
37 123	GNMA 781898, 4,5%, 20.05.2034	USA	USD	36 902	0,01
36 934	GNMA 003622, 4,5%, 20.10.2034	USA	USD	36 692	0,01
35 815	GNMA 563365, 7%, 15.10.2031	USA	USD	36 542	0,01
34 639	GNMA 003134, 7%, 20.09.2031	USA	USD	35 986	0,01
34 655	GNMA 003040, 7%, 20.02.2031	USA	USD	35 693	0,01
35 147	GNMA 780080, 9%, 15.03.2025	USA	USD	35 321	0,01
35 293	GNMA 723214, 4,5%, 15.08.2040	USA	USD	34 911	0,01
35 485	GNMA 704911, 4%, 15.08.2044	USA	USD	34 357	0,01
32 673	GNMA 485864, 7%, 15.10.2031	USA	USD	33 173	0,01
33 074	GNMA 556409, 7%, 15.03.2031	USA	USD	33 115	0,01
30 733	GNMA 002324, 8%, 20.11.2026	USA	USD	31 409	0,01
31 028	GNMA 541336, 7%, 15.04.2031	USA	USD	31 092	0,01
32 135	GNMA AJ6310, 4%, 15.09.2044	USA	USD	30 778	0,01
29 915	GNMA 781051, 8,5%, 20.05.2029	USA	USD	30 760	0,01
29 948	GNMA 548086, 8%, 15.12.2030	USA	USD	29 943	0,01
29 687	GNMA 568534, 7%, 15.08.2031	USA	USD	29 721	0,01
30 374	GNMA AI4833, 4%, 15.09.2044	USA	USD	29 521	0,01
30 255	GNMA AJ6318, 4%, 15.09.2044	USA	USD	28 975	0,01
28 349	GNMA 003039, 6,5%, 20.02.2031	USA	USD	28 834	0,01
29 153	GNMA AJ6332, 4%, 15.10.2044	USA	USD	28 118	0,01
27 556	GNMA 585373, 7%, 15.04.2032	USA	USD	28 065	0,01
26 987	GNMA 003133, 6,5%, 20.09.2031	USA	USD	28 057	0,01
26 439	GNMA 002999, 7,5%, 20.11.2030	USA	USD	27 694	0,01
26 343	GNMA 003011, 7,5%, 20.12.2030	USA	USD	27 599	0,01
26 281	GNMA 003151, 7%, 20.10.2031	USA	USD	27 158	0,01
26 368	GNMA 543923, 7,5%, 15.02.2031	USA	USD	26 480	–
25 935	GNMA BI6882, 5,5%, 20.02.2049	USA	USD	26 125	–

**Franklin U.S. Government Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
25 499	GNMA 564387, 7%, 15.10.2031	USA	USD	26 109	–
25 730	GNMA 003610, 5,5%, 20.09.2034	USA	USD	26 089	–
25 633	GNMA BM2204, 5,5%, 20.06.2049	USA	USD	25 830	–
25 606	GNMA AT7537, 4%, 15.07.2046	USA	USD	24 886	–
24 616	GNMA MA2305, 4,5%, 20.10.2044	USA	USD	24 701	–
23 581	GNMA 003027, 7,5%, 20.01.2031	USA	USD	24 683	–
24 445	GNMA BI6753, 5,5%, 20.01.2049	USA	USD	24 624	–
24 445	GNMA 537696, 7%, 15.11.2030	USA	USD	24 491	–
24 133	GNMA 480521, 7%, 15.06.2029	USA	USD	24 308	–
22 865	GNMA 781159, 7,5%, 15.04.2030	USA	USD	23 557	–
23 301	GNMA 545881, 7%, 15.08.2031	USA	USD	23 283	–
23 668	GNMA AL8515, 4%, 15.02.2045	USA	USD	22 734	–
21 664	GNMA 781287, 7%, 15.05.2031	USA	USD	22 546	–
21 681	GNMA 002285, 8%, 20.09.2026	USA	USD	22 172	–
21 812	GNMA 536143, 7%, 15.06.2031	USA	USD	21 828	–
20 912	GNMA 003054, 7%, 20.03.2031	USA	USD	21 634	–
21 572	GNMA 460788, 7%, 15.03.2028	USA	USD	21 595	–
20 664	GNMA 558903, 7%, 15.09.2032	USA	USD	20 649	–
20 456	GNMA 517921, 7,5%, 15.10.2029	USA	USD	20 560	–
20 297	GNMA 426565, 7%, 15.04.2028	USA	USD	20 290	–
20 252	GNMA 560056, 7%, 15.06.2031	USA	USD	20 237	–
19 720	GNMA 002755, 7%, 20.05.2029	USA	USD	20 166	–
19 848	GNMA 780563, 8%, 15.12.2024	USA	USD	19 945	–
19 337	GNMA 479989, 7,5%, 15.12.2029	USA	USD	19 381	–
19 279	GNMA 003512, 4,5%, 20.02.2034	USA	USD	19 259	–
18 099	GNMA 003107, 6,5%, 20.07.2031	USA	USD	18 898	–
18 330	GNMA 493526, 7%, 15.11.2030	USA	USD	18 373	–
17 770	GNMA 567094, 7%, 15.08.2031	USA	USD	18 142	–
16 835	GNMA 002896, 7,5%, 20.03.2030	USA	USD	17 598	–
17 295	GNMA 567108, 7%, 15.08.2031	USA	USD	17 463	–
17 456	GNMA 435037, 7%, 15.02.2031	USA	USD	17 443	–
16 841	GNMA 002867, 7,5%, 20.01.2030	USA	USD	17 300	–
17 155	GNMA 543782, 7%, 15.01.2031	USA	USD	17 234	–
16 056	GNMA 003041, 7,5%, 20.02.2031	USA	USD	16 749	–
16 420	GNMA 003080, 6,5%, 20.05.2031	USA	USD	16 732	–
16 601	GNMA AH0619, 4%, 15.05.2044	USA	USD	15 913	–
15 875	GNMA 551668, 7%, 15.09.2031	USA	USD	15 910	–
15 776	GNMA 456863, 7%, 15.05.2028	USA	USD	15 789	–
14 861	GNMA 003055, 7,5%, 20.03.2031	USA	USD	15 717	–
14 911	GNMA 003110, 8%, 20.07.2031	USA	USD	15 370	–
14 657	GNMA 520976, 7,5%, 15.09.2030	USA	USD	15 190	–
14 852	GNMA 491491, 7%, 15.07.2029	USA	USD	14 988	–
14 568	GNMA 553495, 7%, 15.02.2032	USA	USD	14 940	–
14 404	GNMA 003122, 7,5%, 20.08.2031	USA	USD	14 813	–
14 686	GNMA 571144, 7%, 15.08.2031	USA	USD	14 723	–
14 648	GNMA 544701, 8%, 15.01.2031	USA	USD	14 640	–
14 281	GNMA 563574, 7%, 15.05.2032	USA	USD	14 443	–
13 988	GNMA 003364, 7%, 20.03.2033	USA	USD	14 123	–
13 659	GNMA 002866, 7%, 20.01.2030	USA	USD	14 104	–
13 491	GNMA 002971, 7%, 20.09.2030	USA	USD	14 070	–
13 575	GNMA 462543, 7%, 15.02.2028	USA	USD	13 655	–
12 546	GNMA 564575, 7%, 15.07.2031	USA	USD	12 815	–
12 377	GNMA 559037, 7%, 15.07.2031	USA	USD	12 666	–
12 669	GNMA 503169, 7%, 15.06.2030	USA	USD	12 659	–
12 357	GNMA 410167, 8%, 15.10.2025	USA	USD	12 394	–
12 071	GNMA 485623, 7%, 15.07.2031	USA	USD	12 135	–
12 058	GNMA 490792, 7,5%, 15.11.2028	USA	USD	12 132	–
11 638	GNMA 426571, 7%, 15.04.2028	USA	USD	11 655	–
11 561	GNMA 557315, 7%, 15.06.2031	USA	USD	11 602	–
11 110	GNMA 561563, 7%, 15.08.2031	USA	USD	11 251	–
10 719	GNMA 781207, 7,5%, 15.08.2030	USA	USD	11 250	–
11 160	GNMA 498276, 7%, 15.06.2031	USA	USD	11 196	–
10 669	GNMA 002809, 7%, 20.09.2029	USA	USD	11 030	–
10 433	GNMA 781324, 7%, 15.07.2031	USA	USD	10 929	–
10 356	GNMA 002957, 7,5%, 20.08.2030	USA	USD	10 871	–
10 809	GNMA 435039, 7,5%, 15.02.2031	USA	USD	10 789	–
10 539	GNMA 003120, 6,5%, 20.08.2031	USA	USD	10 764	–



## Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
10 606	GNMA 547577, 7%, 15.03.2031	USA	USD	10 757	–
10 632	GNMA 552579, 7%, 15.05.2032	USA	USD	10 734	–
10 475	GNMA 760061, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	10 265	–
9 813	GNMA 002524, 7,5%, 20.12.2027	USA	USD	10 065	–
9 925	GNMA 479813, 7%, 15.12.2030	USA	USD	9 929	–
9 336	GNMA 550045, 7%, 15.06.2031	USA	USD	9 786	–
9 486	GNMA 002675, 7%, 20.11.2028	USA	USD	9 652	–
9 476	GNMA 555154, 7%, 15.11.2031	USA	USD	9 469	–
9 297	GNMA 520095, 7,5%, 15.05.2031	USA	USD	9 314	–
9 314	GNMA 467788, 8%, 15.04.2028	USA	USD	9 311	–
8 763	GNMA 536257, 7,5%, 15.08.2030	USA	USD	9 023	–
8 701	GNMA 003229, 7%, 20.04.2032	USA	USD	9 006	–
8 298	GNMA 002987, 7,5%, 20.10.2030	USA	USD	8 690	–
8 529	GNMA 498269, 7%, 15.06.2031	USA	USD	8 542	–
8 265	GNMA BM5500, 5,5%, 20.04.2049	USA	USD	8 324	–
8 117	GNMA 436138, 8%, 15.01.2028	USA	USD	8 114	–
8 007	GNMA 526207, 8%, 15.02.2030	USA	USD	8 024	–
7 948	GNMA 003486, 4,5%, 20.12.2033	USA	USD	7 940	–
7 657	GNMA 002742, 7%, 20.04.2029	USA	USD	7 852	–
7 345	GNMA 580867, 7%, 15.12.2031	USA	USD	7 520	–
7 017	GNMA 393342, 8,5%, 15.02.2027	USA	USD	7 124	–
6 664	GNMA 781252, 8%, 15.12.2030	USA	USD	7 091	–
7 078	GNMA 484331, 7,5%, 15.09.2028	USA	USD	7 075	–
6 907	GNMA 002768, 7%, 20.06.2029	USA	USD	7 071	–
7 004	GNMA 386441, 8%, 15.08.2024	USA	USD	7 023	–
6 747	GNMA 561522, 7%, 15.07.2031	USA	USD	6 914	–
6 882	GNMA 543863, 7,5%, 15.01.2031	USA	USD	6 880	–
6 467	GNMA 550867, 7%, 15.09.2031	USA	USD	6 767	–
6 644	GNMA 003294, 5%, 20.10.2032	USA	USD	6 750	–
6 566	GNMA 447625, 8%, 15.06.2027	USA	USD	6 714	–
6 381	GNMA 781388, 6,5%, 20.01.2032	USA	USD	6 668	–
6 243	GNMA 551119, 7%, 15.08.2031	USA	USD	6 493	–
6 384	GNMA 542906, 7%, 15.06.2031	USA	USD	6 396	–
6 266	GNMA 003528, 4,5%, 20.03.2034	USA	USD	6 259	–
6 235	GNMA 554333, 7%, 15.03.2031	USA	USD	6 230	–
6 198	GNMA 485538, 7%, 15.06.2031	USA	USD	6 213	–
6 153	GNMA 503947, 7%, 15.07.2029	USA	USD	6 158	–
6 030	GNMA 436202, 7,5%, 15.02.2028	USA	USD	6 027	–
5 896	GNMA 002397, 8%, 20.03.2027	USA	USD	6 017	–
5 979	GNMA 475503, 8%, 15.09.2028	USA	USD	5 977	–
5 943	GNMA 530499, 7,5%, 15.09.2030	USA	USD	5 941	–
5 574	GNMA 498932, 7,5%, 15.12.2030	USA	USD	5 587	–
5 464	GNMA 554732, 7%, 15.04.2031	USA	USD	5 460	–
5 436	GNMA 564718, 7%, 15.07.2031	USA	USD	5 458	–
5 401	GNMA 581133, 7%, 15.03.2032	USA	USD	5 417	–
5 266	GNMA 002549, 7,5%, 20.02.2028	USA	USD	5 354	–
5 223	GNMA 491480, 7%, 15.06.2029	USA	USD	5 273	–
5 173	GNMA 002729, 6,5%, 20.03.2029	USA	USD	5 227	–
5 097	GNMA 468244, 8%, 15.09.2028	USA	USD	5 111	–
4 978	GNMA 002548, 7%, 20.02.2028	USA	USD	5 059	–
5 019	GNMA 478697, 7%, 15.09.2029	USA	USD	5 027	–
4 726	GNMA 486846, 7%, 15.01.2029	USA	USD	4 805	–
4 732	GNMA 527750, 8%, 15.07.2030	USA	USD	4 730	–
4 694	GNMA 543808, 7%, 15.02.2031	USA	USD	4 712	–
4 822	GNMA AN0232, 4%, 15.06.2045	USA	USD	4 659	–
4 440	GNMA 002379, 8%, 20.02.2027	USA	USD	4 536	–
4 418	GNMA 002535, 7%, 20.01.2028	USA	USD	4 490	–
4 453	GNMA 509461, 7%, 15.01.2030	USA	USD	4 473	–
4 457	GNMA 449042, 8,5%, 15.06.2028	USA	USD	4 472	–
4 398	GNMA 508472, 7%, 15.04.2031	USA	USD	4 465	–
4 381	GNMA 555370, 7%, 15.07.2031	USA	USD	4 378	–
4 215	GNMA 479661, 7,5%, 15.10.2030	USA	USD	4 214	–
4 149	GNMA 781184, 8%, 15.12.2024	USA	USD	4 188	–
4 080	GNMA 002783, 7%, 20.07.2029	USA	USD	4 172	–
3 990	GNMA 002433, 8%, 20.05.2027	USA	USD	4 074	–
3 824	GNMA 002972, 7,5%, 20.09.2030	USA	USD	3 999	–
3 964	GNMA 498389, 7%, 15.02.2029	USA	USD	3 968	–

**Franklin U.S. Government Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
3 871	GNMA 781137, 7,5%, 15.01.2030	USA	USD	3 864	–
3 726	GNMA 002534, 6,5%, 20.01.2028	USA	USD	3 778	–
3 758	GNMA 550475, 7%, 15.05.2031	USA	USD	3 775	–
3 723	GNMA 564086, 7%, 15.07.2031	USA	USD	3 728	–
3 568	GNMA 781124, 7%, 15.12.2029	USA	USD	3 715	–
3 613	GNMA 002139, 7,5%, 20.12.2025	USA	USD	3 657	–
3 539	GNMA 458900, 7,5%, 15.06.2028	USA	USD	3 561	–
3 493	GNMA 468593, 7%, 15.08.2031	USA	USD	3 495	–
3 301	GNMA 781271, 7%, 15.04.2031	USA	USD	3 452	–
3 368	GNMA 551550, 7%, 15.07.2031	USA	USD	3 376	–
3 237	GNMA 486937, 7%, 15.02.2029	USA	USD	3 284	–
3 230	GNMA 465985, 7,5%, 15.03.2028	USA	USD	3 241	–
3 232	GNMA 522934, 7%, 15.12.2030	USA	USD	3 234	–
3 120	GNMA 456263, 7%, 15.05.2028	USA	USD	3 118	–
3 044	GNMA 002059, 8%, 20.08.2025	USA	USD	3 084	–
3 014	GNMA 564438, 7%, 15.10.2031	USA	USD	3 079	–
3 019	GNMA 423836, 8%, 15.08.2026	USA	USD	3 069	–
3 050	GNMA 533883, 7%, 15.06.2030	USA	USD	3 052	–
2 878	GNMA 002922, 8%, 20.05.2030	USA	USD	3 024	–
2 943	GNMA 530586, 7%, 15.03.2031	USA	USD	2 946	–
2 826	GNMA 780195, 8%, 15.07.2025	USA	USD	2 862	–
2 809	GNMA 434979, 7,5%, 15.12.2030	USA	USD	2 852	–
2 805	GNMA 434453, 7%, 15.07.2029	USA	USD	2 809	–
2 714	GNMA 002362, 8%, 20.01.2027	USA	USD	2 756	–
2 694	GNMA 002617, 7,5%, 20.07.2028	USA	USD	2 745	–
2 676	GNMA 003203, 7,5%, 20.02.2032	USA	USD	2 733	–
2 640	GNMA 490998, 7%, 15.12.2028	USA	USD	2 670	–
2 637	GNMA 377218, 8%, 15.06.2024	USA	USD	2 658	–
2 530	GNMA 780910, 8%, 15.11.2028	USA	USD	2 639	–
2 604	GNMA 555986, 7%, 15.08.2031	USA	USD	2 602	–
2 549	GNMA 447734, 8%, 15.06.2027	USA	USD	2 564	–
2 542	GNMA 530585, 7%, 15.03.2031	USA	USD	2 540	–
2 453	GNMA 002512, 8%, 20.11.2027	USA	USD	2 509	–
2 348	GNMA 780042, 8%, 15.01.2025	USA	USD	2 367	–
2 156	GNMA 002935, 8%, 20.06.2030	USA	USD	2 287	–
2 229	GNMA 447507, 8%, 15.04.2027	USA	USD	2 265	–
2 168	GNMA 581927, 7%, 15.05.2032	USA	USD	2 167	–
2 094	GNMA 564712, 7%, 15.07.2031	USA	USD	2 096	–
2 029	GNMA 510099, 7%, 15.07.2029	USA	USD	2 060	–
1 960	GNMA 371682, 7%, 15.01.2024	USA	USD	1 958	–
1 922	GNMA 423944, 8%, 15.10.2026	USA	USD	1 955	–
1 933	GNMA 439448, 8,5%, 15.11.2026	USA	USD	1 933	–
1 910	GNMA 527136, 8%, 15.03.2030	USA	USD	1 910	–
1 833	GNMA 511734, 7,5%, 15.10.2030	USA	USD	1 837	–
1 748	GNMA 491468, 7%, 15.05.2029	USA	USD	1 754	–
1 726	GNMA 002231, 7%, 20.06.2026	USA	USD	1 737	–
1 678	GNMA 564706, 7%, 15.07.2031	USA	USD	1 681	–
1 654	GNMA 434781, 8%, 15.06.2030	USA	USD	1 673	–
1 608	GNMA 582163, 7%, 15.06.2032	USA	USD	1 609	–
1 508	GNMA 508386, 7,5%, 15.10.2030	USA	USD	1 507	–
1 375	GNMA 003135, 7,5%, 20.09.2031	USA	USD	1 446	–
1 440	GNMA 421493, 7,5%, 15.09.2026	USA	USD	1 439	–
1 438	GNMA 352924, 8%, 15.07.2024	USA	USD	1 438	–
1 417	GNMA 780974, 8%, 15.08.2028	USA	USD	1 431	–
1 409	GNMA 002247, 7%, 20.07.2026	USA	USD	1 416	–
1 389	GNMA 470490, 7%, 15.06.2029	USA	USD	1 391	–
1 356	GNMA 434504, 7%, 15.08.2029	USA	USD	1 358	–
1 307	GNMA 436582, 8%, 15.12.2026	USA	USD	1 332	–
1 321	GNMA BK3770, 5,5%, 20.01.2049	USA	USD	1 331	–
1 311	GNMA 780199, 9,5%, 20.07.2025	USA	USD	1 311	–
1 308	GNMA 446855, 8%, 15.11.2027	USA	USD	1 308	–
1 298	GNMA 430049, 8%, 15.09.2026	USA	USD	1 296	–
1 280	GNMA 544547, 7%, 15.05.2031	USA	USD	1 279	–
1 242	GNMA 513443, 7,5%, 15.10.2029	USA	USD	1 247	–
1 164	GNMA 002676, 7,5%, 20.11.2028	USA	USD	1 186	–
1 157	GNMA 451364, 8,5%, 15.08.2027	USA	USD	1 161	–
1 110	GNMA 003276, 7,5%, 20.08.2032	USA	USD	1 109	–



## Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 100	GNMA 513746, 7%, 15.08.2029	USA	USD	1 100	–
1 076	GNMA 002521, 6,5%, 20.12.2027	USA	USD	1 088	–
1 046	GNMA 371162, 7%, 15.10.2023	USA	USD	1 045	–
1 018	GNMA 462483, 8%, 15.01.2028	USA	USD	1 018	–
994	GNMA 520408, 7%, 15.01.2030	USA	USD	993	–
907	GNMA 003427, 4,5%, 20.08.2033	USA	USD	906	–
875	GNMA 436442, 8%, 15.08.2026	USA	USD	875	–
860	GNMA 571771, 7%, 15.10.2031	USA	USD	860	–
842	GNMA 462423, 8%, 15.12.2027	USA	USD	857	–
853	GNMA 363859, 7%, 15.08.2023	USA	USD	852	–
834	GNMA 483358, 7%, 15.05.2029	USA	USD	841	–
825	GNMA 410064, 8%, 15.07.2025	USA	USD	825	–
828	GNMA 003388, 4,5%, 20.05.2033	USA	USD	818	–
810	GNMA 572589, 7%, 15.10.2031	USA	USD	810	–
744	GNMA 003097, 7,5%, 20.06.2031	USA	USD	776	–
743	GNMA 003163, 7,5%, 20.11.2031	USA	USD	749	–
722	GNMA 513020, 7%, 15.07.2029	USA	USD	723	–
708	GNMA 393669, 9%, 15.01.2025	USA	USD	713	–
699	GNMA 434329, 7%, 15.05.2029	USA	USD	699	–
698	GNMA 781251, 8%, 15.11.2025	USA	USD	698	–
698	GNMA 393214, 8%, 15.10.2024	USA	USD	698	–
664	GNMA 002646, 7,5%, 20.09.2028	USA	USD	677	–
675	GNMA 002799, 8%, 20.08.2029	USA	USD	675	–
633	GNMA 400239, 8,5%, 15.07.2024	USA	USD	633	–
626	GNMA 428919, 7,5%, 15.03.2027	USA	USD	626	–
608	GNMA 545831, 7%, 15.07.2031	USA	USD	607	–
587	GNMA 002122, 8%, 20.11.2025	USA	USD	596	–
569	GNMA 451363, 8%, 15.08.2027	USA	USD	578	–
554	GNMA 441831, 8%, 15.07.2027	USA	USD	556	–
558	GNMA 003498, 4,5%, 20.01.2034	USA	USD	553	–
538	GNMA 003359, 5%, 20.03.2033	USA	USD	549	–
539	GNMA 451507, 8%, 15.10.2027	USA	USD	541	–
523	GNMA 002934, 7,5%, 20.06.2030	USA	USD	540	–
533	GNMA 439445, 8%, 15.11.2026	USA	USD	534	–
505	GNMA 562203, 7%, 15.08.2031	USA	USD	516	–
510	GNMA 441273, 8%, 15.10.2026	USA	USD	510	–
492	GNMA 780618, 8%, 15.08.2027	USA	USD	503	–
480	GNMA 569702, 7%, 15.02.2032	USA	USD	499	–
489	GNMA 499462, 7%, 15.04.2029	USA	USD	488	–
484	GNMA 431823, 8%, 15.12.2026	USA	USD	484	–
465	GNMA 565347, 7%, 15.08.2031	USA	USD	465	–
461	GNMA 530008, 7%, 15.06.2030	USA	USD	461	–
449	GNMA 002495, 6,5%, 20.10.2027	USA	USD	452	–
445	GNMA 423825, 8%, 15.06.2026	USA	USD	450	–
448	GNMA 356384, 7%, 15.07.2023	USA	USD	448	–
431	GNMA 456888, 7%, 15.05.2028	USA	USD	432	–
404	GNMA 002824, 7%, 20.10.2029	USA	USD	414	–
401	GNMA 002233, 7,5%, 20.06.2026	USA	USD	407	–
402	GNMA 356807, 7%, 15.04.2023	USA	USD	402	–
399	GNMA 374295, 7%, 15.12.2023	USA	USD	399	–
379	GNMA 002485, 7,5%, 20.09.2027	USA	USD	388	–
387	GNMA 426127, 7,5%, 15.07.2026	USA	USD	387	–
379	GNMA 780077, 8%, 15.03.2025	USA	USD	379	–
366	GNMA 002248, 7,5%, 20.07.2026	USA	USD	372	–
371	GNMA 413346, 8%, 15.09.2025	USA	USD	371	–
355	GNMA 780622, 8%, 15.08.2027	USA	USD	368	–
340	GNMA 366313, 7%, 15.08.2023	USA	USD	339	–
331	GNMA 561580, 7%, 15.09.2031	USA	USD	339	–
331	GNMA 002391, 6,5%, 20.03.2027	USA	USD	330	–
313	GNMA 442119, 7,5%, 15.11.2026	USA	USD	313	–
309	GNMA 483669, 7%, 15.11.2028	USA	USD	309	–
303	GNMA 356948, 7%, 15.06.2023	USA	USD	302	–
299	GNMA 446648, 7%, 15.07.2028	USA	USD	302	–
301	GNMA 361977, 7%, 15.09.2023	USA	USD	301	–
295	GNMA 364320, 7%, 15.08.2023	USA	USD	295	–
294	GNMA 431786, 8%, 15.12.2026	USA	USD	294	–
280	GNMA 584402, 7%, 15.05.2032	USA	USD	281	–

**Franklin U.S. Government Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
275	GNMA 002218, 7,5%, 20.05.2026	USA	USD	279	–
264	GNMA 002605, 7,5%, 20.06.2028	USA	USD	269	–
258	GNMA 349673, 7%, 15.06.2023	USA	USD	258	–
245	GNMA 002378, 7,5%, 20.02.2027	USA	USD	250	–
235	GNMA 361644, 7%, 15.08.2023	USA	USD	235	–
230	GNMA 002303, 7,5%, 20.10.2026	USA	USD	233	–
224	GNMA 002396, 7,5%, 20.03.2027	USA	USD	229	–
225	GNMA 002322, 7,5%, 20.11.2026	USA	USD	229	–
225	GNMA 492233, 7%, 15.05.2029	USA	USD	225	–
223	GNMA 361792, 7%, 15.08.2023	USA	USD	223	–
210	GNMA 357224, 7%, 15.10.2023	USA	USD	210	–
206	GNMA 003241, 7,5%, 20.05.2032	USA	USD	206	–
205	GNMA 346961, 7%, 15.12.2023	USA	USD	205	–
194	GNMA 002826, 8%, 20.10.2029	USA	USD	203	–
202	GNMA 416234, 7,5%, 15.05.2026	USA	USD	202	–
199	GNMA 510983, 7%, 15.06.2029	USA	USD	199	–
197	GNMA 329893, 8%, 15.04.2023	USA	USD	196	–
193	GNMA 001761, 8%, 20.06.2024	USA	USD	193	–
190	GNMA 352111, 7%, 15.08.2023	USA	USD	189	–
184	GNMA 359914, 7%, 15.11.2023	USA	USD	184	–
183	GNMA 363084, 7%, 15.09.2023	USA	USD	183	–
181	GNMA 498507, 7%, 15.03.2029	USA	USD	181	–
172	GNMA 380163, 7%, 15.12.2023	USA	USD	172	–
166	GNMA 002360, 7,5%, 20.01.2027	USA	USD	169	–
166	GNMA 361477, 7%, 15.10.2023	USA	USD	166	–
153	GNMA 267933, 7%, 15.02.2028	USA	USD	153	–
148	GNMA 362977, 7%, 15.07.2023	USA	USD	148	–
145	GNMA 453636, 8%, 15.09.2027	USA	USD	144	–
139	GNMA 370979, 7%, 15.12.2023	USA	USD	139	–
130	GNMA 470637, 7%, 15.07.2029	USA	USD	132	–
130	GNMA 511830, 7%, 15.12.2030	USA	USD	129	–
127	GNMA 430270, 8%, 15.10.2027	USA	USD	127	–
126	GNMA 442035, 8%, 15.10.2026	USA	USD	127	–
123	GNMA 001884, 8%, 20.10.2024	USA	USD	124	–
121	GNMA 346745, 7%, 15.09.2023	USA	USD	121	–
121	GNMA 458912, 7%, 15.08.2028	USA	USD	121	–
120	GNMA 348080, 7%, 15.05.2023	USA	USD	120	–
119	GNMA 356680, 7%, 15.07.2023	USA	USD	118	–
118	GNMA 363745, 7%, 15.09.2023	USA	USD	118	–
115	GNMA 348523, 7%, 15.08.2023	USA	USD	115	–
113	GNMA 353124, 7%, 15.06.2023	USA	USD	113	–
98	GNMA 498398, 7%, 15.02.2029	USA	USD	98	–
95	GNMA 345936, 7%, 15.10.2023	USA	USD	95	–
93	GNMA 433317, 8%, 15.12.2026	USA	USD	93	–
92	GNMA 337539, 7%, 15.07.2023	USA	USD	92	–
92	GNMA 348825, 8%, 15.06.2023	USA	USD	92	–
86	GNMA 449188, 8%, 15.10.2027	USA	USD	87	–
79	GNMA 449475, 8%, 15.09.2027	USA	USD	79	–
75	GNMA 341481, 7%, 15.01.2023	USA	USD	75	–
68	GNMA 584344, 7%, 15.04.2032	USA	USD	68	–
66	GNMA 780373, 7%, 15.12.2023	USA	USD	66	–
66	GNMA 345330, 7%, 15.06.2023	USA	USD	66	–
63	GNMA 356587, 8%, 15.06.2023	USA	USD	63	–
62	GNMA 423069, 8%, 15.07.2027	USA	USD	62	–
61	GNMA 465218, 7%, 15.03.2029	USA	USD	61	–
60	GNMA 354302, 7%, 15.06.2023	USA	USD	60	–
58	GNMA 002217, 7%, 20.05.2026	USA	USD	59	–
57	GNMA 266861, 7%, 15.05.2023	USA	USD	57	–
53	GNMA 002945, 7,5%, 20.07.2030	USA	USD	54	–
50	GNMA 355812, 7%, 15.08.2023	USA	USD	50	–
41	GNMA 001790, 8%, 20.07.2024	USA	USD	41	–
41	GNMA 780034, 7%, 15.08.2024	USA	USD	41	–
40	GNMA 002156, 8%, 20.01.2026	USA	USD	40	–
38	GNMA 001841, 8%, 20.08.2024	USA	USD	38	–
37	GNMA 352023, 7%, 15.11.2023	USA	USD	37	–
35	GNMA 352169, 8%, 15.06.2023	USA	USD	35	–

## Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
30	GNMA 352057, 8%, 15.10.2023	USA	USD	30	–
21	GNMA 348694, 8%, 15.06.2023	USA	USD	21	–
14	GNMA 780612, 8,5%, 15.08.2023	USA	USD	14	–
13	GNMA 478702, 7%, 15.09.2029	USA	USD	13	–
12	GNMA 352087, 8%, 15.09.2023	USA	USD	12	–
9	GNMA 354698, 8%, 15.11.2023	USA	USD	9	–
7	GNMA 357212, 7%, 15.05.2023	USA	USD	7	–
4	GNMA 780386, 7%, 15.12.2023	USA	USD	4	–
1	GNMA 345286, 7%, 15.06.2023	USA	USD	1	–
				589 891 251	95,29
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			589 891 251	95,29
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>ŁĄCZNIE</b>			589 891 251	95,29
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>589 891 251</b>	<b>95,29</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin U.S. Low Duration Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
2 200 000	MPLX LP, 4,875%, 01.12.2024	USA	USD	2 183 650	0,83
2 000 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,985%, 19.01.2023	CHN	USD	1 998 279	0,76
1 600 000	Citigroup, Inc., 4,6%, 09.03.2026	USA	USD	1 573 468	0,60
1 500 000	General Dynamics Corp., 3,25%, 01.04.2025	USA	USD	1 454 725	0,55
1 500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5%, 01.04.2025	USA	USD	1 443 740	0,55
1 500 000	BP Capital Markets America, Inc., 3,41%, 11.02.2026	USA	USD	1 441 794	0,55
1 500 000	Cigna Corp., 1,25%, 15.03.2026	USA	USD	1 338 118	0,51
1 500 000	Credit Suisse Group AG, 4,55%, 17.04.2026	CHE	USD	1 324 590	0,50
1 300 000	JPMorgan Chase & Co., 3,875%, 10.09.2024	USA	USD	1 273 385	0,48
1 200 000	Imperial Brands Finance plc, 144A, 4,25%, 21.07.2025	GBR	USD	1 147 147	0,44
1 100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,063%, 2025-09-12	JPN	USD	1 092 886	0,41
1 200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	1 040 480	0,39
1 100 000	CVS Health Corp., 2,875%, 01.06.2026	USA	USD	1 028 192	0,39
1 000 000	Banco Santander SA, 5,179%, 19.11.2025	ESP	USD	984 759	0,37
1 000 000	Capital One Financial Corp., 4,25%, 30.04.2025	USA	USD	981 482	0,37
1 000 000	Dominion Energy, Inc., 3,9%, 01.10.2025	USA	USD	974 907	0,37
1 000 000	TWDC Enterprises 18 Corp., 3,15%, 17.09.2025	USA	USD	959 164	0,36
1 000 000	Elevance Health, Inc., 1,5%, 15.03.2026	USA	USD	899 929	0,34
900 000	Boeing Co. (The), 2,196%, 04.02.2026	USA	USD	818 702	0,31
800 000	T-Mobile US, Inc., 3,5%, 2025-04-15	USA	USD	770 057	0,29
800 000	Shinhan Bank Co. Ltd., 144A, 1,375%, 21.10.2026	KOR	USD	699 382	0,27
700 000	HSBC Holdings plc, 4,18%, 2025-12-09	GBR	USD	680 343	0,26
700 000	HSBC Holdings plc, 4,25%, 18.08.2025	GBR	USD	674 049	0,26
700 000	Duke Energy Corp., 2,65%, 01.09.2026	USA	USD	647 454	0,25
600 000	Harvest Operations Corp., 144A, 4,2%, 01.06.2023	KOR	USD	598 308	0,23
600 000	UBS Group AG, 144A, 4,49%, 2025-08-05	CHE	USD	590 067	0,22
600 000	Morgan Stanley, 4,35%, 08.09.2026	USA	USD	582 960	0,22
600 000	Korea East-West Power Co. Ltd., 144A, 3,6%, 2025-05-06	KOR	USD	580 737	0,22
500 000	Parker-Hannifin Corp., 3,65%, 15.06.2024	USA	USD	489 508	0,19
500 000	KeyBank NA, 4,15%, 08.08.2025	USA	USD	488 986	0,19
500 000	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC, 3,375%, 24.03.2027	USA	USD	466 229	0,18
400 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,7%, 2024-11-01	USA	USD	405 051	0,15
400 000	SF Holding Investment Ltd., Regulacja S, 4,125%, 26.07.2023	CHN	USD	397 238	0,15
400 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30.06.2023	NLD	USD	388 864	0,15
300 000	BDO Unibank, Inc., Regulacja S, 2,95%, 06.03.2023	PHL	USD	297 667	0,11
350 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3%, 2028-10-29	IRL	USD	293 855	0,11
300 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,387%, 2027-06-15	USA	USD	289 405	0,11
300 000	EnLink Midstream Partners LP, 4,85%, 2026-07-15	USA	USD	282 524	0,11
300 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 6%, 15.07.2025	MAC	USD	260 581	0,10
200 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55%, 01.08.2024	ARE	USD	185 982	0,07
200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,75%, 2027-05-09	ISR	USD	181 030	0,07
200 000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,625%, 26.08.2028	MAC	USD	171 259	0,06
200 000	MPT Operating Partnership LP, 5%, 15.10.2027	USA	USD	168 552	0,06
250 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 7,25%, 2026-04-08	CHN	USD	159 590	0,06
150 000	General Mills, Inc., 5,241%, 18.11.2025	USA	USD	150 426	0,06
200 000	Oriflame Investment Holding plc, 144A, 5,125%, 04.05.2026	CHE	USD	125 000	0,05
100 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 3%, 08.08.2024	LUX	EUR	83 711	0,03
50 000	Bio-Rad Laboratories, Inc., 3,3%, 15.03.2027	USA	USD	46 285	0,02
				35 114 497	13,33
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
14 000 000	US Treasury, 2,5%, 15.08.2023	USA	USD	13 806 822	5,24
12 000 000	US Treasury, 1,875%, 2024-08-31	USA	USD	11 480 625	4,36
12 000 000	US Treasury, 0,375%, 2024-09-15	USA	USD	11 185 781	4,25
11 500 000	US Treasury, 0,125%, 2023-10-15	USA	USD	11 094 778	4,21
11 000 000	US Treasury, 2,875%, 2025-05-31	USA	USD	10 636 914	4,04
9 600 000	US Treasury, 2,75%, 2023-11-15	USA	USD	9 436 897	3,58
10 000 000	US Treasury, 0,375%, 2024-08-15	USA	USD	9 343 750	3,55
8 300 000	US Treasury, 2,375%, 2024-08-15	USA	USD	8 010 797	3,04
7 500 000	US Treasury, 2,875%, 31.10.2023	USA	USD	7 388 089	2,80
7 300 000	US Treasury, 2,875%, 30.11.2023	USA	USD	7 181 121	2,73
3 100 000	US Treasury, 1,125%, 2025-01-15	USA	USD	2 901 527	1,10
2 400 000	US Treasury, 0,625%, 2026-01-15	USA	USD	2 890 180	1,10

## Franklin U.S. Low Duration Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
800 000	Romania Government Bond, 144A, 4,875%, 22.01.2024	ROU	USD	797 644	0,30
690 000	Colombia Government Bond, 8,125%, 21.05.2024	COL	USD	711 901	0,27
33 300 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 8,9%, 15.02.2023	DOM	DOP	590 883	0,22
500 000	Peru Government Bond, 7,35%, 21.07.2025	PER	USD	525 383	0,20
450 000	Comision Federal de Electricidad, 144A, 4,75%, 23.02.2027	MEX	USD	421 254	0,16
300 000	Korea Electric Power Corp., 144A, 5,375%, 06.04.2026	KOR	USD	302 570	0,12
220 000	Philippines Government Bond, 4,2%, 21.01.2024	PHL	USD	218 459	0,08
130 000	Petroleos Mexicanos, 6,875%, 2025-10-16	MEX	USD	127 472	0,05
100 000	US Treasury, 1,75%, 15.05.2023	USA	USD	98 955	0,04
				109 151 802	41,44
	<b>Ponadnarodowy</b>				
1 500 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 5%, 27.07.2027	SP	USD	1 416 405	0,54
				1 416 405	0,54
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			145 682 704	55,31
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			145 682 704	55,31
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>PAPIERY KOMERCYJNE</b>				
	<b>Banki</b>				
2 200 000	Toronto-Dominion Bank (The), 0%, 2023-02-10	CAN	USD	2 188 909	0,83
				2 188 909	0,83
	<b>PAPIERY KOMERCYJNE RAZEM</b>			2 188 909	0,83
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
6 000 000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO, Seria 2021-1X, Regulacja S, FRN, 0,882%, 17.04.2034	IRL	EUR	6 173 810	2,34
5 999 000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd., Seria 2021-9A, 144A, FRN, 5,313%, 20.01.2033	CYM	USD	5 885 019	2,23
3 000 000	Dryden 44 Euro CLO BV, Seria 2015-44A, 144A, FRN, 2,258%, 15.04.2034	IRL	EUR	3 070 446	1,17
3 000 000	RR 14 Ltd., Seria 2021-14A, 144A, FRN, 5,199%, 15.04.2036	CYM	USD	2 935 262	1,11
2 800 000	Madison Park Euro Funding VIII DAC, Seria 8A, 144A, FRN, 2,198%, 15.04.2032	IRL	EUR	2 897 225	1,10
2 700 000	Blackrock European CLO IX DAC, Seria 9A, 144A, FRN, 2,946%, 15.12.2032	IRL	EUR	2 783 234	1,06
2 000 000	Bain Capital Credit CLO, Seria 2018-1A, 144A, FRN, 5,285%, 23.04.2031	CYM	USD	1 960 632	0,74
1 785 000	Aimco CLO 11 Ltd., 2020-11A, Seria 2020-11A, 144A, FRN, 5,209%, 17.10.2034	CYM	USD	1 736 225	0,66
1 527 837	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2018-4, 144A, FRN, 3%, 25.06.2058	USA	USD	1 400 543	0,53
1 388 649	FHLMC Pool, 3,5%, 2037-10-01	USA	USD	1 330 160	0,51
1 284 635	FHLMC Pool, 3%, 2037-10-01	USA	USD	1 204 564	0,46
1 066 385	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 9,289%, 25.11.2024	USA	USD	1 094 827	0,42
1 100 000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd., Seria 2021-11A, 144A, FRN, 5,373%, 2034-10-20	CYM	USD	1 069 821	0,41
1 116 744	Mill City Mortgage Loan Trust, Seria 2018-4, 144A, FRN, 3,485%, 25.04.2066	USA	USD	1 062 874	0,40
1 039 218	Ellington CLO III Ltd., Seria 2018-3A, 144A, FRN, 5,893%, 20.07.2030	USA	USD	1 026 990	0,39
1 000 000	BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC, Seria 5A, 144A, FRN, 1,55%, 15.01.2033	IRL	EUR	997 788	0,38
1 000 000	Octagon Investment Partners 35 Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 5,343%, 2031-01-20	CYM	USD	966 545	0,37
900 000	Blackrock European CLO IX DAC, Seria 9A, 144A, FRN, 3,596%, 15.12.2032	IRL	EUR	900 602	0,34
823 659	FNMA, Seria 2015-C03, FRN, 9,389%, 2025-07-25	USA	USD	836 741	0,32
820 000	DBC Mortgage Trust, Seria 2017-BBG, 144A, FRN, 5,018%, 2034-06-15	USA	USD	806 156	0,31
658 522	FNMA, Seria 2016-C01, FRN, 11,339%, 2028-08-25	USA	USD	699 919	0,27



**Franklin U.S. Low Duration Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
663 689	FNMA, Seria 2015-C02, FRN, 8,389%, 2025-05-25 FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN3, FRN, 8,389%, 2024-08-25	USA	USD	667 528	0,25
646 529	FNMA, Seria 2014-C02, FRN, 6,989%, 2024-05-25	USA	USD	648 493	0,25
621 824	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-HQ2, FRN, 8,139%, 2024-09-25	USA	USD	629 751	0,24
627 244	Madison Park Euro Funding VIII DAC, Seria 8A, 144A, FRN, 3,078%, 15.04.2032	USA	USD	629 250	0,24
600 000	FNMA, Seria 2014-C01, FRN, 8,789%, 2024-01-25	IRL	EUR	603 703	0,23
528 652	FNMA, Seria 2013-C01, FRN, 9,639%, 2023-10-25	USA	USD	542 864	0,21
499 963	Ares European CLO VIII DAC, Seria 8A, 144A, FRN, 2,978%, 17.04.2032	USA	USD	508 432	0,19
500 000	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., Seria 2004-R9, FRN, 5,409%, 25.10.2034	IRL	EUR	500 286	0,19
449 089	FNMA, Seria 2014-C03, FRN, 7,289%, 2024-07-25	USA	USD	441 349	0,17
421 072	Adagio CLO VIII DAC, Seria VIII-A, 144A, FRN, 1,65%, 15.04.2032	USA	USD	421 252	0,16
400 000	FNMA, Seria 2015-C01, FRN, 8,689%, 2025-02-25	IRL	EUR	402 757	0,15
379 118	FNMA, Seria 2014-C02, FRN, 6,989%, 2024-05-25	USA	USD	385 945	0,15
301 717	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-HQ2, FRN, 7,639%, 2025-05-25	USA	USD	301 529	0,12
208 700	Commercial Mortgage Trust, Seria 2006-GG7, FRN, 6,012%, 10.07.2038	USA	USD	209 297	0,08
297 070	FNMA AL1734, FRN, 3,411%, 01.12.2036	USA	USD	196 452	0,08
198 727	FNMA, Seria 2005-122, FRN, 4,739%, 25.01.2036	USA	USD	195 944	0,07
162 938	FNMA AD4757, 4%, 01.04.2025	USA	USD	157 242	0,06
138 516	FNMA 462032, FRN, 4,265%, 2035-07-01	USA	USD	135 317	0,05
120 548	FNMA 733520, FRN, 3,832%, 2033-08-01	USA	USD	119 772	0,05
111 791	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 9,389%, 25.11.2024	USA	USD	110 348	0,04
96 213	Structured Asset Investment Loan Trust, Seria 2004-8, FRN, 5,289%, 25.09.2034	USA	USD	97 287	0,04
94 906	FNMA 711476, FRN, 4,38%, 2033-05-01	USA	USD	92 495	0,04
89 915	FNMA 851580, FRN, 2,998%, 2036-03-01	USA	USD	88 153	0,03
83 812	Conseco Finance Securitizations Corp., Seria 2002-2, FRN, 7,424%, 01.03.2033	USA	USD	81 551	0,03
78 932	FNMA 560911, FRN, 3,014%, 2030-02-01	USA	USD	78 824	0,03
81 698	FNMA 796705, FRN, 4,06%, 01.09.2034	USA	USD	78 679	0,03
74 058	FNMA 879152, FRN, 3,005%, 2035-11-01	USA	USD	74 814	0,03
64 469	FNMA 573828, FRN, 2,395%, 01.03.2031	USA	USD	64 560	0,03
65 718	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Seria 2001-HE8, FRN, 5,439%, 25.02.2031	USA	USD	64 137	0,02
66 954	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, Seria 2004-HE6, FRN, 5,069%, 25.08.2034	CHE	USD	63 067	0,02
63 613	FNMA 817290, FRN, 3,122%, 2035-06-01	USA	USD	58 207	0,02
52 015	FNMA 732001, FRN, 4,245%, 2033-09-01	USA	USD	50 985	0,02
49 560	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Seria 2003-A, FRN, 5,129%, 2028-03-25	USA	USD	48 795	0,02
48 570	FNMA 995348, FRN, 2,508%, 2038-03-01	USA	USD	45 971	0,02
46 120	FNMA 620036, FRN, 2,119%, 2032-11-01	USA	USD	45 193	0,02
45 278	FNMA 710545, FRN, 3,854%, 2033-06-01	USA	USD	43 502	0,02
42 523	FNMA 800033, FRN, 3,64%, 2034-12-01	USA	USD	43 435	0,02
42 381	FNMA 801337, FRN, 4,022%, 01.09.2034	USA	USD	41 409	0,02
40 179	FNMA 683673, FRN, 4,125%, 2033-07-01	USA	USD	41 034	0,02
38 198	FNMA 825485, FRN, 4,153%, 2035-08-01	USA	USD	37 757	0,01
36 693	FNMA 620042, FRN, 2,119%, 2032-10-01	USA	USD	37 686	0,01
38 871	FNMA AL0354, FRN, 3,683%, 2036-07-01	USA	USD	37 385	0,01
36 770	FNMA 917697, FRN, 3,075%, 2047-04-01	USA	USD	36 227	0,01
36 115	FNMA 784140, FRN, 2,974%, 2036-04-01	USA	USD	35 490	0,01
31 587	FNMA 723653, FRN, 3,72%, 2033-07-01	USA	USD	30 849	0,01
30 516	FNMA 670347, FRN, 3,583%, 2032-08-01	USA	USD	30 147	0,01
29 514	FNMA 593889, FRN, 3,913%, 2031-07-01	USA	USD	29 089	0,01
29 147	FNMA 687722, FRN, 2,327%, 2033-02-01	USA	USD	28 815	0,01
26 811	FNMA 725970, FRN, 3,654%, 2034-10-01	USA	USD	26 224	0,01
25 845	FNMA AW0773, FRN, 1,8%, 2044-02-01	USA	USD	25 540	0,01
26 067	FNMA 891332, FRN, 4,238%, 2036-04-01	USA	USD	25 462	0,01
24 973	FNMA 888516, FRN, 4,106%, 2035-11-01	USA	USD	25 444	0,01
24 679	CWABS, Inc., Seria 2004-1, FRN, 5,139%, 25.03.2034	USA	USD	25 219	0,01
23 385		USA	USD	22 810	0,01



## Franklin U.S. Low Duration Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
22 959	FNMA 810106, FRN, 2,724%, 2035-03-01	USA	USD	22 500	0,01
22 526	FNMA 909377, FRN, 2,05%, 2037-02-01	USA	USD	22 427	0,01
22 461	FNMA 705884, FRN, 2,335%, 2032-04-01	USA	USD	21 973	0,01
21 485	FNMA 809679, FRN, 2,085%, 01.02.2035	USA	USD	21 017	0,01
21 406	FNMA 844532, FRN, 3,481%, 2035-11-01	USA	USD	20 946	0,01
20 684	FNMA AD0479, FRN, 3,72%, 2039-11-01	USA	USD	20 898	0,01
20 113	FNMA, Seria 2005-58, FRN, 4,639%, 2035-07-25	USA	USD	19 905	0,01
20 012	FNMA 868220, FRN, 2,614%, 2036-03-01	USA	USD	19 517	0,01
19 280	FNMA 647903, FRN, 4,861%, 2027-04-01	USA	USD	19 266	0,01
19 313	FNMA 658500, FRN, 4,268%, 2033-09-01	USA	USD	19 015	0,01
18 320	FNMA 726774, FRN, 2,05%, 01.02.2033	USA	USD	17 864	0,01
17 817	FNMA 396512, FRN, 4,06%, 2037-08-01	USA	USD	17 586	0,01
17 312	FNMA 888715, FRN, 3,848%, 2035-10-01	USA	USD	17 055	0,01
17 796	FNMA 735642, FRN, 2,889%, 2042-08-01	USA	USD	17 003	0,01
16 985	FNMA 973151, FRN, 2,405%, 01.02.2038	USA	USD	16 912	0,01
17 244	FNMA 559800, FRN, 3,089%, 2040-09-01	USA	USD	16 826	0,01
16 443	FNMA 703694, FRN, 3,84%, 2033-04-01	USA	USD	16 100	0,01
15 951	FNMA 731491, FRN, 4,385%, 2033-10-01	USA	USD	15 659	0,01
13 969	FNMA 729175, FRN, 3,612%, 2034-06-01	USA	USD	14 207	0,01
13 628	FNMA 551023, FRN, 3,759%, 2039-03-01	USA	USD	13 410	0,01
13 681	FNMA 968557, FRN, 2,408%, 01.03.2038	USA	USD	13 342	0,01
13 247	FNMA 822203, FRN, 3,96%, 2035-03-01	USA	USD	13 175	0,01
13 026	FNMA 604921, FRN, 4,123%, 2032-10-01	USA	USD	12 781	0,01
13 052	FNMA 692208, FRN, 2,523%, 2033-02-01	USA	USD	12 687	0,01
11 578	FNMA 826179, FRN, 3,927%, 2035-07-01	USA	USD	11 448	–
11 673	FNMA 968562, FRN, 2,383%, 01.02.2038	USA	USD	11 345	–
10 459	Structured Asset Investment Loan Trust, Seria 2003-BC2, FRN, 9,264%, 25.04.2033	USA	USD	10 842	–
10 624	FNMA 825398, FRN, 4,138%, 2035-07-01	USA	USD	10 755	–
10 555	FNMA 578706, FRN, 3,677%, 2031-08-01	USA	USD	10 418	–
10 364	FNMA 872506, FRN, 3,274%, 2036-05-01	USA	USD	10 186	–
10 278	FNMA 356022, FRN, 3,398%, 2024-05-01	USA	USD	10 146	–
10 145	FNMA 544781, FRN, 4,828%, 2030-02-01	USA	USD	10 108	–
10 039	FNMA 325073, FRN, 4,723%, 2025-10-01	USA	USD	9 908	–
9 645	FNMA 888779, FRN, 3,164%, 2036-11-01	USA	USD	9 714	–
9 643	FNMA 674921, FRN, 2,27%, 2031-02-01	USA	USD	9 390	–
9 403	FNMA 622667, FRN, 2,636%, 2031-12-01	USA	USD	9 181	–
9 296	FNMA 307678, FRN, 2,823%, 2025-02-01	USA	USD	9 173	–
9 085	FNMA 545953, FRN, 4,103%, 2032-09-01	USA	USD	8 931	–
8 637	FNMA 705118, FRN, 2,643%, 2033-05-01	USA	USD	8 428	–
8 165	FNMA 869217, FRN, 2,374%, 2036-02-01	USA	USD	8 253	–
7 614	FNMA 944510, FRN, 3,471%, 2037-07-01	USA	USD	7 748	–
7 789	FNMA 925801, FRN, 2,615%, 2037-12-01	USA	USD	7 602	–
7 692	FNMA 688682, FRN, 2,715%, 2033-03-01	USA	USD	7 563	–
6 965	FNMA 815817, FRN, 4,296%, 2035-02-01	USA	USD	6 823	–
6 516	FNMA 920549, FRN, 3,85%, 2036-11-01	USA	USD	6 389	–
6 209	FNMA 852435, FRN, 2,449%, 2036-02-01	USA	USD	6 080	–
6 130	FNMA 725245, FRN, 3,113%, 2034-02-01	USA	USD	6 000	–
6 022	FNMA 910296, FRN, 2,065%, 2037-03-01	USA	USD	5 886	–
5 644	FNMA 655009, FRN, 4,29%, 2032-08-01	USA	USD	5 551	–
5 103	FNMA 863729, FRN, 2,393%, 01.01.2036	USA	USD	4 967	–
5 038	FNMA 535229, FRN, 3,085%, 2030-02-01	USA	USD	4 941	–
4 949	FNMA 908412, FRN, 2,525%, 2037-04-01	USA	USD	4 841	–
4 627	FNMA 845069, FRN, 1,874%, 2035-12-01	USA	USD	4 541	–
4 679	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Seria 2004-HE7, FRN, 4,889%, 25.10.2034	USA	USD	4 212	–
4 301	FNMA 675591, FRN, 4,122%, 2032-11-01	USA	USD	4 195	–
3 792	FNMA 729066, FRN, 3,965%, 2033-07-01	USA	USD	3 748	–
3 690	FNMA 806518, FRN, 2,383%, 01.01.2035	USA	USD	3 598	–
3 608	FNMA 323484, FRN, 4,281%, 2027-07-01	USA	USD	3 564	–
3 477	FNMA 734331, FRN, 3,43%, 2033-07-01	USA	USD	3 452	–
3 245	FNMA 791578, FRN, 4,198%, 01.09.2034	USA	USD	3 192	–
3 028	FNMA 705427, FRN, 2,71%, 2033-04-01	USA	USD	2 964	–
2 925	FNMA 323930, FRN, 4,723%, 2027-10-01	USA	USD	2 890	–
2 383	FNMA 679856, FRN, 2,699%, 2032-10-01	USA	USD	2 331	–
2 329	FNMA 535228, FRN, 3,05%, 2029-12-01	USA	USD	2 248	–
2 126	FNMA 748100, FRN, 4,03%, 2033-11-01	USA	USD	2 084	–

**Franklin U.S. Low Duration Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 974	FNMA 780611, FRN, 3,527%, 2034-06-01	USA	USD	1 939	–
1 961	FNMA 995608, FRN, 3,442%, 2036-05-01	USA	USD	1 932	–
1 711	FNMA 735440, FRN, 4,298%, 2034-11-01	USA	USD	1 690	–
1 457	FNMA 836133, FRN, 3,768%, 2035-09-01	USA	USD	1 452	–
1 433	FNMA 821626, FRN, 3,275%, 2035-06-01	USA	USD	1 413	–
1 416	FNMA 400121, FRN, 4,249%, 2027-09-01	USA	USD	1 401	–
1 336	FNMA 894571, FRN, 3,632%, 2036-03-01	USA	USD	1 372	–
1 395	FNMA 681895, FRN, 2,46%, 2033-04-01	USA	USD	1 356	–
1 298	FNMA 655202, FRN, 2,879%, 2032-05-01	USA	USD	1 267	–
	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Seria				
1 348	2004-HE7, FRN, 4,769%, 25.10.2034	USA	USD	1 191	–
1 165	FNMA 736411, FRN, 4,099%, 2033-08-01	USA	USD	1 186	–
909	FNMA 815586, FRN, 2,583%, 2035-03-01	USA	USD	889	–
830	FNMA 404494, FRN, 2,655%, 2027-05-01	USA	USD	813	–
508	FNMA 734328, FRN, 3,636%, 2033-06-01	USA	USD	516	–
498	FNMA 872502, FRN, 3,428%, 2036-06-01	USA	USD	508	–
442	FNMA 936591, FRN, 3,776%, 2037-04-01	USA	USD	442	–
144	FNMA 334439, FRN, 2,292%, 2024-04-01	USA	USD	144	–
136	FNMA 331477, FRN, 3,66%, 2025-03-01	USA	USD	135	–
67 680	FIRSTPLUS Home Loan Owner Trust, Seria 1998-5, 7,42%, 10.12.2024	USA	USD	1	–
				51 020 490	19,37
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
1 600 000	Wells Fargo & Co., 2,188%, 30.04.2026	USA	USD	1 490 431	0,57
1 500 000	Exelon Corp., 3,4%, 15.04.2026	USA	USD	1 426 044	0,54
1 500 000	Bank of America Corp., 2,015%, 2026-02-13	USA	USD	1 393 519	0,53
1 400 000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,285%, 2024-09-13	CAN	USD	1 384 519	0,53
1 250 000	GA Global Funding Trust, 144A, 3,85%, 11.04.2025	USA	USD	1 197 412	0,45
1 200 000	Morgan Stanley, 3,737%, 2024-04-24	USA	USD	1 193 665	0,45
1 200 000	Citigroup, Inc., 4,044%, 2024-06-01	USA	USD	1 192 204	0,45
1 200 000	Bank of America Corp., 3,864%, 2024-07-23	USA	USD	1 189 396	0,45
1 100 000	New York Life Global Funding, 144A, 3,6%, 05.08.2025	USA	USD	1 061 300	0,40
1 000 000	Energy Transfer LP, 4,25%, 15.03.2023	USA	USD	997 636	0,38
1 000 000	Bank of Montreal, 4,25%, 2024-09-14	CAN	USD	987 344	0,38
1 000 000	Wells Fargo & Co., 1,654%, 02.06.2024	USA	USD	984 010	0,37
1 000 000	BNP Paribas SA, 144A, FRN, 3,375%, 09.01.2025	FRA	USD	963 091	0,37
1 000 000	Morgan Stanley, 2,188%, 2026-04-28	USA	USD	930 123	0,35
900 000	Korea East-West Power Co. Ltd., 144A, 3,875%, 19.07.2023	KOR	USD	894 527	0,34
900 000	JPMorgan Chase & Co., 3,559%, 2024-04-23	USA	USD	894 184	0,34
900 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,673%, 2024-03-08	USA	USD	890 369	0,34
900 000	Bank of America Corp., 3,384%, 2026-04-02	USA	USD	860 296	0,33
900 000	AT&T, Inc., 3,8%, 15.02.2027	USA	USD	860 245	0,33
800 000	Manufacturers & Traders Trust Co., 5,4%, 21.11.2025	USA	USD	805 058	0,31
800 000	Bank of New York Mellon (The), 5,224%, 21.11.2025	USA	USD	802 696	0,30
800 000	Huntington National Bank (The), 5,699%, 18.11.2025	USA	USD	802 176	0,30
800 000	National Bank of Canada, 3,75%, 2025-06-09	CAN	USD	777 889	0,30
800 000	Deutsche Bank AG, 2,222%, 2024-09-18	DEU	USD	772 878	0,29
700 000	Truist Financial Corp., 5,9%, 2026-10-28	USA	USD	716 381	0,27
700 000	Deutsche Bank AG, 5,371%, 2027-09-09	DEU	USD	702 761	0,27
700 000	Bank of Nova Scotia (The), 2,951%, 2027-03-11	CAN	USD	646 939	0,25
630 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,875%, 31.03.2025	USA	USD	634 260	0,24
600 000	Berkshire Hathaway Energy Co., 4,05%, 15.04.2025	USA	USD	591 295	0,22
600 000	JPMorgan Chase & Co., 3,845%, 2025-06-14	USA	USD	586 971	0,22
600 000	Netflix, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2025	USA	USD	575 430	0,22
600 000	Citigroup, Inc., 3,29%, 2026-03-17	USA	USD	570 827	0,22
600 000	Societe Generale SA, 144A, 2,226%, 2026-01-21	FRA	USD	552 265	0,21
500 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,625%, 01.03.2025	USA	USD	501 080	0,19
500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,05%, 2025-08-25	USA	USD	489 353	0,19
500 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5%, 20.10.2025	USA	USD	488 063	0,19
500 000	Netflix, Inc., 4,375%, 15.11.2026	USA	USD	482 110	0,18
500 000	Protective Life Global Funding, 144A, 3,218%, 28.03.2025	USA	USD	476 869	0,18
500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,64%, 2028-02-24	USA	USD	445 905	0,17
500 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 144A, 1,5%, 15.01.2027	GBR	USD	433 128	0,16
500 000	Societe Generale SA, 144A, 1,792%, 2027-06-09	FRA	USD	430 786	0,16
400 000	Illumina, Inc., 5,8%, 2025-12-12	USA	USD	403 156	0,15
400 000	Nordea Bank Abp, 144A, 4,75%, 22.09.2025	FIN	USD	397 892	0,15

## Franklin U.S. Low Duration Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
400 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625%, 01.08.2025	GBR	USD	382 314	0,15
400 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125%, 15.02.2025	USA	USD	381 768	0,15
400 000	JBS USA LUX SA, 144A, 2,5%, 2027-01-15	USA	USD	350 444	0,13
400 000	Sands China Ltd., 2,8%, 2027-03-08	MAC	USD	343 116	0,13
300 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 144A, 5,55%, 15.11.2024	USA	USD	301 300	0,11
300 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	296 517	0,11
300 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,375%, 15.01.2025	USA	USD	288 285	0,11
300 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75%, 30.01.2028	USA	USD	287 745	0,11
300 000	Centene Corp., 3,375%, 15.02.2030	USA	USD	254 288	0,10
300 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,25%, 2026-12-01	USA	USD	253 263	0,10
300 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	236 160	0,09
200 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4%, 01.03.2023	USA	USD	199 254	0,08
200 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5%, 20.04.2026	USA	USD	192 680	0,07
200 000	BNP Paribas SA, 144A, FRN, 2,819%, 2025-11-19	FRA	USD	189 597	0,07
200 000	Grand Canyon University, 4,125%, 01.10.2024	USA	USD	188 096	0,07
200 000	Iliad Holding SASU, 144A, 6,5%, 15.10.2026	FRA	USD	185 837	0,07
100 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2026	USA	USD	92 863	0,04
100 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6%, 15.06.2025	USA	USD	91 206	0,03
100 000	Amgen, Inc., 2,2%, 21.02.2027	USA	USD	89 861	0,03
81 929	Anagram International, Inc., 144A, 0%, 15.08.2026	USA	USD	54 483	0,02
38 100	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875%, 15.07.2027	USA	USD	36 291	0,01
130 590	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 8,061%, 15.07.2025	USA	USD	35 586	0,01
1 300 000	Mesquite Energy, Inc., 7,75%, 15.06.2021 <sup>s</sup>	USA	USD	21 125	0,01
356	Ambac Assurance Corp., 144A, 5,1%, bezterminowa	USA	USD	498	–
				39 629 060	15,04
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
3 670 000	New York State Urban Development Corp., 2,25%, 15.03.2026	USA	USD	3 395 262	1,29
377 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-06-20	JPN	JPY	2 873 380	1,09
1 600 000	Colorado Bridge Enterprise, 0,923%, 31.12.2023	USA	USD	1 532 307	0,58
855 000	Texas State University System, 2,351%, 15.03.2026	USA	USD	798 147	0,30
625 000	Golden State Tobacco Securitization Corp., 3,85%, 01.06.2050	USA	USD	553 800	0,21
470 000	Massachusetts State College Building Authority, 2,256%, 01.05.2026	USA	USD	432 827	0,17
440 000	City & County Honolulu, 2,233%, 01.07.2024	USA	USD	425 209	0,16
				10 010 932	3,80
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			100 660 482	38,21
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			102 849 391	39,04
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>				
12 326 925	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'**	ZAF	ZAR	–	–
1 226 701	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'**	ZAF	ZAR	–	–
60 686	K2016470219 South Africa Ltd., Rachunek powierniczy**	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–

**Franklin U.S. Low Duration Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
1 068 278	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
470 581	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
				–	–
				–	–
<b>OBLIGACJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>					
<b>NIEDOPUSZCZONE</b>					
<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA</b>					
<b>INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
				–	–
				–	–
<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>				<b>248 532 095</b>	<b>94,35</b>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin U.S. Opportunities Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
145 515	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	24 145 304	0,46
				24 145 304	0,46
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
42 500	Mobileye Global, Inc. 'A'	ISR	USD	1 490 050	0,03
				1 490 050	0,03
	<b>Motoryzacja</b>				
231 342	Tesla, Inc.	USA	USD	28 496 708	0,54
809 921	Rivian Automotive, Inc. 'A'	USA	USD	14 926 844	0,28
				43 423 552	0,82
	<b>Napoje</b>				
877 268	Monster Beverage Corp.	USA	USD	89 069 020	1,69
220 525	Constellation Brands, Inc. 'A'	USA	USD	51 106 669	0,97
				140 175 689	2,66
	<b>Biotechnologia</b>				
2 627 160	Heron Therapeutics, Inc.	USA	USD	6 567 900	0,12
				6 567 900	0,12
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
263 133	MSCI, Inc.	USA	USD	122 401 578	2,32
277 543	S&P Global, Inc.	USA	USD	92 960 252	1,77
486 970	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	49 958 252	0,95
345 634	Ares Management Corp.	USA	USD	23 655 191	0,45
				288 975 273	5,49
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
509 879	Republic Services, Inc.	USA	USD	65 769 292	1,25
				65 769 292	1,25
	<b>Maszyny budowlane i pojazdy ciężarowe</b>				
4 086 778	Proterra, Inc.	USA	USD	15 407 153	0,29
				15 407 153	0,29
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
854 442	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	71 431 351	1,36
				71 431 351	1,36
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
551 314	SBA Communications Corp.	USA	USD	154 538 827	2,94
				154 538 827	2,94
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
27 207	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	12 419 996	0,24
				12 419 996	0,24
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
312 118	Lamb Weston Holdings, Inc.	USA	USD	27 890 864	0,53
328 450	Freshpet, Inc.	USA	USD	17 332 307	0,33
				45 223 171	0,86
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
269 492	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	71 509 702	1,36
86 384	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	35 241 217	0,67
458 578	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	34 214 505	0,65
2 642 940	Figs, Inc. 'A'	USA	USD	17 786 986	0,34
				158 752 410	3,02
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
352 291	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	186 777 642	3,55
687 770	Guardant Health, Inc.	USA	USD	18 707 344	0,35
				205 484 986	3,90
	<b>Technologia medyczna</b>				
207 678	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	33 515 076	0,64
				33 515 076	0,64

**Franklin U.S. Opportunities Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
65 984	Chipotle Mexican Grill, Inc.	USA	USD	91 552 140	1,74
677 319	Dutch Bros, Inc. 'A'	USA	USD	19 093 623	0,36
1 185 663	Sweetgreen, Inc. 'A'	USA	USD	10 161 132	0,19
				<u>120 806 895</u>	<u>2,29</u>
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
331 801	Honeywell International, Inc.	USA	USD	71 104 954	1,35
				<u>71 104 954</u>	<u>1,35</u>
<b>Gazy przemysłowe</b>					
289 805	Linde plc	GBR	USD	94 528 595	1,80
				<u>94 528 595</u>	<u>1,80</u>
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
1 890 800	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	166 825 284	3,17
398 214	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	47 921 073	0,91
457 346	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	13 770 688	0,26
				<u>228 517 045</u>	<u>4,34</u>
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
2 858 553	Amazon.com, Inc.	USA	USD	240 118 452	4,56
				<u>240 118 452</u>	<u>4,56</u>
<b>Usługi IT</b>					
865 537	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	300 973 181	5,72
569 132	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	118 242 864	2,24
113 307	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	16 264 087	0,31
				<u>435 480 132</u>	<u>8,27</u>
<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>					
597 146	Danaher Corp.	USA	USD	158 494 491	3,01
133 529	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	73 533 085	1,40
287 917	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	67 761 266	1,29
123 445	Illumina, Inc.	USA	USD	24 960 579	0,47
				<u>324 749 421</u>	<u>6,17</u>
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
346 335	Eli Lilly & Co.	USA	USD	126 703 196	2,41
1 492 167	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	101 168 923	1,92
310 743	Catalent, Inc.	USA	USD	13 986 542	0,26
				<u>241 858 661</u>	<u>4,59</u>
<b>Profesjonalne usługi</b>					
1 545 379	CoStar Group, Inc.	USA	USD	119 426 889	2,27
				<u>119 426 889</u>	<u>2,27</u>
<b>Drogi i koleje</b>					
395 302	Union Pacific Corp.	USA	USD	81 855 185	1,55
1 910 477	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	47 246 096	0,90
				<u>129 101 281</u>	<u>2,45</u>
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
793 129	NVIDIA Corp.	USA	USD	115 907 872	2,20
237 318	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	83 918 018	1,60
386 213	Analog Devices, Inc.	USA	USD	63 350 519	1,20
398 461	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	USA	USD	21 473 063	0,41
				<u>284 649 472</u>	<u>5,41</u>
<b>Oprogramowanie</b>					
1 165 373	Microsoft Corp.	USA	USD	279 479 753	5,31
343 103	ServiceNow, Inc.	USA	USD	133 216 602	2,53
256 162	Intuit, Inc.	USA	USD	99 703 374	1,89
279 920	Synopsys, Inc.	USA	USD	89 375 657	1,70
160 293	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	69 261 002	1,32
142 635	Adobe, Inc.	USA	USD	48 000 956	0,91
123 677	Paycom Software, Inc.	USA	USD	38 378 210	0,73
350 045	Bill.com Holdings, Inc.	USA	USD	38 140 903	0,73
101 891	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	32 850 677	0,62
177 440	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	29 691 035	0,56
195 984	Salesforce, Inc.	USA	USD	25 985 519	0,49
150 552	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	19 373 031	0,37
157 196	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	16 551 167	0,32



## Franklin U.S. Opportunities Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
624 984	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	13 899 644	0,26
501 379	HashiCorp, Inc. 'A'	USA	USD	13 707 702	0,26
57 238	Monday.com Ltd.	USA	USD	6 983 036	0,13
				954 598 268	18,13
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
185 392	Burlington Stores, Inc.	USA	USD	37 590 082	0,71
				37 590 082	0,71
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
1 926 602	Apple, Inc.	USA	USD	250 323 398	4,75
				250 323 398	4,75
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
564 694	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	66 074 845	1,26
				66 074 845	1,26
				4 866 248 420	92,43
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			4 866 248 420	92,43
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
214 285	Space Exploration Technologies Corp. 'A**'	USA	USD	16 499 945	0,31
				16 499 945	0,31
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
37 556	Celonis SE 'D**'	DEU	USD	13 887 833	0,26
553 729	Optoro, Inc., 'E', uprzywilejowane**	USA	USD	9 000 046	0,17
6 621	Celonis SE**	DEU	USD	2 448 380	0,05
				25 336 259	0,48
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
55 200	Il Makiage Ltd.**	ISR	USD	22 459 848	0,43
				22 459 848	0,43
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
504 854	Tempus Labs, Inc. 'F', uprzywilejowane**	USA	USD	13 247 912	0,25
134 608	Tempus Labs, Inc. 'G', uprzywilejowane**	USA	USD	3 532 259	0,07
				16 780 171	0,32
	<b>Usługi IT</b>				
17 511	Canva, Inc.**	AUS	USD	13 902 380	0,27
				13 902 380	0,27
	<b>Produkty rekreacyjne</b>				
1 260 432	Fanatics Holdings, Inc.**	USA	USD	96 007 105	1,82
				96 007 105	1,82
	<b>Maszyny</b>				
354 024	Proterra, Inc., Rachunek powierniczy**	USA	USD	–	–
				–	–
	<b>Oprogramowanie</b>				
422 850	Databricks, Inc., 'G', uprzywilejowane**	USA	USD	20 638 507	0,39
1 182 726	Lacework, Inc., 'D', uprzywilejowane**	USA	USD	17 696 504	0,34
2 719 500	Tanium, Inc. 'G', uprzywilejowane**	USA	USD	15 778 468	0,30
2 052 000	Talkdesk, Inc. 'C', uprzywilejowane**	USA	USD	14 986 378	0,28
332 838	OneTrust LLC, uprzywilejowane**	USA	USD	4 008 342	0,08
5 834 712	ClearMotion, Inc.**	USA	USD	583 693	0,01
3 870 831	ClearMotion Inc, uprzywilejowane**	USA	USD	477 784	0,01
				74 169 676	1,41
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			265 155 384	5,04

**Franklin U.S. Opportunities Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>WARRANTY</b>				
	<b>Oprogramowanie</b>				
1 548 332	ClearMotion, Inc., 01.02.2049**	USA	USD	58 795	–
				<u>58 795</u>	<u>–</u>
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			<u>58 795</u>	<u>–</u>
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			265 214 179	5,04
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>5 131 462 599</b></u>	<u><b>97,47</b></u>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Franklin UK Equity Income Fund

(Waluta – GBP)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
28 272	BAE Systems plc	GBR	GBP	241 536	1,93
				241 536	1,93
	<b>Banki</b>				
16 319	Close Brothers Group plc	GBR	GBP	169 752	1,36
				169 752	1,36
	<b>Napoje</b>				
7 022	Diageo plc	GBR	GBP	254 242	2,03
21 349	Britvic plc	GBR	GBP	164 525	1,32
				418 767	3,35
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
72 982	Ashmore Group plc	GBR	GBP	173 899	1,39
22 100	IG Group Holdings plc	GBR	GBP	172 243	1,38
8 151	Rathbones Group plc	GBR	GBP	165 873	1,33
15 176	St. James's Place plc	GBR	GBP	165 366	1,32
14 153	Intermediate Capital Group plc	GBR	GBP	161 639	1,30
34 359	Schroders plc	GBR	GBP	149 335	1,20
				988 355	7,92
	<b>Produkty chemiczne</b>				
8 696	Victrex plc	GBR	GBP	138 456	1,11
				138 456	1,11
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
73 681	DS Smith plc	GBR	GBP	235 094	1,88
				235 094	1,88
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
82 020	M&G plc	GBR	GBP	153 413	1,23
				153 413	1,23
	<b>Metalurgia i górnictwo, różne</b>				
8 629	Anglo American plc	GBR	GBP	279 507	2,24
				279 507	2,24
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
14 179	SSE plc	GBR	GBP	241 216	1,93
				241 216	1,93
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
6 139	Spectris plc	GBR	GBP	183 957	1,47
				183 957	1,47
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
29 312	Land Securities Group plc	GBR	GBP	181 145	1,45
68 208	LondonMetric Property plc	GBR	GBP	117 112	0,94
				298 257	2,39
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
76 733	Tesco plc	GBR	GBP	171 045	1,37
				171 045	1,37
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
13 829	Associated British Foods plc	GBR	GBP	216 867	1,74
5 593	Cranswick plc	GBR	GBP	172 152	1,38
				389 019	3,12
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
14 665	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	161 999	1,30
				161 999	1,30
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
7 623	Bellway plc	GBR	GBP	144 195	1,15
11 186	Persimmon plc	GBR	GBP	135 668	1,09
				279 863	2,24
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
4 246	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	243 449	1,95
				243 449	1,95

**Franklin UK Equity Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – GBP)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
11 937	Smiths Group plc	GBR	GBP	189 500	1,52
4 212	DCC plc	GBR	GBP	171 316	1,37
				<u>360 816</u>	<u>2,89</u>
<b>Ubezpieczenia</b>					
48 465	Phoenix Group Holdings plc	GBR	GBP	293 668	2,35
110 130	Legal & General Group plc	GBR	GBP	273 117	2,19
72 232	Direct Line Insurance Group plc	GBR	GBP	159 250	1,28
				<u>726 035</u>	<u>5,82</u>
<b>Maszyny</b>					
30 267	Bodycote plc	GBR	GBP	172 068	1,38
13 216	IMI plc	GBR	GBP	170 731	1,37
				<u>342 799</u>	<u>2,75</u>
<b>Media</b>					
24 112	WPP plc	GBR	GBP	197 052	1,58
28 494	Informa plc	GBR	GBP	175 821	1,41
				<u>372 873</u>	<u>2,99</u>
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
7 370	Rio Tinto plc	GBR	GBP	429 075	3,44
				<u>429 075</u>	<u>3,44</u>
<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>					
3 360	Next plc	GBR	GBP	194 746	1,56
				<u>194 746</u>	<u>1,56</u>
<b>Usługi komunalne różnego typu</b>					
29 263	National Grid plc	GBR	GBP	289 964	2,32
				<u>289 964</u>	<u>2,32</u>
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
130 675	BP plc	GBR	GBP	623 671	5,00
26 180	Shell plc	GBR	GBP	610 477	4,89
				<u>1 234 148</u>	<u>9,89</u>
<b>Artykuły osobistego użytku</b>					
14 815	Unilever plc	GBR	GBP	618 700	4,96
				<u>618 700</u>	<u>4,96</u>
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
4 885	AstraZeneca plc	GBR	GBP	546 785	4,38
22 039	GSK plc	GBR	GBP	315 071	2,53
				<u>861 856</u>	<u>6,91</u>
<b>Profesjonalne usługi</b>					
11 923	RELX plc	GBR	GBP	272 673	2,19
31 836	Pagegroup plc	GBR	GBP	146 622	1,17
				<u>419 295</u>	<u>3,36</u>
<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b>					
11 425	Burberry Group plc	GBR	GBP	229 758	1,84
				<u>229 758</u>	<u>1,84</u>
<b>Tytoń</b>					
12 489	British American Tobacco plc	GBR	GBP	408 654	3,28
16 421	Imperial Brands plc	GBR	GBP	338 364	2,71
				<u>747 018</u>	<u>5,99</u>
<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>					
5 644	Bunzl plc	GBR	GBP	155 322	1,24
1 200	Ferguson plc	GBR	GBP	124 615	1,00
				<u>279 937</u>	<u>2,24</u>
<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>					
145 829	Vodafone Group plc	GBR	GBP	122 159	0,98
				<u>122 159</u>	<u>0,98</u>
				<u>11 822 864</u>	<u>94,73</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				11 822 864	94,73
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<b>11 822 864</b>	<b>94,73</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton All China Equity Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Transport lotniczy i logistyka</b>				
9 800	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	81 843	3,19
				81 843	3,19
	<b>Motoryzacja</b>				
3 000	NIO, Inc., ADR	CHN	USD	29 250	1,14
15 000	Geely Automobile Holdings Ltd.	CHN	HKD	21 668	0,85
500	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	12 267	0,48
				63 185	2,47
	<b>Banki</b>				
14 500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	80 242	3,13
13 000	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	24 728	0,97
12 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	7 426	0,29
				112 396	4,39
	<b>Napoje</b>				
8 000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	55 645	2,17
200	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	49 856	1,95
1 100	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	35 620	1,39
1 200	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	31 306	1,22
				172 427	6,73
	<b>Biotechnologia</b>				
4 000	Innovent Biologics, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	17 024	0,67
4 300	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CHN	CNY	14 094	0,55
800	BeiGene Ltd.	CHN	HKD	13 578	0,53
7 000	InnoCare Pharma Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	12 154	0,47
				56 850	2,22
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
1 300	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	55 862	2,18
18 360	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	51 435	2,01
				107 297	4,19
	<b>Produkty chemiczne</b>				
7 400	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	46 931	1,83
				46 931	1,83
	<b>Materiały budowlane</b>				
57 600	Keshun Waterproof Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	104 665	4,08
				104 665	4,08
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
4 400	Zhejiang Jiemei Electronic & Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	17 959	0,70
				17 959	0,70
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
12 600	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	60 845	2,37
800	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	45 425	1,77
11 100	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	33 933	1,33
				140 203	5,47
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
6 900	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	31 680	1,24
				31 680	1,24
	<b>Rozrywka</b>				
2 500	NetEase, Inc.	CHN	HKD	36 260	1,41
				36 260	1,41
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
5 500	Laobaixing Pharmacy Chain JSC 'A'	CHN	CNY	32 264	1,26
				32 264	1,26
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
13 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	58 619	2,28
3 300	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	14 787	0,58
				73 406	2,86

**Templeton All China Equity Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Sprzęt i środki medyczne</b>					
900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	41 127	1,60
				41 127	1,60
<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>					
8 834	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	39 690	1,55
8 000	New Horizon Health Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	17 959	0,70
				57 649	2,25
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
800	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	43 720	1,71
				43 720	1,71
<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>					
5 400	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	40 383	1,57
9 700	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	34 258	1,34
				74 641	2,91
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
4 400	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	186 564	7,28
300	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	34 314	1,34
1 700	Kuaishou Technology, Regulacja S, 144A	CHN	HKD	15 282	0,59
				236 160	9,21
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
13 200	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	144 844	5,65
3 559	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	99 357	3,88
3 500	Meituan 'B', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	77 546	3,02
				321 747	12,55
<b>Usługi IT</b>					
900	GDS Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	18 558	0,72
				18 558	0,72
<b>Nauki biologiczne, urzędnicy i usługi</b>					
9 000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	68 166	2,66
3 000	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	31 478	1,23
800	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	9 200	0,36
				108 844	4,25
<b>Maszyny</b>					
8 400	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	84 459	3,30
1 500	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	13 707	0,53
				98 166	3,83
<b>Media</b>					
9 000	Mobvista, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	4 659	0,18
				4 659	0,18
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
57 000	CMOC Group Ltd. 'H'	CHN	HKD	26 113	1,02
				26 113	1,02
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
16 000	Hua Hong Semiconductor Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	55 444	2,17
8 400	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	51 257	2,00
8 580	Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CHN	CNY	43 897	1,71
2 025	Will Semiconductor Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	22 584	0,88
				173 182	6,76
<b>Oprogramowanie</b>					
5 590	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	32 671	1,27
				32 671	1,27
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
3 000	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	93 576	3,65
				93 576	3,65
<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>					
7 200	ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	93 650	3,65
				93 650	3,65



**Templeton All China Equity Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Infrastruktura transportowa</b>				
5 000	Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	41 740	1,63
				<u>41 740</u>	<u>1,63</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>2 543 569</u>	<u>99,23</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			2 543 569	99,23
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>2 543 569</b></u>	<u><b>99,23</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Asia Equity Total Return Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
2 500	Tube Investments of India Ltd.	IND	INR	83 835	1,10
				83 835	1,10
	<b>Banki</b>				
12 000	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	303 739	4,00
9 800	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	273 974	3,60
12 300	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	241 205	3,17
9 800	ICICI Bank Ltd., ADR	IND	USD	214 522	2,82
350 000	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	191 919	2,52
11 000	Axis Bank Ltd.	IND	INR	123 768	1,63
				1 349 127	17,74
	<b>Napoje</b>				
47 000	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	146 924	1,93
				146 924	1,93
	<b>Produkty chemiczne</b>				
420	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	201 406	2,65
17 000	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	107 815	1,41
				309 221	4,06
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
8 800	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	221 143	2,91
				221 143	2,91
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
60 000	China Education Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	77 155	1,01
				77 155	1,01
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
390	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	183 891	2,42
49 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	158 844	2,09
				342 735	4,51
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
415 900	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	192 712	2,54
37 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	166 840	2,19
				359 552	4,73
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
240 000	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	200 732	2,64
2 900	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	156 683	2,06
				357 415	4,70
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
40 000	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	162 519	2,14
				162 519	2,14
	<b>Ubezpieczenia</b>				
31 000	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	342 349	4,50
37 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	243 084	3,20
				585 433	7,70
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
9 000	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	381 608	5,02
				381 608	5,02
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
9 938	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	277 439	3,65
25 000	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	274 326	3,60
175 000	Zomato Ltd.	IND	INR	125 432	1,65
				677 197	8,90
	<b>Produkty rekreacyjne</b>				
30 000	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	162 609	2,14
				162 609	2,14
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
28 000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	212 072	2,79
				212 072	2,79

**Templeton Asia Equity Total Return Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Maszyny</b>					
19 000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	211 033	2,78
16 500	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	165 902	2,18
				<u>376 935</u>	<u>4,96</u>
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
48 000	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	218 372	2,87
				<u>218 372</u>	<u>2,87</u>
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
34 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	493 870	6,49
2 800	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	167 762	2,21
25 000	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	152 550	2,01
37 000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	125 118	1,64
6 000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	121 331	1,59
				<u>1 060 631</u>	<u>13,94</u>
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
5 900	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	260 059	3,42
				<u>260 059</u>	<u>3,42</u>
				<u>7 344 542</u>	<u>96,57</u>
<b>AKCJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				<u>7 344 542</u>	<u>96,57</u>
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<u><b>7 344 542</b></u>	<u><b>96,57</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Asian Bond Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
1 327 000 000	India Government Bond, 7,26%, 2029-01-14	IND	INR	16 022 886	10,90
19 380 000 000	Korea Treasury, 1,125%, 2024-06-10	KOR	KRW	14 836 475	10,09
157 890 000 000	Indonesia Government Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	10 528 379	7,16
850 000 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	10 305 050	7,01
12 400 000 000	Korea Treasury, 1,5%, 2025-03-10	KOR	KRW	9 386 374	6,38
139 520 000 000	Indonesia Government Bond, 9,5%, 2023-07-15	IDN	IDR	9 168 912	6,24
87 843 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	5 698 996	3,88
5 600 000	Singapore Government Bond, 3%, 01.09.2024	SGP	SGD	4 175 165	2,84
52 821 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	3 506 179	2,38
258 700 000	India Government Bond, 8,2%, 2025-09-24	IND	INR	3 204 654	2,18
980 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	773 295	0,53
789 000 000	Korea Treasury, 0,875%, 2023-12-10	KOR	KRW	609 947	0,42
1 880 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 2027-05-11 <sup>§</sup>	LKA	USD	599 870	0,41
3 751 000 000	Indonesia Government Bond, 5,625%, 2023-05-15	IDN	IDR	241 433	0,16
650 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025 <sup>§</sup>	LKA	USD	209 685	0,14
400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 2024-06-28 <sup>§</sup>	LKA	USD	127 499	0,09
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 2028-04-18 <sup>§</sup>	LKA	USD	64 050	0,04
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 2029-03-14 <sup>§</sup>	LKA	USD	64 050	0,04
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 2023-04-18 <sup>§</sup>	LKA	USD	63 491	0,04
				89 586 390	60,93
	<b>Ponadnarodowy</b>				
25 000 000	African Development Bank, 2,9%, 05.03.2024	SP	CNY	3 639 688	2,48
25 000 000	Asian Development Bank, Regulacja S, 2,6%, 12.04.2023	SP	CNY	3 630 265	2,47
				7 269 953	4,95
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			96 856 343	65,88
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			96 856 343	65,88
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
71 700 000	Malaysia Government Bond, 3,9%, 2026-11-30	MYS	MYR	16 322 111	11,10
23 200 000	Malaysia Government Bond, 3,478%, 2024-06-14	MYS	MYR	5 247 673	3,57
13 410 000	Bank of Thailand, 0,51%, 2023-05-24	THA	THB	386 431	0,26
				21 956 215	14,93
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			21 956 215	14,93
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			21 956 215	14,93
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>118 812 558</b>	<b>80,81</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Asian Growth Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
578 745	Tube Investments of India Ltd.	IND	INR	19 407 745	0,98
				19 407 745	0,98
	<b>Motoryzacja</b>				
3 717 290	Tata Motors Ltd. 'A'	IND	INR	9 216 760	0,47
1 692 643	Tata Motors Ltd.	IND	INR	7 924 812	0,40
61 550	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	7 397 402	0,37
				24 538 974	1,24
	<b>Banki</b>				
9 870 636	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	106 147 756	5,37
3 658 215	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	71 738 036	3,63
111 852 000	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	61 332 731	3,10
1 738 706	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	44 009 437	2,23
5 696 200	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	31 522 358	1,59
450 275	Kotak Mahindra Bank Ltd.	IND	INR	9 904 900	0,50
				324 655 218	16,42
	<b>Napoje</b>				
14 824 600	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	46 342 239	2,35
2 037 608	United Spirits Ltd.	IND	INR	21 582 248	1,09
				67 924 487	3,44
	<b>Produkty chemiczne</b>				
108 984	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	52 261 896	2,64
3 856 180	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	24 456 163	1,24
				76 718 059	3,88
	<b>Materiały budowlane</b>				
67 445 980	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	28 482 582	1,44
4 500 828	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	21 790 756	1,10
29 888 600	Indocement Tungal Prakarsa Tbk. PT	IDN	IDR	19 004 150	0,96
1 608 036	Siam Cement PCL (The)	THA	THB	15 871 059	0,81
				85 148 547	4,31
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
25 978	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	12 249 067	0,62
56 636	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	7 841 793	0,40
				20 090 860	1,02
	<b>Rozrywka</b>				
190 905	Sea Ltd., ADR	SGP	USD	9 932 787	0,50
				9 932 787	0,50
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
9 812 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	44 243 989	2,24
				44 243 989	2,24
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
361 692	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	19 541 735	0,99
				19 541 735	0,99
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
711 033	Trip.com Group Ltd., ADR	CHN	USD	24 459 535	1,24
442 515	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	24 183 445	1,22
288 631	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	7 957 557	0,40
				56 600 537	2,86
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
4 476 381	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	33 476 245	1,69
5 204 330	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	21 145 038	1,07
				54 621 283	2,76

**Templeton Asian Growth Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
1 749 185	SM Investments Corp.	PHL	PHP	28 392 213	1,44
				28 392 213	1,44
<b>Ubezpieczenia</b>					
11 153 600	AlA Group Ltd.	HKG	HKD	123 175 150	6,23
5 163 473	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	35 264 915	1,78
2 635 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	17 314 786	0,88
				175 754 851	8,89
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
2 478 500	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	105 090 648	5,32
				105 090 648	5,32
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
5 396 600	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	59 217 183	3,00
2 056 409	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	57 408 768	2,90
1 782 200	Meituan, Regulacja S, 144A	CHN	HKD	39 486 635	2,00
25 606 406	Zomato Ltd.	IND	INR	18 353 491	0,93
76 249	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	6 716 775	0,34
				181 182 852	9,17
<b>Usługi IT</b>					
557 030	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	21 902 546	1,11
378 101	HCL Technologies Ltd.	IND	INR	4 740 893	0,24
				26 643 439	1,35
<b>Maszyny</b>					
3 304 500	Teichtron Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	36 703 039	1,86
23 201 000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	30 676 439	1,55
1 957 891	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	19 685 923	0,99
				87 065 401	4,40
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
5 331 468	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	30 474 261	1,54
				30 474 261	1,54
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
1 296 782	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	39 805 027	2,01
				39 805 027	2,01
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
2 254 821	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	12 564 511	0,64
460 572	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	IND	INR	8 608 819	0,43
				21 173 330	1,07
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
11 632 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	168 961 663	8,55
1 667 000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	33 709 906	1,71
433 408	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	25 967 615	1,31
3 828 701	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	23 362 710	1,18
				252 001 894	12,75
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
3 873 064	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	170 716 202	8,64
				170 716 202	8,64
<b>Tekstyli, odzież i towary luksusowe</b>					
303 872	Titan Co. Ltd.	IND	INR	9 532 708	0,48
				9 532 708	0,48
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				1 931 257 047	97,70
<b>WARRANTY</b>					
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
332 628	Minor International PCL, 31.07.2023	THA	THB	101 815	0,01
252 338	Minor International PCL, 2023-05-05	THA	THB	30 167	–
228 682	Minor International PCL, 2024-02-15	THA	THB	22 320	–
				154 302	0,01
<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>				154 302	0,01
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				1 931 411 349	97,71



## Templeton Asian Growth Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
169 222	Flipkart Pvt. Ltd.**	USA	USD	23 480 720	1,19
				23 480 720	1,19
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
321 940	Hemisphere Properties India Ltd.**	IND	INR	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			23 480 720	1,19
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			23 480 720	1,19
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
3 249 233	FTIF Templeton China A Shares Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	21 578 427	1,09
				21 578 427	1,09
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			21 578 427	1,09
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			21 578 427	1,09
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>1 976 470 496</b>	<b>99,99</b>

\*\* Te papiery wartościowe podlegają wycenie według wartości godziwej

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Asian Smaller Companies Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
235 700	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	5 844 810	0,71
				5 844 810	0,71
	<b>Banki</b>				
24 381 280	Federal Bank Ltd.	IND	INR	40 868 949	4,95
4 966 785	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	14 225 702	1,72
2 781 900	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	2 011 896	0,25
				57 106 547	6,92
	<b>Biotechnologia</b>				
149 582	Hugel, Inc.	KOR	KRW	16 044 032	1,94
				16 044 032	1,94
	<b>Produkty budowlane</b>				
86 808 220	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	7 063 226	0,86
				7 063 226	0,86
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
324 308	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	5 026 774	0,61
				5 026 774	0,61
	<b>Produkty chemiczne</b>				
58 591	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	10 225 184	1,24
				10 225 184	1,24
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
1 335 824	Dilip Buildcon Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	3 496 747	0,42
				3 496 747	0,42
	<b>Materiały budowlane</b>				
1 131 914	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	25 429 847	3,08
17 897 600	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	8 415 667	1,02
4 400 804	Huaxin Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	4 878 780	0,59
				38 724 294	4,69
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
3 543 447	EPL Ltd.	IND	INR	7 302 863	0,88
				7 302 863	0,88
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
9 166 600	China Education Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	11 787 410	1,43
				11 787 410	1,43
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
652 363	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	45 207 303	5,47
				45 207 303	5,47
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
140 264	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	4 628 396	0,56
				4 628 396	0,56
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
14 204 800	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	27 296 722	3,31
11 432 398	Redington Ltd.	IND	INR	24 944 837	3,02
102 476	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	14 188 776	1,72
5 424 000	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	9 775 044	1,18
				76 205 379	9,23
	<b>Rozrywka</b>				
14 575 500	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	7 659 386	0,93
				7 659 386	0,93
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
36 018 500	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	16 689 607	2,02
7 366 200	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	15 638 327	1,89
9 581 796	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	9 564 115	1,16
681 974	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	6 310 534	0,77
				48 202 583	5,84

## Templeton Asian Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Sprzęt i środki medyczne</b>					
360 571	i-SENS, Inc.	KOR	KRW	9 439 686	1,14
250 082	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	6 012 891	0,73
				15 452 577	1,87
<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>					
114 958	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	6 211 027	0,75
				6 211 027	0,75
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
575 600	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	15 869 292	1,92
11 364 864	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	9 986 400	1,21
				25 855 692	3,13
<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>					
1 391 400	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	7 639 069	0,92
213 422	Zinus, Inc.	KOR	KRW	5 958 813	0,72
1 020 710	Lock&Lock Co. Ltd.	KOR	KRW	5 087 845	0,62
				18 685 727	2,26
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
9 481 700	Hemas Holdings plc	LKA	LKR	1 455 151	0,18
				1 455 151	0,18
<b>Ubezpieczenia</b>					
2 182 329	PB Fintech Ltd.	IND	INR	11 803 619	1,43
1 162 248	Max Financial Services Ltd.	IND	INR	9 488 633	1,15
				21 292 252	2,58
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
980 800	momo.com, Inc.	TWN	TWD	20 413 356	2,47
12 762 119	Zomato Ltd.	IND	INR	9 147 298	1,11
2 809 268	Baozun, Inc. 'A'	CHN	HKD	4 817 172	0,58
				34 377 826	4,16
<b>Usługi IT</b>					
7 084 136	FPT Corp.	VNM	VND	23 017 052	2,79
				23 017 052	2,79
<b>Produkty rekreacyjne</b>					
3 483 700	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	18 882 707	2,29
				18 882 707	2,29
<b>Maszyny</b>					
3 703 449	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	9 812 209	1,19
				9 812 209	1,19
<b>Przemysł morski</b>					
67 833 000	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKG	HKD	22 852 185	2,77
				22 852 185	2,77
<b>Media</b>					
1 009 032	Affle India Ltd.	IND	INR	13 177 126	1,59
7 316 400	Mobvista, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	3 787 089	0,46
				16 964 215	2,05
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
13 529 759	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	10 301 959	1,25
				10 301 959	1,25
<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>					
1 445 476	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	23 406 791	2,83
				23 406 791	2,83
<b>Artykuły osobistego użytku</b>					
408 012	NeoPharm Co. Ltd.	KOR	KRW	6 213 932	0,75
				6 213 932	0,75
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
20 337 500	Luye Pharma Group Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	9 515 421	1,15
356 201	Ajanta Pharma Ltd.	IND	INR	5 213 203	0,63
				14 728 624	1,78

**Templeton Asian Smaller Companies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
7 873 110	Vincom Retail JSC	VNM	VND	8 754 914	1,06
				8 754 914	1,06
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
2 430 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	24 844 871	3,01
553 144	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	21 356 890	2,59
114 018	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	14 148 463	1,71
4 105 100	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	13 881 609	1,68
136 472	LX Semicon Co. Ltd.	KOR	KRW	7 815 653	0,95
3 247 000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	7 257 168	0,88
				89 304 654	10,82
<b>Oprogramowanie</b>					
3 020 816	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	9 615 430	1,16
				9 615 430	1,16
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
7 987 800	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	14 502 634	1,76
				14 502 634	1,76
<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>					
840 296	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	22 261 657	2,70
622 000	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	9 986 490	1,21
				32 248 147	3,91
<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>					
19 722 200	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	6 682 807	0,81
				6 682 807	0,81
<b>Infrastruktura transportowa</b>					
7 622 840	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	27 381 647	3,32
				27 381 647	3,32
				802 525 093	97,20
<b>AKCJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				802 525 093	97,20
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<b>802 525 093</b>	<b>97,20</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton BRIC Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Motoryzacja</b>				
20 760 400	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	11 623 175	3,12
9 814 500	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	2 590 633	0,69
				14 213 808	3,81
	<b>Banki</b>				
2 815 000	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	30 272 207	8,12
907 428	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	17 794 772	4,77
3 138 584	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	16 863 944	4,52
3 428 854	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	9 875 099	2,65
1 806 430	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	8 508 285	2,28
2 264 453	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4 307 325	1,16
312 942	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	1 731 798	0,46
				89 353 430	23,96
	<b>Biotechnologia</b>				
2 280 000	CStone Pharmaceuticals, Regulacja S, 144A	CHN	HKD	1 348 912	0,36
				1 348 912	0,36
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
551 676	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	1 376 788	0,37
51 413	XP, Inc. 'A'	BRL	USD	788 675	0,21
				2 165 463	0,58
	<b>Produkty chemiczne</b>				
1 562 046	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	9 906 605	2,66
				9 906 605	2,66
	<b>Materiały budowlane</b>				
7 455 628	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	3 939 994	1,06
387 900	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 878 018	0,50
1 098 500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	516 528	0,14
				6 334 540	1,70
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
82 859	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	5 741 944	1,54
				5 741 944	1,54
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
338 464	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	1 097 201	0,29
				1 097 201	0,29
	<b>Rozrywka</b>				
320 395	NetEase, Inc.	CHN	HKD	4 647 074	1,25
451 915	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	3 741 856	1,00
				8 388 930	2,25
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
5 788 766	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	5 778 084	1,55
1 683 850	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	3 574 787	0,96
				9 352 871	2,51
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
1 082 800	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	1 797 638	0,48
				1 797 638	0,48
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
2 200 252	Haier Smart Home Co. Ltd., 'D'	CHN	EUR	2 576 014	0,69
17 400	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	95 529	0,03
				2 671 543	0,72
	<b>Ubezpieczenia</b>				
717 378	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	4 713 051	1,26
172 771	PB Fintech Ltd.	IND	INR	934 471	0,25
				5 647 522	1,51
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
606 080	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	25 698 342	6,89
353 544	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	5 041 863	1,35
				30 740 205	8,24

Templeton BRIC Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
2 204 916	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	24 194 662	6,49
151 897	Prosus NV	CHN	EUR	10 487 002	2,81
6 134 327	Zomato Ltd.	IND	INR	4 396 803	1,18
833 584	Americanas SA	BRL	BRL	1 518 545	0,41
11 808	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	1 040 167	0,28
30 868	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	861 742	0,23
				<u>42 498 921</u>	<u>11,40</u>
<b>Usługi IT</b>					
175 315	Genpact Ltd.	USA	USD	8 120 591	2,18
93 644	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	5 355 501	1,43
257 199	Infosys Ltd.	IND	INR	4 688 250	1,26
109 872	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	4 320 192	1,16
4 134 037	Chinasoft International Ltd.	CHN	HKD	3 578 914	0,96
336 550	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	2 158 474	0,58
				<u>28 221 922</u>	<u>7,57</u>
<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>					
553 784	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	4 194 364	1,12
				<u>4 194 364</u>	<u>1,12</u>
<b>Maszyny</b>					
563 334	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	6 256 943	1,68
				<u>6 256 943</u>	<u>1,68</u>
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
734 125	Vale SA	BRL	BRL	12 422 758	3,33
10 761 048	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8 706 909	2,34
				<u>21 129 667</u>	<u>5,67</u>
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
2 002 691	Petroleo Brasileiro SA	BRL	BRL	9 280 769	2,49
				<u>9 280 769</u>	<u>2,49</u>
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
6 535 216	Luye Pharma Group Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	3 057 669	0,82
				<u>3 057 669</u>	<u>0,82</u>
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
498 589	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	2 268 294	0,61
1 710 351	Greentown Service Group Co. Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	1 127 638	0,30
				<u>3 395 932</u>	<u>0,91</u>
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
2 118 233	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	30 768 584	8,25
436 795	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	8 832 825	2,37
143 984	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	5 559 222	1,49
				<u>45 160 631</u>	<u>12,11</u>
<b>Oprogramowanie</b>					
26 184	TOTVS SA	BRL	BRL	136 365	0,04
				<u>136 365</u>	<u>0,04</u>
<b>Infrastruktura transportowa</b>					
2 202 000	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	1 747 518	0,47
				<u>1 747 518</u>	<u>0,47</u>
<b>AKCJE RAZEM</b>				<u>353 841 313</u>	<u>94,89</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				353 841 313	94,89



## Templeton BRIC Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Banki</b>				
3 302 180	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
53 080	VK Co. Ltd., Regulacja S, GDR**	RUS	USD	–	–
				–	–
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
344 746	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	<b>Drogi i koleje</b>				
612 119	Globaltrans Investment plc, Regulacja S, GDR**	RUS	USD	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>			<b>353 841 313</b>	<b>94,89</b>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton China A-Shares Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Transport lotniczy i logistyka</b>				
83 000	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	693 157	3,17
				693 157	3,17
	<b>Motoryzacja</b>				
9 700	BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	359 239	1,64
				359 239	1,64
	<b>Banki</b>				
164 500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	883 876	4,04
119 000	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	226 355	1,04
				1 110 231	5,08
	<b>Napoje</b>				
4 402	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 097 332	5,02
18 300	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	592 585	2,71
13 300	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	346 975	1,59
				2 036 892	9,32
	<b>Biotechnologia</b>				
188 731	Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	246 070	1,13
				246 070	1,13
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
196 104	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	549 377	2,51
				549 377	2,51
	<b>Produkty chemiczne</b>				
186 354	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 181 870	5,40
31 100	Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	467 724	2,14
				1 649 594	7,54
	<b>Materiały budowlane</b>				
166 000	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	803 689	3,67
129 800	Keshun Waterproof Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	235 860	1,08
				1 039 549	4,75
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
139 685	Zhejiang Jiemei Electronic & Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	570 137	2,61
				570 137	2,61
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
175 840	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	849 124	3,88
201 200	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	615 069	2,81
10 000	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	567 816	2,60
				2 032 009	9,29
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
150 500	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	691 001	3,16
88 461	Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	259 054	1,19
				950 055	4,35
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
73 420	Laobaixing Pharmacy Chain JSC 'A'	CHN	CNY	430 698	1,97
				430 698	1,97
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
111 400	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	499 168	2,28
				499 168	2,28
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
19 600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	895 658	4,10
				895 658	4,10
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
111 140	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	499 332	2,28
				499 332	2,28

## Templeton China A-Shares Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>					
117 400	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	877 966	4,01
144 800	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	511 392	2,34
161 548	Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	423 577	1,94
				<u>1 812 935</u>	<u>8,29</u>
<b>Ubezpieczenia</b>					
16 842	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CHN	CNY	114 243	0,52
				<u>114 243</u>	<u>0,52</u>
<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>					
37 208	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	434 653	1,99
				<u>434 653</u>	<u>1,99</u>
<b>Maszyny</b>					
101 700	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 022 559	4,68
19 000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	173 614	0,79
51 000	Estun Automation Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	160 016	0,73
				<u>1 356 189</u>	<u>6,20</u>
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
34 360	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	191 464	0,88
				<u>191 464</u>	<u>0,88</u>
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
141 735	Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CHN	CNY	725 145	3,31
107 128	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	653 694	2,99
21 735	Will Semiconductor Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	242 399	1,11
				<u>1 621 238</u>	<u>7,41</u>
<b>Oprogramowanie</b>					
64 182	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	375 113	1,72
				<u>375 113</u>	<u>1,72</u>
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
36 214	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 129 584	5,17
				<u>1 129 584</u>	<u>5,17</u>
<b>Infrastruktura transportowa</b>					
48 600	Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	405 713	1,86
				<u>405 713</u>	<u>1,86</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				<u>21 002 298</u>	<u>96,06</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				21 002 298	96,06
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<u>21 002 298</u>	<u>96,06</u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton China Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Transport lotniczy i logistyka</b>				
224 195	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 872 316	0,57
				1 872 316	0,57
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
2 176 000	Minth Group Ltd.	CHN	HKD	5 873 505	1,78
				5 873 505	1,78
	<b>Motoryzacja</b>				
229 400	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	5 628 171	1,70
420 870	NIO, Inc., ADR	CHN	USD	4 103 483	1,24
1 670 500	Geely Automobile Holdings Ltd.	CHN	HKD	2 413 121	0,73
				12 144 775	3,67
	<b>Banki</b>				
3 082 599	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	17 058 879	5,16
5 221 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	3 230 879	0,98
				20 289 758	6,14
	<b>Napoje</b>				
338 250	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	10 953 120	3,31
886 592	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	6 166 843	1,87
				17 119 963	5,18
	<b>Biotechnologia</b>				
583 019	Innovent Biologics, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	2 481 422	0,75
144 755	BeiGene Ltd.	CHN	HKD	2 456 839	0,74
948 100	InnoCare Pharma Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	1 646 134	0,50
				6 584 395	1,99
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
178 407	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	7 666 292	2,32
1 904 996	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5 336 765	1,61
				13 003 057	3,93
	<b>Produkty chemiczne</b>				
966 360	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6 128 723	1,85
				6 128 723	1,85
	<b>Materiały budowlane</b>				
610 000	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2 953 315	0,89
				2 953 315	0,89
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
101 992	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5 791 267	1,75
1 630 717	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4 985 104	1,51
				10 776 371	3,26
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
1 189 278	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5 460 415	1,65
201 990	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	CHN	HKD	2 382 277	0,72
				7 842 692	2,37
	<b>Rozrywka</b>				
563 633	NetEase, Inc.	CHN	HKD	8 175 046	2,47
				8 175 046	2,47
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
987 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	4 450 552	1,35
				4 450 552	1,35
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
442 539	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 988 250	0,60
655 000	New Horizon Health Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	1 470 404	0,45
				3 458 654	1,05

## Templeton China Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
100 752	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	5 506 097	1,66
				5 506 097	1,66
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
841 399	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6 292 333	1,90
				6 292 333	1,90
	<b>Ubezpieczenia</b>				
1 023 906	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	6 726 888	2,03
				6 726 888	2,03
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
717 834	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	30 436 813	9,21
55 805	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	6 382 976	1,93
324 797	Kuaishou Technology, Regulacja S, 144A	CHN	HKD	2 919 725	0,88
				39 739 514	12,02
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
2 569 289	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	28 192 947	8,53
918 357	Meituan, Regulacja S, 144A	CHN	HKD	20 347 227	6,15
623 361	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	17 402 368	5,26
				65 942 542	19,94
	<b>Usługi IT</b>				
149 963	GDS Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	3 092 237	0,93
				3 092 237	0,93
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
1 638 345	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	12 408 838	3,75
761 622	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	7 991 431	2,42
284 500	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	3 271 728	0,99
				23 671 997	7,16
	<b>Maszyny</b>				
3 880 367	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	5 130 634	1,55
				5 130 634	1,55
	<b>Media</b>				
2 098 000	Mobvista, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	1 085 959	0,33
				1 085 959	0,33
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
7 670 948	CMOC Group Ltd. 'H'	CHN	HKD	3 514 226	1,06
				3 514 226	1,06
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
1 354 512	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	6 162 253	1,86
				6 162 253	1,86
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
2 474 154	Hua Hong Semiconductor Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	8 573 565	2,60
208 131	Will Semiconductor Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2 321 172	0,70
54 833	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	2 117 102	0,64
233 000	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 421 765	0,43
265 485	Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 358 275	0,41
				15 791 879	4,78
	<b>Oprogramowanie</b>				
265 804	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	1 553 498	0,47
				1 553 498	0,47
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
193 456	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6 034 264	1,82
				6 034 264	1,82

**Templeton China Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b>				
1 094 705	ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	14 238 746	4,31
				<u>14 238 746</u>	<u>4,31</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>325 156 189</u>	<u>98,32</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<u>325 156 189</u>	<u>98,32</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>325 156 189</b></u>	<u><b>98,32</b></u>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Eastern Europe Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Transport lotniczy i logistyka</b>				
481 099	InPost SA	POL	EUR	3 797 180	5,12
				3 797 180	5,12
	<b>Linie lotnicze</b>				
19 745	Wizz Air Holdings plc, Regulacja S, 144A	CHE	GBP	421 773	0,57
				421 773	0,57
	<b>Motoryzacja</b>				
36 830	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TUR	TRY	963 495	1,30
				963 495	1,30
	<b>Banki</b>				
594 528	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	POL	PLN	3 857 876	5,20
129 217	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	3 775 435	5,09
302 111	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	3 132 878	4,22
126 722	Bank Polska Kasa Opieki SA	POL	PLN	2 356 867	3,18
2 250 000	Akbank TAS	TUR	TRY	2 196 484	2,96
68 452	Komerčni Banka A/S	CZE	CZK	1 850 550	2,49
2 800 000	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TUR	TRY	1 658 827	2,24
1 551 989	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	GRC	EUR	1 633 050	2,20
111 137	Nova Ljubljanska Banka dd, Regulacja S, GDR	SVN	EUR	1 405 883	1,90
24 902	Santander Bank Polska SA	POL	PLN	1 386 012	1,87
1 336 829	Alpha Services and Holdings SA	GRC	EUR	1 336 585	1,80
				24 590 447	33,15
	<b>Napoje</b>				
261 775	Coca-Cola Icecek A/S	TUR	TRY	2 671 823	3,60
28 675	Purcari Wineries plc, Regulacja S	MDA	RON	49 186	0,07
				2 721 009	3,67
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
39 748	Kaspi.KZ JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	2 667 098	3,60
				2 667 098	3,60
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
35 000	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	510 691	0,69
				510 691	0,69
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
51 690	CEZ A/S	CZE	CZK	1 647 624	2,22
				1 647 624	2,22
	<b>Rozrywka</b>				
140 000	HUUUGE, Inc., Regulacja S, 144A	USA	PLN	653 288	0,88
				653 288	0,88
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
29 630	Dino Polska SA, Regulacja S, 144A	POL	PLN	2 379 122	3,21
225 323	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	1 537 757	2,07
590 000	Sok Marketler Ticaret A/S	TUR	TRY	823 736	1,11
				4 740 615	6,39
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
320 813	OPAP SA	GRC	EUR	4 240 072	5,72
				4 240 072	5,72
	<b>Ubezpieczenia</b>				
453 065	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	POL	PLN	3 439 815	4,64
				3 439 815	4,64
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
305 157	Allegro.eu SA, Regulacja S, 144A	POL	PLN	1 646 599	2,22
				1 646 599	2,22
	<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>				
173 430	Pepco Group NV, Regulacja S, 144A	GBR	PLN	1 464 328	1,97
				1 464 328	1,97

**Templeton Eastern Europe Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
271 028	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	POL	PLN	3 722 601	5,02
163 103	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	GRC	EUR	3 548 772	4,78
331 000	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUN	HUF	2 154 427	2,91
				<u>9 425 800</u>	<u>12,71</u>
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
127 013	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2 634 065	3,55
				<u>2 634 065</u>	<u>3,55</u>
<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>					
551 752	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A/S 'B', Regulacja S, 144A	TUR	TRY	3 644 710	4,91
112 605	CCC SA	POL	PLN	1 034 577	1,39
224 536	Aksa Akrilik Kimya Sanayii A/S	TUR	TRY	1 027 839	1,39
				<u>5 707 126</u>	<u>7,69</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				<u>71 271 025</u>	<u>96,09</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				<u>71 271 025</u>	<u>96,09</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>AKCJE</b>					
<b>Banki</b>					
6 206 527	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
127 259	TCS Group Holding plc, Regulacja S, GDR**	RUS	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>					
66 732	Magnit PJSC**	RUS	RUB	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
190 701	Yandex NV 'A**	RUS	RUB	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
118 000	Ozon Holdings plc, ADR**	RUS	RUB	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
725 900	Alrosa PJSC**	RUS	RUB	–	–
25 129	MMC Norilsk Nickel PJSC**	RUS	RUB	–	–
35 751	Polyus PJSC**	RUS	RUB	–	–
190 097	Severstal PAO**	RUS	RUB	–	–
11 181 491	United Co. RUSAL International PJSC**	RUS	RUB	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
5 796 178	Gazprom PJSC**	RUS	RUB	–	–
283 278	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
522 516	Novatek PJSC**	RUS	RUB	–	–
1 671 357	Tatneft PJSC**	RUS	RUB	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
<b>Produkty papierowe i leśne</b>					
42 424 822	Segezha Group PJSC, Regulacja S, 144A**	RUS	RUB	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
4 880 413	Detsky Mir PJSC**	RUS	RUB	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>

**Templeton Eastern Europe Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
432 670	<b>Tekstyli, odzież i towary luksusowe</b> FF Group**	GRC	EUR	–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>			<b>71 271 025</b>	<b>96,09</b>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Emerging Markets Bond Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
272 115 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 2,5%, 31.07.2035	ECU	USD	126 576 526	5,77
777 466 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	122 668 314	5,59
575 682 600 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 2026-08-26	COL	COP	101 608 353	4,63
83 930 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	92 387 496	4,21
1 033 409 000 000	Indonesia Government Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	74 074 947	3,38
63 435 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Regulacja S, 144A, 4%, 01.03.2023	CHL	CLP	73 882 840	3,37
89 110 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,6%, 2029-03-01	EGY	USD	72 835 395	3,32
150 495 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 2040-07-31	ECU	USD	61 978 559	2,83
294 829 900 000	Colombia Government Bond, 10%, 2024-07-24	COL	COP	59 261 098	2,70
84 351 000	Ethiopia Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 11.12.2024	ETH	USD	52 997 733	2,42
67 530 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 2041-01-21	DOM	USD	52 360 975	2,39
281 634 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2027-01-01	BRL	BRL	49 325 019	2,25
66 270 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 2060-01-30	DOM	USD	48 852 262	2,23
296 033 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 2030-09-18	COL	COP	46 038 093	2,10
243 650 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2031-01-01	BRL	BRL	40 385 244	1,84
18 119 400 000	Hungary Government Bond, 4,75%, 2032-11-24	HUN	HUF	35 244 240	1,61
718 000 000	Mexican Bonos, 7,5%, 2033-05-26	MEX	MXN	32 959 035	1,50
16 049 700 000	Hungary Government Bond, 1%, 2025-11-26	HUN	HUF	32 947 135	1,50
40 550 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	31 637 850	1,44
173 889 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2025-11-26	COL	COP	30 740 059	1,40
452 972 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 2024-03-15	IDN	IDR	30 067 603	1,37
265 740 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 2023-02-06	GHA	GHS	26 237 503	1,20
140 230 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	25 410 809	1,16
23 000 000	US Treasury, 4,5%, 2024-11-30	USA	USD	23 002 695	1,05
129 961 100 000	Colombia Government Bond, 6%, 2028-04-28	COL	COP	20 062 513	0,91
1 605 000 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	17 685 473	0,81
24 470 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 2031-02-16	EGY	USD	17 102 083	0,78
19 880 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 2033-09-30	EGY	USD	14 164 102	0,65
202 825 000 000	Indonesia Government Bond, 8,125%, 2024-05-15	IDN	IDR	13 446 463	0,61
16 450 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	13 285 128	0,61
17 520 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 2047-01-31	EGY	USD	11 732 198	0,54
179 402 000 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 2026-04-15	IDN	IDR	11 305 178	0,52
76 423 300 000	Colombia Government Bond, 7%, 2031-03-26	COL	COP	11 165 496	0,51
16 190 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 2051-09-30	EGY	USD	10 931 488	0,50
60 480 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	10 274 180	0,47
157 302 000 000	Indonesia Government Bond, 5,125%, 2027-04-15	IDN	IDR	9 732 161	0,44
60 779 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 03.11.2027	COL	COP	9 509 755	0,43
116 450 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	9 478 804	0,43
102 418 000	Ghana Government Bond, 18,85%, 2023-09-28	GHA	GHS	9 013 893	0,41
10 180 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 5,125%, 07.04.2026	MNG	USD	8 806 440	0,40
164 200 000	Mexican Bonos, 8,5%, 2029-05-31	MEX	MXN	8 201 005	0,37
78 337 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 2023-02-20	GHA	GHS	7 681 391	0,35
9 330 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 2050-05-29	EGY	USD	6 340 864	0,29
44 828 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 2032-06-30	COL	COP	6 308 994	0,29
19 480 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 2027-05-11 <sup>s</sup>	LKA	USD	6 215 674	0,28
6 350 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 6,4%, 2049-06-05	DOM	USD	5 157 651	0,24
27 240 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 2024-01-01	BRL	BRL	4 548 667	0,21
80 080 000	Ghana Government Bond, 19%, 2026-11-02	GHA	GHS	4 466 261	0,20
64 861 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	4 207 991	0,19
46 100 000 000	Indonesia Government Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	3 155 760	0,14
4 130 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 2032-05-29	EGY	USD	3 070 544	0,14
34 900 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 27.11.2023	GHA	GHS	2 994 206	0,14
4 030 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 2061-02-16	EGY	USD	2 502 227	0,11
7 070 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025 <sup>s</sup>	LKA	USD	2 280 731	0,10
27 830 000	Ghana Government Bond, 17,7%, 18.03.2024	GHA	GHS	2 223 082	0,10
2 030 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,7%, 2049-03-01	EGY	USD	1 361 028	0,06
14 433 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 2023-12-18	GHA	GHS	1 226 819	0,06
2 388 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 2029-03-14 <sup>s</sup>	LKA	USD	764 762	0,04

## Templeton Emerging Markets Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 290 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 2024-06-28 <sup>s</sup>	LKA	USD	729 930	0,03
6 100 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2036-07-09	COL	COP	727 661	0,03
1 780 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	725 333	0,03
1 710 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 2028-04-18 <sup>s</sup>	LKA	USD	547 631	0,03
2 648 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	483 721	0,02
540 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,903%, 2048-02-21	EGY	USD	343 175	0,02
660 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 2023-04-18 <sup>s</sup>	LKA	USD	209 522	0,01
				<u>1 617 649 768</u>	<u>73,76</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>1 617 649 768</u>	<u>73,76</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			1 617 649 768	73,76
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje zamienne</b>				
4 223 329	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, FRN, 0%, bezterminowa	JAM	USD	406 495	0,02
				<u>406 495</u>	<u>0,02</u>
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
2 684 279	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, 8%, 01.04.2025	JAM	USD	731 800	0,03
				<u>731 800</u>	<u>0,03</u>
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
4 304 220 000	Bank of Thailand, 0,66%, 2023-11-22	THA	THB	123 609 731	5,64
311 210 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 2027-11-16	MYS	MYR	70 783 527	3,23
142 170 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 2025-09-15	MYS	MYR	32 441 621	1,48
30 500 000	FHLB, 0%, 05.01.2023	USA	USD	30 492 770	1,39
25 250 000	FHLB, 0%, 04.01.2023	USA	USD	25 247 007	1,15
24 000 000	FHLB, 0%, 03.01.2023	USA	USD	24 000 000	1,09
667 210 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 2024-09-17	THA	THB	19 042 046	0,87
63 410 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 2025-03-14	MYS	MYR	14 462 657	0,66
446 160 000	Thailand Government Bond, 1%, 2027-06-17	THA	THB	12 378 550	0,57
367 370 000	Thailand Government Bond, 2,65%, 2028-06-17	THA	THB	10 964 818	0,50
169 530 000	Bank of Thailand, 0,51%, 2023-05-24	THA	THB	4 885 284	0,22
124 100 000	Thailand Government Bond, 3,85%, 2025-12-12	THA	THB	3 802 145	0,17
111 540 000	Bank of Thailand, 0,92%, 2023-03-23	THA	THB	3 220 411	0,15
93 040 000	Thailand Government Bond, 2,4%, 2023-12-17	THA	THB	2 717 453	0,12
				<u>378 048 020</u>	<u>17,24</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>379 186 315</u>	<u>17,29</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			379 186 315	17,29
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>				
330 332 289	K2016470219 South Africa Ltd., 'A**'	ZAF	ZAR	–	–
143 924 136	K2016470219 South Africa Ltd., 'B**'	ZAF	ZAR	–	–
2 123 441	K2016470219 South Africa Ltd., Rachunek powierniczy**	ZAF	ZAR	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>–</u>	<u>–</u>

**Templeton Emerging Markets Bond Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
11 397 537	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 2023-01-06**	ZAF	EUR	–	–
28 626 637	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
55 211 443	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
				–	–
				–	–
<b>OBLIGACJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>					
<b>NIEDOPUSZCZONE</b>					
<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA</b>					
<b>INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
				–	–
<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>					
				<b>1 996 836 083</b>	<b>91,05</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
531 373	Nemak SAB de CV, Regulacja S, 144A	MEX	MXN	151 606	0,14
48 500	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	81 768	0,07
1 585	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	39 304	0,04
				272 678	0,25
	<b>Motoryzacja</b>				
2 207 800	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	1 236 086	1,13
1 208 554	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	442 270	0,41
462 000	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	121 950	0,11
				1 800 306	1,65
	<b>Banki</b>				
307 334	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	3 305 037	3,02
	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo				
224 376	Financiero Santander, ADR	MEX	USD	1 352 987	1,24
248 511	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 335 276	1,22
240 797	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	1 134 154	1,04
57 360	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	1 124 836	1,03
384 746	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	1 108 068	1,01
174 968	Kasikornbank PCL	THA	THB	743 940	0,68
238 561	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	453 778	0,41
27 375	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	433 620	0,40
153 997	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	327 652	0,30
49 263	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	272 618	0,25
10 987	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	258 195	0,24
				11 850 161	10,84
	<b>Napoje</b>				
288 700	Thai Beverage PCL	THA	SGD	147 612	0,14
				147 612	0,14
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
6 724	XP, Inc. 'A'	BRL	USD	103 146	0,09
				103 146	0,09
	<b>Produkty chemiczne</b>				
189 377	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 201 042	1,10
4 246	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	741 004	0,68
173	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	82 960	0,07
				2 025 006	1,85
	<b>Materiały budowlane</b>				
631 376	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	333 656	0,30
60 500	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	292 911	0,27
				626 567	0,57
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
7 431	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	514 952	0,47
				514 952	0,47
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
99 353	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	322 073	0,30
446	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	210 297	0,19
1 128	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	156 182	0,14
				688 552	0,63
	<b>Rozrywka</b>				
34 024	NetEase, Inc.	CHN	HKD	493 491	0,45
40 945	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	339 025	0,31
				832 516	0,76
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
607 082	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	605 962	0,56
170 794	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	362 593	0,33
				968 555	0,89

**Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>					
274 557	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	234 694	0,21
				234 694	0,21
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
302 732	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	266 013	0,24
82 099	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	66 632	0,06
				332 645	0,30
<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>					
1 900	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	10 431	0,01
				10 431	0,01
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
25 701	LG Corp.	KOR	KRW	1 598 101	1,46
				1 598 101	1,46
<b>Ubezpieczenia</b>					
22 917	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	1 292 319	1,18
106 984	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	702 867	0,65
26 799	PB Fintech Ltd.	IND	INR	144 948	0,13
				2 140 134	1,96
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
57 992	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	2 458 913	2,25
11 870	NAVER Corp.	KOR	KRW	1 695 263	1,55
29 766	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	424 491	0,39
				4 578 667	4,19
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
274 109	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	3 007 813	2,75
20 420	Prosus NV	CHN	EUR	1 409 801	1,29
614 006	Zomato Ltd.	IND	INR	440 091	0,40
74 729	Americanas SA	BRL	BRL	136 135	0,13
3 117	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	87 017	0,08
				5 080 857	4,65
<b>Usługi IT</b>					
22 305	Genpact Ltd.	USA	USD	1 033 168	0,95
14 763	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	844 296	0,77
8 579	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	337 328	0,31
16 969	Infosys Ltd.	IND	INR	309 313	0,28
36 960	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	237 044	0,22
				2 761 149	2,53
<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>					
7 322	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	251 295	0,23
14 277	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	108 134	0,10
				359 429	0,33
<b>Maszyny</b>					
64 056	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	711 469	0,65
				711 469	0,65
<b>Media</b>					
15 611	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	101 038	0,09
				101 038	0,09
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
62 040	Vale SA	BRL	BRL	1 049 832	0,96
3 320	POSCO Holdings, Inc.	KOR	KRW	729 644	0,67
				1 779 476	1,63
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
257 834	Petroleo Brasileiro SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	1 194 841	1,09
770 379	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	237 519	0,22
34 397	United Tractors Tbk. PT	IDN	IDR	57 659	0,05
				1 490 019	1,36
<b>Artykuły osobistego użytku</b>					
18 942	Unilever plc	GBR	GBP	956 301	0,88
				956 301	0,88

## Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
25 313	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	561 912	0,51
				561 912	0,51
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
34 003	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	154 694	0,14
169 700	Greentown Service Group Co. Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	111 884	0,10
				266 578	0,24
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
388 418	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	5 642 000	5,16
90 582	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	1 831 740	1,68
12 411	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	479 189	0,44
				7 952 929	7,28
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
72 747	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	3 206 529	2,93
				3 206 529	2,93
<b>Tekstylna, odzież i towary luksusowe</b>					
19 381	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	513 454	0,47
				513 454	0,47
<b>Infrastruktura transportowa</b>					
174 866	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	138 775	0,13
				138 775	0,13
<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>					
587 803	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	227 272	0,21
				227 272	0,21
				54 831 910	50,16
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
3 015 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	3 318 817	3,04
47 000 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	3 049 222	2,79
15 770 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	2 488 185	2,28
181 600 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	2 192 733	2,01
3 761 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 2,5%, 31.07.2035	ECU	USD	1 749 460	1,60
10 551 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 2032-06-30	COL	COP	1 484 925	1,36
1 165 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Regulacja S, 144A, 4%, 01.03.2023	CHL	CLP	1 356 877	1,24
5 195 800 000	Colombia Government Bond, 10%, 2024-07-24	COL	COP	1 044 361	0,96
1 230 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,6%, 2029-03-01	EGY	USD	1 005 359	0,92
5 350 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	969 463	0,89
20 600 000	Mexican Bonos, 7,5%, 2033-05-26	MEX	MXN	945 621	0,86
1 280 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 2060-01-30	DOM	USD	943 578	0,86
4 910 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 2023-01-01	BRL	BRL	928 282	0,85
13 500 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 2024-03-15	IDN	IDR	896 110	0,82
5 090 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2027-01-01	BRL	BRL	891 456	0,82
5 260 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2031-01-01	BRL	BRL	871 851	0,80
395 800 000	Hungary Government Bond, 4,75%, 2032-11-24	HUN	HUF	769 875	0,70
990 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 2041-01-21	DOM	USD	767 620	0,70
350 600 000	Hungary Government Bond, 1%, 2025-11-26	HUN	HUF	719 718	0,66
4 548 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 2030-09-18	COL	COP	707 290	0,65
7 070 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 2023-02-06	GHA	GHS	698 048	0,64
1 675 500	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 2040-07-31	ECU	USD	690 023	0,63
61 300 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	675 464	0,62
51 300 000	India Government Bond, 8,2%, 2025-09-24	IND	INR	635 480	0,58
800 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	624 175	0,57
1 600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 2027-05-11 <sup>s</sup>	LKA	USD	510 528	0,47
630 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	508 792	0,47
540 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 2032-05-29	EGY	USD	401 475	0,37
2 390 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	399 094	0,37
630 000	Ethiopia Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 11.12.2024	ETH	USD	395 829	0,36
541 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 5,5%, 2030-07-31	ECU	USD	350 309	0,32
350 000	Export-Import Bank of India, Regulacja S, 4%, 14.01.2023	IND	USD	349 893	0,32
26 000 000	India Government Bond, 8,33%, 09.07.2026	IND	INR	324 904	0,30

**Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 892 500 000	Colombia Government Bond, 7%, 2031-03-26	COL	COP	276 496	0,25
400 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 2047-01-31	EGY	USD	267 858	0,24
2 717 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 20.02.2023	GHA	GHS	266 417	0,24
330 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 2023-04-02	KOR	KRW	260 395	0,24
4 700 000	Mexican Bonos, 8,5%, 2029-05-31	MEX	MXN	234 743	0,21
280 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 2031-02-16	EGY	USD	195 692	0,18
600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025 <sup>s</sup>	LKA	USD	193 556	0,18
3 200 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	178 472	0,16
4 112 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	174 399	0,16
14 370 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	164 949	0,15
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 2050-05-29	EGY	USD	135 924	0,12
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 2051-09-30	EGY	USD	135 040	0,12
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,7%, 2049-03-01	EGY	USD	134 091	0,12
400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 2024-06-28 <sup>s</sup>	LKA	USD	127 499	0,12
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,903%, 2048-02-21	EGY	USD	127 102	0,12
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 2061-02-16	EGY	USD	124 180	0,11
693 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 2028-04-28	COL	COP	106 981	0,10
610 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	103 625	0,09
980 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	79 770	0,07
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 2028-04-18 <sup>s</sup>	LKA	USD	64 050	0,06
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 2029-03-14 <sup>s</sup>	LKA	USD	64 050	0,06
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 2023-04-18 <sup>s</sup>	LKA	USD	63 491	0,06
462 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2036-07-09	COL	COP	55 111	0,05
357 000	Ghana Government Bond, 18,85%, 2023-09-28	GHA	GHS	31 420	0,03
260 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 27.11.2023	GHA	GHS	22 306	0,02
150 000	Ghana Government Bond, 19%, 18.09.2023	GHA	GHS	13 280	0,01
103 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 2023-12-18	GHA	GHS	8 755	0,01
145 000	Ghana Government Bond, 18,3%, 02.03.2026	GHA	GHS	8 548	0,01
80 000	Ghana Treasury, 17,25%, 31.07.2023	GHA	GHS	7 199	0,01
50 000	Ghana Treasury, 18,5%, 2023-01-02	GHA	GHS	5 005	–
50 000	Ghana Government Bond, 20,75%, 2023-01-16	GHA	GHS	5 003	–
60 000	Ghana Government Bond, 17,7%, 18.03.2024	GHA	GHS	4 793	–
14 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	2 557	–
11 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	1 942	–
				<b>37 309 516</b>	<b>34,13</b>
				<b>37 309 516</b>	<b>34,13</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE</b>				
	<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIELDZIE PAPIERÓW</b>				
	<b>WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>92 141 426</b>	<b>84,29</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE				
	PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje zamienne</b>				
68 057	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, FRN, 0%, bezterminowa	JAM	USD	6 550	–
				6 550	–
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
43 255	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, 8%, 01.04.2025	JAM	USD	11 792	0,01
				11 792	0,01
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
11 500 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 2027-11-16	MYS	MYR	2 615 631	2,39
86 690 000	Bank of Thailand, 0,66%, 2023-11-22	THA	THB	2 489 587	2,28
				<b>5 105 218</b>	<b>4,67</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>5 123 560</b>	<b>4,68</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE</b>				
	<b>PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>ŁĄCZNIE</b>			<b>5 123 560</b>	<b>4,68</b>

## Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Banki</b>				
285 516	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
7 482	VK Co. Ltd., Regulacja S, GDR**	RUS	USD	–	–
25 006	Yandex NV 'A**	RUS	USD	–	–
				–	–
	<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>				
2 118 332	K2016470219 South Africa Ltd., 'A**	ZAF	ZAR	–	–
706 586	K2016470219 South Africa Ltd., 'B**	ZAF	ZAR	–	–
12 649	K2016470219 South Africa Ltd., Rachunek powierniczy**	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
23 850	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
27 704	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 2023-01-06**	ZAF	EUR	–	–
183 574	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
271 057	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
				–	–
	<b>OBLIGACJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI <b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
867 827	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	4 071 784	3,73
65 473	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	593 098	0,54
				4 664 882	4,27
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			4 664 882	4,27
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			4 664 882	4,27
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>101 929 868</b>	<b>93,24</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Emerging Markets Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
5 211 500	Nemak SAB de CV, Regulacja S, 144A	MEX	MXN	1 486 895	0,23
585 941	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	987 853	0,15
37 300	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	924 953	0,15
				3 399 701	0,53
	<b>Motoryzacja</b>				
26 293 745	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	14 721 142	2,27
14 035 298	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	5 136 214	0,79
5 244 355	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	1 384 299	0,22
				21 241 655	3,28
	<b>Banki</b>				
3 546 169	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	38 135 119	5,89
2 917 476	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	15 675 907	2,42
	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo				
2 451 538	Financiero Santander, ADR	MEX	USD	14 782 774	2,28
630 957	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	12 373 143	1,91
2 279 474	Kasikornbank PCL	THA	THB	9 692 013	1,50
2 051 536	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	9 662 735	1,49
3 129 222	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	9 012 159	1,39
288 973	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	4 577 332	0,71
1 934 091	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3 678 927	0,57
1 690 648	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	3 597 109	0,55
1 247 679	Banco Bradesco SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	3 554 748	0,55
692 000	Itau Unibanco Holding SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	3 273 512	0,51
564 363	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	3 123 144	0,48
130 101	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	3 057 374	0,47
345 600	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	657 781	0,10
				134 853 777	20,82
	<b>Napoje</b>				
4 721 398	Thai Beverage PCL	THA	SGD	2 414 052	0,37
				2 414 052	0,37
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
64 018	XP, Inc. 'A'	BRL	USD	982 036	0,15
15 976	XP, Inc.	BRL	BRL	241 556	0,04
				1 223 592	0,19
	<b>Produkty chemiczne</b>				
2 237 365	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	14 189 525	2,19
51 408	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	8 971 621	1,38
4 141	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	1 985 764	0,31
				25 146 910	3,88
	<b>Materiały budowlane</b>				
8 031 190	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	4 244 155	0,66
697 200	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3 375 493	0,52
				7 619 648	1,18
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
83 767	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	5 804 867	0,90
				5 804 867	0,90
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
1 170 162	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	3 793 322	0,59
5 143	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	2 425 012	0,37
12 934	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	1 790 835	0,28
				8 009 169	1,24
	<b>Rozrywka</b>				
382 377	NetEase, Inc.	CHN	HKD	5 546 073	0,86
504 496	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	4 177 227	0,64
				9 723 300	1,50



## Templeton Emerging Markets Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Produkty żywnościowe</b>					
6 881 744	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	6 869 045	1,06
1 823 244	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	3 870 719	0,60
				10 739 764	1,66
<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>					
3 217 664	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	2 750 496	0,43
				2 750 496	0,43
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
3 711 041	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	3 260 923	0,50
2 633 190	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	2 137 102	0,33
				5 398 025	0,83
<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>					
27 100	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	148 785	0,02
				148 785	0,02
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
318 321	LG Corp.	KOR	KRW	19 793 364	3,06
				19 793 364	3,06
<b>Ubezpieczenia</b>					
311 032	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	17 539 490	2,71
1 218 109	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	8 002 769	1,24
313 842	PB Fintech Ltd.	IND	INR	1 697 485	0,26
				27 239 744	4,21
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
662 217	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	28 078 601	4,34
135 573	NAVER Corp.	KOR	KRW	19 362 414	2,99
369 344	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	5 267 186	0,81
				52 708 201	8,14
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
3 166 073	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	34 741 490	5,36
234 420	Prosus NV	CHN	EUR	16 184 408	2,50
6 934 754	Zomato Ltd.	IND	INR	4 970 512	0,77
824 373	Americanas SA	BRL	BRL	1 501 766	0,23
13 009	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	363 172	0,06
				57 761 348	8,92
<b>Usługi IT</b>					
260 738	Genpact Ltd.	USA	USD	12 077 384	1,87
181 071	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	10 355 451	1,60
308 294	Infosys Ltd.	IND	INR	5 619 615	0,87
89 471	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	3 518 020	0,54
435 408	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	2 792 503	0,43
				34 362 973	5,31
<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>					
102 001	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	3 500 730	0,54
281 644	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	2 133 174	0,33
				5 633 904	0,87
<b>Maszyny</b>					
745 705	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	8 282 536	1,28
				8 282 536	1,28
<b>Media</b>					
258 997	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	1 676 292	0,26
				1 676 292	0,26
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
720 413	Vale SA	BRL	BRL	12 190 726	1,88
38 020	POSCO Holdings, Inc.	KOR	KRW	8 355 739	1,29
				20 546 465	3,17
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
3 056 275	Petroleo Brasileiro SA	BRL	BRL	14 163 235	2,19
8 510 499	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	2 623 910	0,40
				16 787 145	2,59

Templeton Emerging Markets Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Artykuły osobistego użytku</b>					
205 610	Unilever plc	GBR	GBP	10 380 375	1,60
				10 380 375	1,60
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
301 130	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	6 684 646	1,03
				6 684 646	1,03
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
367 686	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	1 672 761	0,26
1 599 209	Greentown Service Group Co. Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	1 054 361	0,16
				2 727 122	0,42
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
4 297 011	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	62 416 620	9,64
1 061 996	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	21 475 576	3,32
145 068	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	5 601 076	0,86
				89 493 272	13,82
<b>Oprogramowanie</b>					
57 453	TOTVS SA	BRL	BRL	299 212	0,05
				299 212	0,05
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
837 632	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	36 920 989	5,70
				36 920 989	5,70
<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>					
266 959	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	7 072 448	1,09
				7 072 448	1,09
<b>Infrastruktura transportowa</b>					
1 980 188	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	1 571 487	0,24
				1 571 487	0,24
<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>					
6 746 964	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2 608 694	0,40
				2 608 694	0,40
				641 023 958	98,99
<b>AKCJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				641 023 958	98,99
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>AKCJE</b>					
<b>Banki</b>					
3 491 464	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
180 689	VK Co. Ltd., Regulacja S, GDR**	RUS	USD	–	–
301 679	Yandex NV 'A'***	RUS	USD	–	–
				–	–
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
712 640	Gazprom PJSC**	RUS	RUB	–	–
285 188	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
55 030	Hemisphere Properties India Ltd.**	IND	INR	–	–
				–	–
<b>AKCJE ŁĄCZNIE WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				–	–
<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>				<b>641 023 958</b>	<b>98,99</b>

\*\* Te papiery wartościowe podlegają wycenie według wartości godziwej

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
375 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	412 788	5,00
320 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Regulacja S, 144A, 4,7%, 2030-09-01	CHL	CLP	363 563	4,41
480 000	Singapore Government Bond, 3%, 01.09.2024	SGP	SGD	357 871	4,34
1 783 400 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 2026-08-26	COL	COP	314 771	3,82
406 000 000	Korea Treasury, 0,875%, 2023-12-10	KOR	KRW	313 864	3,80
280 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 4,75%, 2026-06-15	OMN	USD	271 277	3,29
4 236 000 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 2026-04-15	IDN	IDR	266 935	3,24
1 680 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	265 070	3,21
11 900 000	Uruguay Government Bond, 8,25%, 2031-05-21	URY	UYU	258 540	3,13
3 900 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	253 021	3,07
520 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 2,5%, 31.07.2035	ECU	USD	241 882	2,93
5 600 000	Czech Republic Government Bond, Regulacja S, 1%, 2026-06-26	CZE	CZK	215 119	2,61
2 961 000 000	Indonesia Government Bond, 5,125%, 2027-04-15	IDN	IDR	183 195	2,22
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,25%, 2025-10-06	EGY	USD	180 092	2,18
	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 2060-01-30	DOM	USD	165 863	2,01
720 200 000	Colombia Government Bond, 10%, 2024-07-24	COL	COP	144 761	1,75
731 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2025-11-26	COL	COP	129 226	1,57
1 250 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 2023-02-20	GHA	GHS	122 570	1,49
730 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	121 899	1,48
730 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2031-01-01	BRL	BRL	120 998	1,47
660 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2027-01-01	BRL	BRL	115 592	1,40
260 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 2040-07-31	ECU	USD	107 076	1,30
130 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 2023-04-02	KOR	KRW	102 580	1,24
420 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	76 107	0,92
660 000	Ghana Government Bond, 18,85%, 2023-09-28	GHA	GHS	58 087	0,70
590 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	48 025	0,58
682 000 000	Indonesia Government Bond, 8,125%, 2024-05-15	IDN	IDR	45 214	0,55
50 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 5,5%, 2030-07-31	ECU	USD	32 376	0,39
204 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	31 726	0,38
170 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	28 879	0,35
163 900 000	Colombia Government Bond, 7%, 2031-03-26	COL	COP	23 946	0,29
131 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 03.11.2027	COL	COP	20 497	0,25
				<b>5 393 410</b>	<b>65,37</b>
	<b>Ponadnarodowy</b>				
4 000 000	International Bank for Reconstruction & Development, 3,25%, 28.04.2025	SP	CNY	587 261	7,12
33 000 000	European Bank for Reconstruction & Development, 4,95%, 22.01.2026	SP	INR	375 255	4,55
1 300 000 000	International Bank for Reconstruction & Development, 4,75%, 21.01.2027	SP	IDR	78 789	0,95
				<b>1 041 305</b>	<b>12,62</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>6 434 715</b>	<b>77,99</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>6 434 715</b>	<b>77,99</b>

**Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraju</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość rynkowa</b>	<b>% aktywów netto</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
10 990 000	Bank of Thailand, 0,66%, 2023-11-22	THA	THB	315 614	3,83
530 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 2025-03-14	MYS	MYR	120 883	1,47
2 640 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 2024-09-17	THA	THB	75 345	0,91
1 760 000	Thailand Government Bond, 1%, 2027-06-17	THA	THB	48 831	0,59
880 000	Thailand Government Bond, 2,65%, 2028-06-17	THA	THB	26 265	0,32
680 000	Bank of Thailand, 0,51%, 2023-05-24	THA	THB	19 595	0,24
440 000	Bank of Thailand, 0,92%, 2023-03-23	THA	THB	12 704	0,15
				<u>619 237</u>	<u>7,51</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>619 237</u>	<u>7,51</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>ŁĄCZNIE</b>			<u>619 237</u>	<u>7,51</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>7 053 952</b></u>	<u><b>85,50</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Linie lotnicze</b>				
212 501	Wizz Air Holdings plc, Regulacja S, 144A	CHE	GBP	4 858 794	1,23
				4 858 794	1,23
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
86 907	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	2 155 091	0,55
				2 155 091	0,55
	<b>Banki</b>				
9 900 820	Federal Bank Ltd.	IND	INR	16 596 180	4,22
290 531	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	6 827 479	1,73
1 914 086	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	5 482 262	1,39
170 684	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	1 894 592	0,48
				30 800 513	7,82
	<b>Napoje</b>				
1 408 900	Embotelladora Andina SA 'A', uprzywilejowane	CHL	CLP	2 723 956	0,69
980 967	Embotelladora Andina SA, 'B', uprzywilejowane	CHL	CLP	2 405 321	0,61
				5 129 277	1,30
	<b>Biotechnologia</b>				
59 601	Hugel, Inc.	KOR	KRW	6 392 750	1,62
				6 392 750	1,62
	<b>Produkty budowlane</b>				
27 371 304	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	2 227 090	0,57
				2 227 090	0,57
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
3 080 900	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	5 947 564	1,51
347 892	Georgia Capital plc	GEO	GBP	3 070 136	0,78
97 709	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	1 514 490	0,39
10 000	Saudi Tadawul Group Holding Co.	SAU	SAR	484 219	0,12
				11 016 409	2,80
	<b>Produkty chemiczne</b>				
30 161	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	5 263 637	1,34
				5 263 637	1,34
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
123 984	Dilip Buildcon Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	324 549	0,08
				324 549	0,08
	<b>Materiały budowlane</b>				
389 753	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	8 756 283	2,22
2 162 988	Huaxin Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	2 397 912	0,61
3 434 500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	1 614 943	0,41
				12 769 138	3,24
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
1 716 476	EPL Ltd.	IND	INR	3 537 569	0,90
				3 537 569	0,90
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
3 022 000	China Education Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	3 886 016	0,99
38 500	Ser Educacional SA, Regulacja S, 144A	BRL	BRL	32 558	0,01
				3 918 574	1,00
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
270 041	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	18 713 240	4,75
				18 713 240	4,75
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
39 130	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1 291 202	0,33
				1 291 202	0,33
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
5 265 000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	10 117 513	2,57
4 540 742	Redington Ltd.	IND	INR	9 907 638	2,52
36 531	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	5 058 064	1,28
2 082 277	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	3 752 646	0,95
				28 835 861	7,32

**Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Rozrywka</b>					
6 000 800	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	3 153 404	0,80
				3 153 404	0,80
<b>Produkty żywnościowe</b>					
14 642 850	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	6 784 941	1,72
3 171 700	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	6 733 469	1,71
3 819 000	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	3 811 953	0,97
247 596	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	2 291 089	0,58
				19 621 452	4,98
<b>Sprzęt i środki medyczne</b>					
134 297	i-SENS, Inc.	KOR	KRW	3 515 872	0,89
128 693	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	3 094 253	0,79
				6 610 125	1,68
<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>					
6 144 539	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	5 252 423	1,33
39 338	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	2 203 750	0,56
531 320	Integrated Diagnostics Holdings plc, Regulacja S, 144A	EGY	USD	339 930	0,09
				7 796 103	1,98
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
218 456	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	6 022 832	1,53
4 681 134	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	4 113 352	1,04
1 986 728	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	1 612 432	0,41
				11 748 616	2,98
<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>					
543 500	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	2 983 926	0,76
423 904	Lock&Lock Co. Ltd.	KOR	KRW	2 112 997	0,54
41 620	Zinus, Inc.	KOR	KRW	1 162 044	0,29
				6 258 967	1,59
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
3 381 145	Hemas Holdings plc	LKA	LKR	518 902	0,13
				518 902	0,13
<b>Ubezpieczenia</b>					
840 896	PB Fintech Ltd.	IND	INR	4 548 176	1,16
396 645	Max Financial Services Ltd.	IND	INR	3 238 224	0,82
				7 786 400	1,98
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
363 400	momo.com, Inc.	TWN	TWD	7 563 431	1,92
5 400 814	Zomato Ltd.	IND	INR	3 871 054	0,98
1 228 132	Baozun, Inc. 'A'	CHN	HKD	2 105 931	0,54
				13 540 416	3,44
<b>Usługi IT</b>					
3 064 947	FPT Corp.	VNM	VND	9 958 313	2,53
				9 958 313	2,53
<b>Produkty rekreacyjne</b>					
1 474 200	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	7 990 610	2,03
				7 990 610	2,03
<b>Maszyny</b>					
1 395 988	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	3 698 640	0,94
				3 698 640	0,94
<b>Przemysł morski</b>					
26 515 000	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKG	HKD	8 932 609	2,27
				8 932 609	2,27
<b>Media</b>					
473 366	Affle India Ltd.	IND	INR	6 181 770	1,57
1 529 500	Mobvista, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	791 694	0,20
				6 973 464	1,77
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
1 173 200	Bradespar SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	6 529 688	1,66
4 727 489	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	3 599 650	0,91
				10 129 338	2,57



## Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>					
542 473	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	8 784 340	2,23
				8 784 340	2,23
<b>Produkty papierowe i leśne</b>					
2 280 487	Dexco SA	BRL	BRL	2 917 744	0,74
				2 917 744	0,74
<b>Artykuły osobistego użytku</b>					
56 255	NeoPharm Co. Ltd.	KOR	KRW	856 751	0,22
				856 751	0,22
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
372 887	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	8 277 546	2,10
5 495 000	Luye Pharma Group Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	2 570 977	0,65
133 924	Ajanta Pharma Ltd.	IND	INR	1 960 053	0,50
				12 808 576	3,25
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
3 411 800	Vincom Retail JSC	VNM	VND	3 793 928	0,96
271 750	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	BRL	BRL	948 419	0,24
				4 742 347	1,20
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
904 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	9 242 701	2,35
185 700	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	7 169 877	1,82
1 575 000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	5 325 945	1,35
37 615	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	4 667 635	1,18
1 430 000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	3 196 104	0,81
47 898	LX Semicon Co. Ltd.	KOR	KRW	2 743 084	0,70
				32 345 346	8,21
<b>Oprogramowanie</b>					
1 163 228	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3 702 621	0,94
				3 702 621	0,94
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
3 473 600	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	6 306 661	1,60
1 310 200	Luk Fook Holdings International Ltd.	HKG	HKD	3 886 711	0,99
				10 193 372	2,59
<b>Tekstyli, odzież i towary luksusowe</b>					
308 563	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	8 174 648	2,08
269 600	Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	BRL	3 993 910	1,01
3 041 000	JNBY Design Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	3 613 509	0,92
198 680	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	3 189 897	0,81
1 187 022	Grendene SA	BRL	BRL	1 351 967	0,34
				20 323 931	5,16
<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>					
5 608 000	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	1 900 254	0,48
				1 900 254	0,48
<b>Infrastruktura transportowa</b>					
2 648 890	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	9 514 954	2,42
				9 514 954	2,42
<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>					
13 204 574	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	3 049 544	0,78
2 178 309	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	842 237	0,21
				3 891 781	0,99
				373 933 070	94,95
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				373 933 070	94,95
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<b>373 933 070</b>	<b>94,95</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
2 954	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	470 529	1,63
				470 529	1,63
	<b>Banki</b>				
154 946	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	1 666 273	5,78
172 116	Itau Unibanco Holding SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	814 196	2,82
2 528 436	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	801 641	2,78
5 685	Credicorp Ltd.	PER	USD	771 227	2,67
34 817	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	682 766	2,37
281 162	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	535 136	1,86
				5 271 239	18,28
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
175 357	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	437 629	1,52
3 973	XP, Inc.	BRL	BRL	60 071	0,21
				497 700	1,73
	<b>Produkty chemiczne</b>				
97 370	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	617 527	2,14
1 270	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	609 013	2,11
				1 226 540	4,25
	<b>Materiały budowlane</b>				
108 250	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	524 092	1,82
				524 092	1,82
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
286 405	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	928 441	3,22
1 926	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	266 673	0,92
				1 195 114	4,14
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
104 419	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	470 843	1,63
181 372	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	385 050	1,34
				855 893	2,97
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
21 451	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	1 158 969	4,02
791 780	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	676 823	2,35
660 662	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	552 565	1,91
				2 388 357	8,28
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
264 311	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	448 531	1,55
				448 531	1,55
	<b>Ubezpieczenia</b>				
56 762	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	626 853	2,17
				626 853	2,17
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
43 735	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	1 854 404	6,43
4 869	NAVER Corp.	KOR	KRW	695 386	2,41
27 848	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	397 138	1,38
				2 946 928	10,22
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
111 807	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	1 226 864	4,25
10 168	Prosus NV	CHN	EUR	702 001	2,43
73 735	Americanas SA	BRL	BRL	134 324	0,47
2 082	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	58 123	0,20
				2 121 312	7,35
	<b>Usługi IT</b>				
46 245	Infosys Ltd.	IND	INR	842 959	2,92
				842 959	2,92
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
39 500	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	299 173	1,04
				299 173	1,04

## Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Maszyny</b>				
26 491	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	294 235	1,02
				294 235	1,02
	<b>Drogi i koleje</b>				
192 288	Rumo SA	BRL	BRL	678 393	2,35
				678 393	2,35
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
159 786	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	2 320 986	8,05
23 916	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	483 627	1,68
399 125	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	439 181	1,52
9 344	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	360 772	1,25
				3 604 566	12,50
	<b>Oprogramowanie</b>				
93 001	TOTVS SA	BRL	BRL	484 343	1,68
				484 343	1,68
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
41 922	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1 847 830	6,41
				1 847 830	6,41
	<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>				
1 632 947	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	631 374	2,19
				631 374	2,19
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
1 529 754	Safaricom plc	KEN	KES	299 381	1,04
				299 381	1,04
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			27 555 342	95,54
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Banki</b>				
50 579	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
8 517	Yandex NV 'A**	RUS	USD	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>			<b>27 555 342</b>	<b>95,54</b>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Euroland Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
51 151	Thales SA	FRA	EUR	6 105 380	4,36
27 046	Rheinmetall AG	DEU	EUR	5 029 862	3,59
25 625	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	4 059 810	2,90
108 789	Hensoldt AG	DEU	EUR	2 407 606	1,72
				17 602 658	12,57
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
263 105	Valeo	FRA	EUR	4 391 722	3,13
279 452	Brembo SpA	ITA	EUR	2 919 306	2,08
157 067	Faurecia SE	FRA	EUR	2 220 810	1,59
				9 531 838	6,80
	<b>Motoryzacja</b>				
238 702	Stellantis NV	USA	EUR	3 168 800	2,26
7 337	Ferrari NV	ITA	EUR	1 469 790	1,05
				4 638 590	3,31
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
22 901	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	3 683 804	2,63
318 851	Allfunds Group plc	GBR	EUR	2 088 859	1,49
26 856	Euronext NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	1 857 335	1,33
				7 629 998	5,45
	<b>Produkty chemiczne</b>				
28 367	Air Liquide SA	FRA	EUR	3 761 299	2,68
87 362	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	3 179 297	2,27
				6 940 596	4,95
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
218 158	SPIE SA	FRA	EUR	5 314 003	3,79
				5 314 003	3,79
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
45 570	Eiffage SA	FRA	EUR	4 187 449	2,99
				4 187 449	2,99
	<b>Materiały budowlane</b>				
84 480	CRH plc	IRL	EUR	3 138 665	2,24
				3 138 665	2,24
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
84 893	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	2 939 105	2,10
				2 939 105	2,10
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
238 139	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	4 426 319	3,16
				4 426 319	3,16
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
27 337	Schneider Electric SE	USA	EUR	3 586 400	2,56
				3 586 400	2,56
	<b>Rozrywka</b>				
119 200	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	3 145 874	2,25
				3 145 874	2,25
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
37 961	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	1 019 597	0,73
				1 019 597	0,73
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
168 483	JDE Peet's NV	NLD	EUR	4 552 614	3,25
74 997	Danone SA	FRA	EUR	3 692 626	2,64
				8 245 240	5,89

## Templeton Euroland Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
54 691	Prosus NV	CHN	EUR	3 527 540	2,52
				3 527 540	2,52
	<b>Usługi IT</b>				
95 061	Worldline SA, Regulacja S, 144A	FRA	EUR	3 477 812	2,48
				3 477 812	2,48
	<b>Maszyny</b>				
83 480	GEA Group AG	DEU	EUR	3 171 496	2,26
				3 171 496	2,26
	<b>Media</b>				
214 201	Metropole Television SA	FRA	EUR	3 288 342	2,35
				3 288 342	2,35
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
26 521	TotalEnergies SE	FRA	EUR	1 555 241	1,11
43 962	Shell plc	NLD	EUR	1 164 602	0,83
				2 719 843	1,94
	<b>Artykuły osobistego użytku</b>				
96 990	Unilever plc	GBR	GBP	4 574 564	3,27
				4 574 564	3,27
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
26 788	Sanofi	FRA	EUR	2 413 074	1,72
				2 413 074	1,72
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
12 128	ASML Holding NV	NLD	EUR	6 177 605	4,41
26 586	STMicroelectronics NV	SGP	EUR	882 584	0,63
5 537	NXP Semiconductors NV	CHN	EUR	817 463	0,58
19 076	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	541 600	0,39
				8 419 252	6,01
	<b>Oprogramowanie</b>				
34 043	SAP SE	DEU	EUR	3 283 315	2,34
				3 283 315	2,34
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
206 164	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	5 115 542	3,65
				5 115 542	3,65
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
7 070	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	4 806 195	3,43
8 629	Kering SA	FRA	EUR	4 102 517	2,93
19 663	adidas AG	DEU	EUR	2 489 473	1,78
				11 398 185	8,14
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			133 735 297	95,47
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			133 735 297	95,47
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>133 735 297</b>	<b>95,47</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton European Dividend Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
8 885	Thales SA	FRA	EUR	1 060 513	4,45
77 861	BAE Systems plc	GBR	GBP	751 258	3,15
526 007	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	548 872	2,30
2 442	Rheinmetall AG	DEU	EUR	454 149	1,90
				2 814 792	11,80
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
29 359	Valeo	FRA	EUR	490 058	2,05
13 706	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	356 684	1,50
19 270	Faurecia SE	FRA	EUR	272 463	1,14
				1 119 205	4,69
	<b>Motoryzacja</b>				
42 987	Stellantis NV	USA	EUR	570 658	2,39
				570 658	2,39
	<b>Banki</b>				
105 234	HSBC Holdings plc	GBR	GBP	609 272	2,55
36 899	ING Groep NV	NLD	EUR	419 891	1,76
				1 029 163	4,31
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
3 540	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	569 436	2,39
				569 436	2,39
	<b>Produkty chemiczne</b>				
13 263	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	482 670	2,02
				482 670	2,02
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
29 654	SPIE SA	FRA	EUR	722 327	3,03
				722 327	3,03
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
7 669	Eiffage SA	FRA	EUR	704 708	2,95
				704 708	2,95
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
10 812	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	374 325	1,57
				374 325	1,57
	<b>Miedź</b>				
37 780	Antofagasta plc	CHL	GBP	658 850	2,76
				658 850	2,76
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
39 927	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	742 128	3,11
				742 128	3,11
	<b>Rozrywka</b>				
14 193	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	374 575	1,57
				374 575	1,57
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
234 428	Tesco plc	GBR	GBP	590 178	2,47
14 111	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	379 008	1,59
				969 186	4,06
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
26 136	JDE Peet's NV	NLD	EUR	706 226	2,96
11 193	Danone SA	FRA	EUR	551 110	2,31
				1 257 336	5,27
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
47 108	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	587 718	2,46
				587 718	2,46
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
8 722	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	266 134	1,12
				266 134	1,12



## Templeton European Dividend Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
4 462	Siemens AG	DEU	EUR	574 611	2,41
				574 611	2,41
	<b>Maszyny</b>				
19 046	Duerr AG	DEU	EUR	596 096	2,50
				596 096	2,50
	<b>Media</b>				
24 386	Metropole Television SA	FRA	EUR	374 366	1,57
				374 366	1,57
	<b>Usługi komunalne różnego typu</b>				
42 384	E.ON SE	DEU	EUR	393 650	1,65
				393 650	1,65
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
61 495	BP plc	GBR	GBP	331 472	1,39
4 662	TotalEnergies SE	FRA	EUR	273 389	1,15
8 804	Shell plc	NLD	GBP	231 859	0,97
				836 720	3,51
	<b>Artykuły osobistego użytku</b>				
18 811	Unilever plc	GBR	GBP	887 227	3,72
				887 227	3,72
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
6 149	AstraZeneca plc	GBR	GBP	777 321	3,26
6 837	Sanofi	FRA	EUR	615 880	2,58
1 809	Roche Holding AG	USA	CHF	531 040	2,23
3 271	Novartis AG	CHE	CHF	276 533	1,16
85	Euroapi SA	FRA	EUR	1 177	–
				2 201 951	9,23
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
18 187	Adecco Group AG	CHE	CHF	558 881	2,34
				558 881	2,34
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
16 911	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	480 133	2,01
				480 133	2,01
	<b>Oprogramowanie</b>				
36 516	Sage Group plc (The)	GBR	GBP	307 177	1,29
				307 177	1,29
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
16 554	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	410 754	1,72
				410 754	1,72
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
2 825	adidas AG	DEU	EUR	357 665	1,50
				357 665	1,50
	<b>Tytoń</b>				
32 452	Imperial Brands plc	GBR	GBP	755 216	3,17
				755 216	3,17
	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>				
28 559	Rexel SA	FRA	EUR	527 679	2,21
				527 679	2,21
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			22 505 337	94,33
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			22 505 337	94,33
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>22 505 337</b>	<b>94,33</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton European Opportunities Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
55 000	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	8 713 739	7,56
240 000	Hensoldt AG	DEU	EUR	5 311 433	4,60
1 500 000	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	1 565 203	1,36
				15 590 375	13,52
	<b>Napoje</b>				
360 000	Britvic plc	GBR	GBP	3 133 290	2,72
				3 133 290	2,72
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
206 809	SSE plc	GBR	GBP	3 973 517	3,45
				3 973 517	3,45
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
263 999	SFC Energy AG	DEU	EUR	6 627 395	5,75
246 800	Zaptec ASA	NOR	NOK	505 218	0,44
				7 132 613	6,19
	<b>Rozrywka</b>				
175 000	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	4 618 524	4,00
				4 618 524	4,00
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
250 000	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	3 234 953	2,80
				3 234 953	2,80
	<b>Technologia medyczna</b>				
100 000	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DEU	EUR	3 586 240	3,11
				3 586 240	3,11
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
105 000	Greggs plc	GBR	GBP	2 756 055	2,39
				2 756 055	2,39
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
45 000	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	2 913 964	2,53
				2 913 964	2,53
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
60 000	Prosus NV	CHN	EUR	3 869 968	3,36
				3 869 968	3,36
	<b>Usługi IT</b>				
850 000	PayPoint plc	GBR	GBP	4 895 910	4,25
100 000	Worldline SA, Regulacja S, 144A	FRA	EUR	3 658 505	3,17
				8 554 415	7,42
	<b>Media</b>				
295 000	Metropole Television SA	FRA	EUR	4 528 741	3,93
1 300 000	S4 Capital plc	GBR	GBP	2 776 839	2,41
				7 305 580	6,34
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
30 000	AstraZeneca plc	GBR	GBP	3 792 427	3,29
				3 792 427	3,29
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
700 000	Applus Services SA	ESP	EUR	4 501 817	3,90
250 000	Pagegroup plc	GBR	GBP	1 300 368	1,13
				5 802 185	5,03
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
50 000	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	1 419 586	1,23
4 500	ASM International NV	NLD	EUR	1 066 660	0,92
				2 486 246	2,15
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
265 000	WH Smith plc	GBR	GBP	4 402 981	3,82
				4 402 981	3,82

**Templeton European Opportunities Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraj</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość rynkowa</b>	<b>% aktywów netto</b>
480 200	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b> Cherry SE	DEU	EUR	3 663 011	3,18
				3 663 011	3,18
9 500 000	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b> Coats Group plc	GBR	GBP	7 121 744	6,18
				7 121 744	6,18
325 000	<b>Tytoń</b> Imperial Brands plc	GBR	GBP	7 563 327	6,56
				7 563 327	6,56
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			101 501 415	88,04
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			101 501 415	88,04
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>101 501 415</b>	<b>88,04</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton European Small-Mid Cap Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
19 942	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	3 159 443	4,39
139 647	Hensoldt AG	DEU	EUR	3 090 524	4,30
2 690 498	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	2 807 450	3,90
				9 057 417	12,59
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
186 038	Brembo SpA	ITA	EUR	1 943 453	2,70
				1 943 453	2,70
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
31 853	Euronext NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	2 202 922	3,06
				2 202 922	3,06
	<b>Produkty chemiczne</b>				
27 034	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	983 827	1,37
31 325	FUCHS PETROLUB SE	DEU	EUR	868 235	1,20
				1 852 062	2,57
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
84 784	Loomis AB	SWE	SEK	2 170 956	3,02
148 616	Elis SA	FRA	EUR	2 049 358	2,85
				4 220 314	5,87
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
580 746	DS Smith plc	GBR	GBP	2 092 749	2,91
				2 092 749	2,91
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
131 528	SFC Energy AG	DEU	EUR	3 301 861	4,59
150 249	Zaptec ASA	NOR	NOK	307 571	0,43
				3 609 432	5,02
	<b>Rozrywka</b>				
71 412	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	1 884 674	2,62
				1 884 674	2,62
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
117 016	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	1 514 165	2,10
				1 514 165	2,10
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
161 904	Tate & Lyle plc	GBR	GBP	1 295 788	1,80
				1 295 788	1,80
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
162 169	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	2 023 215	2,81
				2 023 215	2,81
	<b>Technologia medyczna</b>				
66 277	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DEU	EUR	2 376 852	3,30
				2 376 852	3,30
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
97 926	Greggs plc	GBR	GBP	2 570 376	3,57
				2 570 376	3,57
	<b>Usługi IT</b>				
265 327	PayPoint plc	GBR	GBP	1 528 255	2,12
				1 528 255	2,12
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
30 995	Gerresheimer AG	DEU	EUR	1 936 964	2,69
				1 936 964	2,69
	<b>Maszyny</b>				
75 156	Duerr AG	DEU	EUR	2 352 211	3,27
				2 352 211	3,27

## Templeton European Small-Mid Cap Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Media</b>					
156 455	Metropole Television SA	FRA	EUR	2 401 845	3,34
726 363	S4 Capital plc	GBR	GBP	1 551 533	2,15
				<u>3 953 378</u>	<u>5,49</u>
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
286 796	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	3 614 425	5,02
				<u>3 614 425</u>	<u>5,02</u>
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
133 267	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2 763 764	3,84
				<u>2 763 764</u>	<u>3,84</u>
<b>Profesjonalne usługi</b>					
315 490	Applus Services SA	ESP	EUR	2 028 969	2,82
348 628	Pagegroup plc	GBR	GBP	1 813 379	2,52
				<u>3 842 348</u>	<u>5,34</u>
<b>Oprogramowanie</b>					
14 985	Nemetschek SE	DEU	EUR	715 707	1,00
				<u>715 707</u>	<u>1,00</u>
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
166 443	WH Smith plc	GBR	GBP	2 765 454	3,84
102 179	JUMBO SA	GRC	EUR	1 637 131	2,28
26 083	Fnac Darty SA	FRA	EUR	899 794	1,25
				<u>5 302 379</u>	<u>7,37</u>
<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>					
2 571 210	Coats Group plc	GBR	GBP	1 927 526	2,68
				<u>1 927 526</u>	<u>2,68</u>
<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>					
91 994	Rexel SA	FRA	EUR	1 699 755	2,36
				<u>1 699 755</u>	<u>2,36</u>
<b>AKCJE RAZEM</b>				<u>66 280 131</u>	<u>92,10</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				66 280 131	92,10
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<u><b>66 280 131</b></u>	<u><b>92,10</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Frontier Markets Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Banki</b>				
12 665 387	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	9 159 727	3,81
246 330	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	7 703 903	3,21
486 375	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	5 398 762	2,25
2 696 124	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	5 131 535	2,14
2 740 660	Bank of the Philippine Islands	PHL	PHP	5 031 529	2,10
477 658	Saudi British Bank (The)	SAU	SAR	4 914 352	2,05
4 426 490	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	4 841 615	2,02
4 941 158	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHL	PHP	4 802 204	2,00
123 262	Attijariwafa Bank	MAR	MAD	4 628 982	1,93
140 100	Bancolombia SA, ADR	COL	USD	3 998 454	1,66
8 064 956	BRAC Bank Ltd.	BGD	BDT	3 011 647	1,25
3 203 304	Islandsbanki HF	ISL	ISK	2 711 385	1,13
106 236	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	2 496 546	1,04
7 714 810	KCB Group plc	KEN	KES	2 387 437	0,99
2 212 381	Arion Banki HF, Regulacja S, 144A	ISL	ISK	2 341 255	0,97
1 536 358	Commercial Bank PSQC (The)	QAT	QAR	2 096 657	0,87
15 416	Credicorp Ltd.	PER	USD	2 091 334	0,87
361 450	Banco Davivienda SA, uprzywilejowane	COL	COP	2 054 778	0,86
1 506 075	Commercial International Bank Egypt SAE, Regulacja S, GDR	EGY	USD	1 798 253	0,75
				76 600 355	31,90
	<b>Produkty budowlane</b>				
1 548 472	Binh Minh Plastics JSC	VNM	VND	3 932 666	1,64
				3 932 666	1,64
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
43 994	Credicorp Capital Peru SAA	PER	USD	5 968 226	2,49
71 049	Saudi Tadawul Group Holding Co.	SAU	SAR	3 440 329	1,43
				9 408 555	3,92
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
148 858	Kaspi.KZ JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	10 691 580	4,45
				10 691 580	4,45
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
6 766 213	Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGY	EGP	3 553 826	1,48
282 002	Humansoft Holding Co. KSC	KWT	KWD	3 251 742	1,35
3 440 960	Taaleem Holdings PSC	ARE	AED	2 436 012	1,02
				9 241 580	3,85
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
20 024 900	Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.	PHL	PHP	5 727 314	2,39
				5 727 314	2,39
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
298 497	Riyadh Cables Group Co.	SAU	SAR	2 879 328	1,20
				2 879 328	1,20
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
2 856 689	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	2 317 958	0,97
				2 317 958	0,97
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
14 828	Label Vie	MAR	MAD	6 605 501	2,75
8 439 870	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	5 297 252	2,20
88 139	InRetail Peru Corp., Regulacja S, 144A	PER	USD	2 909 468	1,21
51 761	Nahdi Medical Co.	SAU	SAR	2 297 564	0,96
				17 109 785	7,12
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
15 213 500	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	7 049 359	2,93
870 280	Vietnam Dairy Products JSC	VNM	VND	2 801 932	1,17
				9 851 291	4,10
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
45 205	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	2 532 425	1,05
				2 532 425	1,05



## Templeton Frontier Markets Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
3 361 509	Americana Restaurants International plc	ARE	AED	2 718 424	1,13
70 877	Alamar Foods	SAU	SAR	2 617 809	1,09
				5 336 233	2,22
<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b>					
1 331 250	ACEN Corp.	PHL	PHP	183 198	0,08
				183 198	0,08
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
293 050	Ayala Corp.	PHL	PHP	3 671 274	1,53
223 620	SM Investments Corp.	PHL	PHP	3 629 729	1,51
				7 301 003	3,04
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
9 240	Jahez International Co.	SAU	SAR	1 735 146	0,72
57 009 200	Bukalapak.com PT Tbk.	IDN	IDR	957 022	0,40
				2 692 168	1,12
<b>Usługi IT</b>					
4 892 475	FPT Corp.	VNM	VND	15 896 131	6,62
4 173 780	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	3 210 193	1,34
38 079	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAU	SAR	2 454 617	1,02
680 969	Network International Holdings plc, Regulacja S, 144A	ARE	GBP	2 453 206	1,02
12 100	Globant SA	USA	USD	2 034 736	0,85
				26 048 883	10,85
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
6 567 506	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	5 000 694	2,08
				5 000 694	2,08
<b>Usługi komunalne różnego typu</b>					
3 828 410	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	ARE	AED	2 418 426	1,01
				2 418 426	1,01
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
1 230 072	Beximco Pharmaceuticals Ltd.	BGD	BDT	1 744 191	0,73
				1 744 191	0,73
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
2 207 452	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	3 511 902	1,46
2 121 440	Vincom Retail JSC	VNM	VND	2 359 046	0,98
				5 870 948	2,44
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
3 530 744	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	6 410 412	2,67
8 823 472	Wilcon Depot, Inc.	PHL	PHP	4 681 543	1,95
947 833	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	2 507 991	1,04
				13 599 946	5,66
<b>Infrastruktura transportowa</b>					
2 108 275	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	7 573 036	3,15
2 600 079	Salik Co. PJSC	ARE	AED	1 755 757	0,73
				9 328 793	3,88
<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>					
5 576 561	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2 156 161	0,90
				2 156 161	0,90
<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>					
12 983 500	Safaricom plc	KEN	KES	2 540 936	1,06
				2 540 936	1,06
				234 514 417	97,66
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>					
				234 514 417	97,66
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<b>234 514 417</b>	<b>97,66</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Global Balanced Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Transport lotniczy i logistyka</b>				
57 363	FedEx Corp.	USA	USD	9 935 272	2,15
				9 935 272	2,15
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
98 422	Continental AG	DEU	EUR	5 867 111	1,27
				5 867 111	1,27
	<b>Motoryzacja</b>				
49 755	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	4 404 857	0,96
162 655	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	3 708 727	0,80
				8 113 584	1,76
	<b>Banki</b>				
208 973	Wells Fargo & Co.	USA	USD	8 628 495	1,87
187 000	Citigroup, Inc.	USA	USD	8 458 010	1,83
95 900	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	3 856 968	0,84
				20 943 473	4,54
	<b>Produkty chemiczne</b>				
203 681	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	13 978 627	3,03
47 687	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	3 959 452	0,86
				17 938 079	3,89
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
31 805	American Express Co.	USA	USD	4 699 189	1,02
				4 699 189	1,02
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
287 851	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	5 726 985	1,24
				5 726 985	1,24
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
229 792	SBM Offshore NV	NLD	EUR	3 615 110	0,78
				3 615 110	0,78
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
158 006	Danone SA	FRA	EUR	8 327 433	1,81
				8 327 433	1,81
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
66 229	Medtronic plc	USA	USD	5 147 318	1,12
25 683	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	3 274 582	0,71
				8 421 900	1,83
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
203 332	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	6 641 031	1,44
20 023	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	4 804 719	1,04
40 772	Cardinal Health, Inc.	USA	USD	3 134 144	0,68
				14 579 894	3,16
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
71 605	Siemens AG	DEU	EUR	9 870 383	2,14
737 661	CK Hutchison Holdings Ltd.	GBR	HKD	4 419 274	0,96
67 011	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	3 370 588	0,73
				17 660 245	3,83
	<b>Ubezpieczenia</b>				
466 752	Prudential plc	HKG	GBP	6 364 038	1,38
404 307	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	4 464 978	0,97
				10 829 016	2,35
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
74 938	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	6 611 780	1,43
				6 611 780	1,43
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
75 529	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	6 653 350	1,44
54 633	Prosus NV	CHN	EUR	3 771 874	0,82
				10 425 224	2,26

## Templeton Global Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Usługi IT</b>					
157 892	Fidelity National Information Services, Inc.	USA	USD	10 712 972	2,32
148 540	DXC Technology Co.	USA	USD	3 936 310	0,86
				<u>14 649 282</u>	<u>3,18</u>
<b>Maszyny</b>					
76 549	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	5 750 361	1,25
178 100	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	3 848 156	0,83
34 268	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	3 420 289	0,74
				<u>13 018 806</u>	<u>2,82</u>
<b>Media</b>					
467 742	Paramount Global 'B'	USA	USD	7 895 485	1,71
177 485	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	6 206 650	1,35
				<u>14 102 135</u>	<u>3,06</u>
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
292 504	Shell plc	NLD	GBP	8 245 586	1,79
1 102 619	BP plc	GBR	GBP	6 361 784	1,38
				<u>14 607 370</u>	<u>3,17</u>
<b>Artykuły osobistego użytku</b>					
97 728	Unilever plc	GBR	GBP	4 933 872	1,07
				<u>4 933 872</u>	<u>1,07</u>
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
151 201	Bayer AG	DEU	EUR	7 781 967	1,69
214 098	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	4 752 663	1,03
				<u>12 534 630</u>	<u>2,72</u>
<b>Profesjonalne usługi</b>					
289 991	Adecco Group AG	CHE	CHF	9 538 697	2,07
				<u>9 538 697</u>	<u>2,07</u>
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
514 301	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	7 470 525	1,62
31 702	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	5 009 867	1,08
154 235	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	4 687 280	1,02
				<u>17 167 672</u>	<u>3,72</u>
<b>Oprogramowanie</b>					
413 347	NCR Corp.	USA	USD	9 676 453	2,10
				<u>9 676 453</u>	<u>2,10</u>
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
58 027	Bath & Body Works, Inc.	USA	USD	2 445 258	0,53
				<u>2 445 258</u>	<u>0,53</u>
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
157 599	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	6 946 620	1,51
7 102 000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	5 784 637	1,25
				<u>12 731 257</u>	<u>2,76</u>
<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>					
257 480	Tapestry, Inc.	USA	USD	9 804 838	2,13
39 258	adidas AG	DEU	EUR	5 320 248	1,15
				<u>15 125 086</u>	<u>3,28</u>
<b>Tytoń</b>					
187 648	Imperial Brands plc	GBR	GBP	4 674 332	1,01
				<u>4 674 332</u>	<u>1,01</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				<u>298 899 145</u>	<u>64,81</u>
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
12 837 100 000	Korea Treasury, 1,125%, 2024-06-10	KOR	KRW	9 827 519	2,13
9 863 000	US Treasury, 1,75%, 2024-12-31	USA	USD	9 363 686	2,03
713 300 000	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	8 724 821	1,89
8 734 200 000	Korea Treasury, 1,375%, 2024-09-10	KOR	KRW	6 670 557	1,45
397 700 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	4 821 551	1,05
4 050 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	3 195 759	0,69
3 990 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,87%, 02.02.2023	KOR	KRW	3 161 948	0,69
17 707 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 2026-08-26	COL	COP	3 125 297	0,68

Templeton Global Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
3 232 000 000	Korea Treasury, 0,875%, 2023-12-10	KOR	KRW	2 498 542	0,54
2 960 000 000	Korea Treasury, 3,125%, 2027-09-10	KOR	KRW	2 289 361	0,50
46 500 000	Mexican Bonos, 7,5%, 2033-05-26	MEX	MXN	2 134 534	0,46
11 873 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2025-11-26	COL	COP	2 098 906	0,46
1 063 400 000	Hungary Government Bond, 4,75%, 2032-11-24	HUN	HUF	2 068 431	0,45
941 900 000	Hungary Government Bond, 1%, 2025-11-26	HUN	HUF	1 933 551	0,42
4 119 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 2,5%, 31.07.2035	ECU	USD	1 915 987	0,42
2 452 000 000	Korea Treasury, 1,875%, 2024-03-10	KOR	KRW	1 905 800	0,41
2 004 400 000	Korea Treasury, 3%, 2024-09-10	KOR	KRW	1 572 653	0,34
1 947 000 000	Korea Treasury, 2,25%, 2023-09-10	KOR	KRW	1 530 659	0,33
2 060 000	Panama Government Bond, 4,5%, 2056-04-01	PAN	USD	1 509 558	0,33
1 870 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 2031-02-16	EGY	USD	1 306 943	0,28
8 590 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 2025-01-01	BRL	BRL	1 279 893	0,28
7 970 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 2027-11-03	COL	COP	1 247 022	0,27
1 440 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 2060-01-30	DOM	USD	1 061 525	0,23
1 290 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	1 006 482	0,22
1 170 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 2041-01-21	DOM	USD	907 187	0,20
5 806 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 2030-09-18	COL	COP	902 930	0,20
2 174 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 2040-07-31	ECU	USD	895 321	0,19
4 530 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2027-01-01	BRL	BRL	793 378	0,17
1 110 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 2033-09-30	EGY	USD	790 853	0,17
1 194 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 5,5%, 2030-07-31	ECU	USD	773 141	0,17
1 070 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 2047-01-31	EGY	USD	716 521	0,16
3 362 100 000	Colombia Government Bond, 10%, 2024-07-24	COL	COP	675 785	0,15
800 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	646 085	0,14
3 919 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 2028-04-28	COL	COP	604 989	0,13
4 079 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 2032-06-30	COL	COP	574 069	0,12
800 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 2051-09-30	EGY	USD	540 160	0,12
10 600 000	Mexican Bonos, 8,5%, 2029-05-31	MEX	MXN	529 419	0,11
1 600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 2027-05-11 <sup>§</sup>	LKA	USD	510 528	0,11
750 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 2050-05-29	EGY	USD	509 716	0,11
2 580 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	407 071	0,09
2 328 500 000	Colombia Government Bond, 7%, 2031-03-26	COL	COP	340 195	0,07
400 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 2032-05-29	EGY	USD	297 389	0,06
450 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 2061-02-16	EGY	USD	279 405	0,06
1 200 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	200 382	0,04
1 180 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2031-01-01	BRL	BRL	195 586	0,04
600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025 <sup>§</sup>	LKA	USD	193 556	0,04
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,7%, 2049-03-01	EGY	USD	134 091	0,03
400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 2024-06-28 <sup>§</sup>	LKA	USD	127 499	0,03
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,903%, 2048-02-21	EGY	USD	127 102	0,03
690 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	125 034	0,03
1 017 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2036-07-09	COL	COP	121 317	0,03
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 2028-04-18 <sup>§</sup>	LKA	USD	64 050	0,01
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 2029-03-14 <sup>§</sup>	LKA	USD	64 050	0,01
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 2023-04-18 <sup>§</sup>	LKA	USD	63 491	0,01
1 070 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	59 677	0,01
310 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	52 662	0,01
1 070 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	45 381	0,01
360 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	29 303	0,01
230 000	Ghana Government Bond, 18,85%, 2023-09-28	GHA	GHS	20 242	–
60 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 2023-02-06	GHA	GHS	5 924	–
				<b>89 574 474</b>	<b>19,42</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>89 574 474</b>	<b>19,42</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE</b>				
	<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIELDZIE PAPIERÓW</b>				
	<b>WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>388 473 619</b>	<b>84,23</b>

## Templeton Global Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
1 585 600 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-09-20	JPN	JPY	12 086 131	2,62
703 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-05-10	JPN	JPY	5 357 699	1,16
701 700 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-02-27	JPN	JPY	5 346 379	1,16
175 390 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 2024-09-17	THA	THB	5 005 597	1,09
620 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-01-25	JPN	JPY	4 723 074	1,02
13 370 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 2027-11-16	MYS	MYR	3 040 956	0,66
234 100 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-10-20	JPN	JPY	1 784 412	0,39
55 530 000	Thailand Government Bond, 2,4%, 2023-12-17	THA	THB	1 621 885	0,35
6 110 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 2025-09-15	MYS	MYR	1 394 235	0,30
174 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-04-10	JPN	JPY	1 325 979	0,29
2 720 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 2025-03-14	MYS	MYR	620 382	0,13
13 900 000	Thailand Government Bond, 3,85%, 2025-12-12	THA	THB	425 865	0,09
				<b>42 732 594</b>	<b>9,26</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>42 732 594</b>	<b>9,26</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>ŁĄCZNIE</b>			<b>42 732 594</b>	<b>9,26</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>431 206 213</b>	<b>93,49</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Global Bond (Euro) Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
6 580 000 000	Korea Treasury, 1,125%, 2024-06-10	KOR	KRW	4 706 054	10,00
27 480 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	3 992 521	8,48
290 000 000	India Government Bond, 7,17%, 2028-01-08	IND	INR	3 260 505	6,93
47 000 000 000	Indonesia Government Bond, 9%, 2029-03-15	IDN	IDR	3 143 208	6,68
47 000 000 000	Indonesia Government Bond, 8,25%, 2029-05-15	IDN	IDR	3 040 025	6,46
4 200 000 000	Korea Treasury, 1,375%, 2024-09-10	KOR	KRW	2 996 694	6,37
3 000 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 4,75%, 15.06.2026	OMN	USD	2 715 376	5,77
2 100 000 000	Korea Treasury, 1,5%, 2025-03-10	KOR	KRW	1 485 079	3,16
1 540 000	US Treasury, 4,5%, 2024-11-30	USA	USD	1 438 883	3,06
2 420 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 2061-02-16	EGY	USD	1 403 754	2,98
1 539 000	US Treasury, 1,75%, 2024-12-31	USA	USD	1 364 993	2,90
1 620 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 2023-04-02	KOR	KRW	1 194 231	2,54
8 273 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	1 193 131	2,54
76 900 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	824 657	1,75
13 910 000 000	Indonesia Government Bond, 6,125%, 2028-05-15	IDN	IDR	817 992	1,74
1 070 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 2060-01-30	DOM	USD	736 895	1,57
53 000 000	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	605 639	1,29
1 600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 2027-05-11 <sup>§</sup>	LKA	USD	476 950	1,01
6 575 000	Ghana Government Bond, 19%, 2026-11-02	GHA	GHS	342 586	0,73
460 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	335 296	0,71
7 570 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 2032-03-15	GHA	GHS	299 944	0,64
300 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 2041-01-21	DOM	USD	217 313	0,46
600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025 <sup>§</sup>	LKA	USD	180 826	0,38
220 000 000	Korea Treasury, 0,875%, 2023-12-10	KOR	KRW	158 888	0,34
200 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	150 898	0,32
400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 2024-06-28 <sup>§</sup>	LKA	USD	119 113	0,25
96 000 000	Korea Treasury, 3%, 2024-09-10	KOR	KRW	70 368	0,15
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 2028-04-18 <sup>§</sup>	LKA	USD	59 838	0,13
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 2029-03-14 <sup>§</sup>	LKA	USD	59 838	0,13
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 2023-04-18 <sup>§</sup>	LKA	USD	59 316	0,13
27 800 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 2026-08-26	COL	COP	4 584	0,01
50 000	Ghana Government Bond, 18,3%, 02.03.2026	GHA	GHS	2 754	0,01
12 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2025-11-26	COL	COP	1 982	–
2 700 000	Colombia Government Bond, 10%, 2024-07-24	COL	COP	507	–
1 800 000	Colombia Government Bond, 7%, 2031-03-26	COL	COP	246	–
				37 460 884	79,62
	<b>Ponadnarodowy</b>				
2 680 000	European Bank for Reconstruction & Development, 0%, 10.01.2024	SP	EUR	2 596 263	5,52
				2 596 263	5,52
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			40 057 147	85,14
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			40 057 147	85,14
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
25 760 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 2024-09-17	THA	THB	686 832	1,46
19 710 000	Thailand Government Bond, 1%, 2027-06-17	THA	THB	510 881	1,08
16 620 000	Bank of Thailand, 0,66%, 2023-11-22	THA	THB	445 906	0,95
				1 643 619	3,49
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			1 643 619	3,49
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			1 643 619	3,49
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>41 700 766</b>	<b>88,63</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Global Bond Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
446 200 000	US Treasury, 2,625%, 2027-05-31	USA	USD	420 665 509	10,24
456 680 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	360 355 415	8,77
287 060 000 000	Korea Treasury, 0,875%, 10.12.2023	KOR	KRW	221 915 662	5,40
2 026 661 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3%, 14.03.2024	NOR	NOK	206 496 537	5,03
1 180 020 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 2025-01-01	BRL	BRL	175 820 607	4,28
1 395 206 000 000	Indonesia Government Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	100 008 622	2,44
7 616 000 000	India Government Bond, 7,38%, 2027-06-20	IND	INR	92 567 013	2,25
911 181 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	90 405 826	2,20
563 020 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	88 833 099	2,16
104 980 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,87%, 02.02.2023	KOR	KRW	83 193 296	2,03
1 014 130 000 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 2026-04-15	IDN	IDR	63 906 313	1,56
4 957 000 000	India Government Bond, 7,26%, 2029-01-14	IND	INR	59 853 388	1,46
335 020 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2027-01-01	BRL	BRL	58 674 975	1,43
333 580 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 2024-01-01	BRL	BRL	55 702 807	1,36
1 188 300 000	Mexican Bonos, 7,5%, 2033-05-26	MEX	MXN	54 547 663	1,33
806 098 000 000	Indonesia Government Bond, 9,5%, 2023-07-15	IDN	IDR	52 974 782	1,29
63 000 000 000	Korea Treasury, 3%, 2024-09-10	KOR	KRW	49 429 822	1,20
448 311 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 2%, 2023-05-24	NOR	NOK	45 560 862	1,11
215 266 400 000	Colombia Government Bond, 10%, 2024-07-24	COL	COP	43 268 756	1,05
3 512 000 000	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	42 957 480	1,05
605 645 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 2024-03-15	IDN	IDR	40 201 809	0,98
226 821 800 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 2026-08-26	COL	COP	40 034 195	0,97
53 238 000 000	Korea Treasury, 1,75%, 2026-09-10	KOR	KRW	39 355 555	0,96
184 454 600 000	Colombia Government Bond, 6%, 2028-04-28	COL	COP	28 474 849	0,69
460 080 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	25 659 804	0,62
153 520 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2031-01-01	BRL	BRL	25 446 101	0,62
383 402 000 000	Indonesia Government Bond, 5,125%, 2027-04-15	IDN	IDR	23 720 805	0,58
129 408 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2025-11-26	COL	COP	22 876 718	0,56
28 118 000 000	Korea Treasury, 3,125%, 2027-09-10	KOR	KRW	21 747 378	0,53
20 000 000	US Treasury, 4,5%, 2024-11-30	USA	USD	20 002 344	0,49
121 498 700 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 2030-09-18	COL	COP	18 895 084	0,46
270 000 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 2026-09-15	IDN	IDR	18 564 733	0,45
434 920 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	18 445 921	0,45
87 981 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 2027-11-03	COL	COP	13 765 902	0,34
271 600 000	Mexican Bonos, 8,5%, 2029-05-31	MEX	MXN	13 565 122	0,33
1 066 000 000	India Government Bond, 5,22%, 15.06.2025	IND	INR	12 363 845	0,30
145 300 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	11 827 138	0,29
15 209 800 000	Korea Treasury, 1,375%, 2024-09-10	KOR	KRW	11 616 157	0,28
132 795 000 000	Indonesia Government Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	8 855 001	0,22
726 000 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	8 801 725	0,21
126 260 000 000	Indonesia Government Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	8 643 086	0,21
55 629 900 000	Colombia Government Bond, 7%, 2031-03-26	COL	COP	8 127 566	0,20
121 683 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	7 894 435	0,19
53 973 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 2032-06-30	COL	COP	7 596 041	0,19
533 900 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	6 128 483	0,15
274 800 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	3 404 093	0,08
4 346 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	793 901	0,02
2 728 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	552 868	0,01
4 344 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2036-07-09	COL	COP	518 190	0,01
1 120 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 2023-02-20	GHA	GHS	109 822	–
870 000	Ghana Government Bond, 18,3%, 02.03.2026	GHA	GHS	51 288	–
				<b>2 835 178 393</b>	<b>69,03</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>2 835 178 393</b>	<b>69,03</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>2 835 178 393</b>	<b>69,03</b>

**Templeton Global Bond Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
25 313 400 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-02-27	JPN	JPY	192 867 375	4,70
17 185 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-09-20	JPN	JPY	130 998 388	3,19
16 052 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-05-10	JPN	JPY	122 335 407	2,98
147 920 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 2023-01-24	SGP	SGD	110 156 655	2,68
11 248 800 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-10-20	JPN	JPY	85 743 256	2,09
98 710 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 2023-05-30	SGP	SGD	72 414 172	1,76
8 363 400 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-04-10	JPN	JPY	63 733 869	1,55
6 724 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-01-25	JPN	JPY	51 222 502	1,25
1 751 630 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 2024-09-17	THA	THB	49 991 186	1,22
37 500 000	FHLB, 0%, 05.01.2023	USA	USD	37 491 110	0,91
1 340 460 000	Thailand Government Bond, 1%, 2027-06-17	THA	THB	37 190 585	0,90
1 131 440 000	Bank of Thailand, 0,66%, 2023-11-22	THA	THB	32 492 994	0,79
30 000 000	FHLB, 0%, 03.01.2023	USA	USD	30 000 000	0,73
28 250 000	FHLB, 0%, 04.01.2023	USA	USD	28 246 651	0,69
25 300 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 2023-01-10	SGP	SGD	18 871 732	0,46
				<u>1 063 755 882</u>	<u>25,90</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>1 063 755 882</u>	<u>25,90</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>ŁĄCZNIE</b>			<u>1 063 755 882</u>	<u>25,90</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>3 898 934 275</b></u>	<u><b>94,93</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Global Climate Change Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
1 708 896	Faurecia SE	FRA	EUR	24 162 512	2,33
				24 162 512	2,33
	<b>Motoryzacja</b>				
1 898 800	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	24 192 439	2,33
986 600	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	21 016 120	2,03
175 573	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	14 521 340	1,40
				59 729 899	5,76
	<b>Banki</b>				
3 154 369	ING Groep NV	NLD	EUR	35 895 081	3,46
				35 895 081	3,46
	<b>Produkty budowlane</b>				
860 335	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	39 318 339	3,79
334 700	Owens Corning	USA	USD	26 672 189	2,57
				65 990 528	6,36
	<b>Produkty chemiczne</b>				
71 190	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	31 893 010	3,08
467 900	KH Neochem Co. Ltd.	JPN	JPY	8 854 292	0,85
1 099 000	Nan Pao Resins Chemical Co. Ltd.	TWN	TWD	4 437 111	0,43
				45 184 413	4,36
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
991 990	SPIE SA	FRA	EUR	24 163 395	2,33
				24 163 395	2,33
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
5 257 774	Cadeler A/S	HKG	NOK	19 172 394	1,85
				19 172 394	1,85
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
622 500	Sealed Air Corp.	USA	USD	29 008 129	2,80
6 641 922	DS Smith plc	GBR	GBP	23 934 518	2,31
672 371	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	23 278 348	2,24
1 813 743	Billerud AB	SWE	SEK	20 668 781	1,99
				96 889 776	9,34
	<b>Miedź</b>				
1 585 127	Antofagasta plc	CHL	GBP	27 643 222	2,66
				27 643 222	2,66
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
801 563	SSE plc	GBR	GBP	15 400 801	1,48
				15 400 801	1,48
	<b>Electrical Components &amp; Equipment</b>				
737 684	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	17 001 742	1,64
				17 001 742	1,64
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
1 170 591	Signify NV, Regulacja S, 144A	USA	EUR	36 811 696	3,55
1 060 275	Prysmian SpA	ITA	EUR	36 802 355	3,55
1 192 605	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	32 499 137	3,13
132 852	Schneider Electric SE	USA	EUR	17 429 141	1,68
660 439	Array Technologies, Inc.	USA	USD	11 926 650	1,15
2 821 231	Soltec Power Holdings SA	ESP	EUR	11 648 568	1,12
				147 117 547	14,18
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
56 629	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	24 945 391	2,40
				24 945 391	2,40
	<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b>				
67 886 031	NHPC Ltd.	IND	INR	30 440 027	2,93
				30 440 027	2,93

**Templeton Global Climate Change Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
361 856	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	29 826 752	2,87
				29 826 752	2,87
	<b>Maszyny</b>				
179 461	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	ITA	EUR	2 571 728	0,25
				2 571 728	0,25
	<b>Pojemniki metalowe i szklane</b>				
514 239	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	39 495 132	3,81
				39 495 132	3,81
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
613 400	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	20 129 660	1,94
2 866 914	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	20 008 974	1,93
				40 138 634	3,87
	<b>Usługi komunalne różnego typu</b>				
2 804 528	E.ON SE	DEU	EUR	26 047 590	2,51
961 404	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	23 076 961	2,23
				49 124 551	4,74
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
544 900	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	37 920 032	3,66
980 696	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	27 843 657	2,68
543 583	Micron Technology, Inc.	USA	USD	25 381 427	2,45
112 948	First Solar, Inc.	USA	USD	15 805 756	1,52
379 805	STMicroelectronics NV	SGP	EUR	12 608 505	1,22
				119 559 377	11,53
	<b>Oprogramowanie</b>				
117 856	Microsoft Corp.	USA	USD	26 405 294	2,55
				26 405 294	2,55
	<b>Chemikalia specjalne</b>				
78 161	Albemarle Corp.	USA	USD	15 835 197	1,53
				15 835 197	1,53
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
201 639	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	8 303 261	0,80
				8 303 261	0,80
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			964 996 654	93,03
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			964 996 654	93,03
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>964 996 654</b>	<b>93,03</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Global Equity Income Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
5 691	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	965 109	1,70
				965 109	1,70
	<b>Banki</b>				
13 482	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1 807 936	3,18
20 534	Citigroup, Inc.	USA	USD	928 753	1,64
21 215	Wells Fargo & Co.	USA	USD	875 967	1,54
				3 612 656	6,36
	<b>Biotechnologia</b>				
8 718	AbbVie, Inc.	USA	USD	1 408 916	2,48
				1 408 916	2,48
	<b>Produkty chemiczne</b>				
20 860	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	1 431 622	2,52
				1 431 622	2,52
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
28 006	Ciena Corp.	USA	USD	1 427 746	2,52
				1 427 746	2,52
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
7 642	Quanta Services, Inc.	USA	USD	1 088 985	1,92
				1 088 985	1,92
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
9 556	American Express Co.	USA	USD	1 411 899	2,49
				1 411 899	2,49
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
19 739	Southern Co. (The)	USA	USD	1 409 562	2,48
				1 409 562	2,48
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
10 010	Walmart, Inc.	USA	USD	1 419 318	2,50
				1 419 318	2,50
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
28 329	Danone SA	FRA	EUR	1 493 031	2,63
				1 493 031	2,63
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
11 226	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	1 431 315	2,52
65 667	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	876 935	1,54
9 322	Medtronic plc	USA	USD	724 506	1,28
				3 032 756	5,34
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
5 982	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	1 435 441	2,53
2 591	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	1 373 696	2,42
14 395	Cardinal Health, Inc.	USA	USD	1 106 544	1,95
15 180	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	495 794	0,87
				4 411 475	7,77
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
8 687	Starbucks Corp.	USA	USD	861 750	1,52
15 213	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	831 391	1,46
				1 693 141	2,98
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
22 172	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	1 115 230	1,97
				1 115 230	1,97
	<b>Ubezpieczenia</b>				
100 748	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	1 112 614	1,96
				1 112 614	1,96
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
13 200	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1 164 636	2,05
9 266	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	1 115 070	1,97
				2 279 706	4,02

Templeton Global Equity Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
13 398	Amazon.com, Inc.	USA	USD	1 125 432	1,98
5 657	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	498 325	0,88
				<u>1 623 757</u>	<u>2,86</u>
<b>Usługi IT</b>					
351 088	TravelSky Technology Ltd. 'H'	CHN	HKD	737 875	1,30
22 139	DXC Technology Co.	USA	USD	586 684	1,03
				<u>1 324 559</u>	<u>2,33</u>
<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>					
4 112	ICON plc	USA	USD	798 756	1,41
8 063	Gerresheimer AG	DEU	EUR	539 353	0,95
				<u>1 338 109</u>	<u>2,36</u>
<b>Pojemniki metalowe i szklane</b>					
5 679	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	466 871	0,82
				<u>466 871</u>	<u>0,82</u>
<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>					
2 445	Dollar General Corp.	USA	USD	602 081	1,06
				<u>602 081</u>	<u>1,06</u>
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
328 875	BP plc	GBR	GBP	1 897 511	3,34
59 889	Shell plc	NLD	GBP	1 688 250	2,98
				<u>3 585 761</u>	<u>6,32</u>
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
26 400	Sanofi	FRA	EUR	2 545 543	4,48
11 271	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1 525 122	2,69
28 350	Bayer AG	DEU	EUR	1 459 109	2,57
				<u>5 529 774</u>	<u>9,74</u>
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
86 978	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1 263 407	2,22
23 276	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	707 370	1,25
4 014	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	634 332	1,12
1 544	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	453 516	0,80
				<u>3 058 625</u>	<u>5,39</u>
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
6 093	Advance Auto Parts, Inc.	USA	USD	895 854	1,58
				<u>895 854</u>	<u>1,58</u>
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
18 395	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	810 811	1,43
697 325	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	567 977	1,00
				<u>1 378 788</u>	<u>2,43</u>
<b>Tytoń</b>					
108 847	Imperial Brands plc	GBR	GBP	2 711 390	4,78
				<u>2 711 390</u>	<u>4,78</u>
<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>					
5 512	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	771 680	1,36
				<u>771 680</u>	<u>1,36</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				<u>52 601 015</u>	<u>92,67</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				<u>52 601 015</u>	<u>92,67</u>
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<b><u>52 601 015</u></b>	<b><u>92,67</u></b>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Global Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
817 649	Faurecia SE	FRA	EUR	12 374 836	2,26
110 410	Continental AG	DEU	EUR	6 581 737	1,20
				18 956 573	3,46
	<b>Motoryzacja</b>				
742 700	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	16 934 444	3,09
				16 934 444	3,09
	<b>Banki</b>				
361 600	Bank of America Corp.	USA	USD	11 976 192	2,19
21 905 384	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	11 953 571	2,18
				23 929 763	4,37
	<b>Biotechnologia</b>				
116 763	AbbVie, Inc.	USA	USD	18 870 068	3,45
				18 870 068	3,45
	<b>Produkty chemiczne</b>				
230 700	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	15 832 941	2,89
				15 832 941	2,89
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
45 600	F5, Inc.	USA	USD	6 544 056	1,19
				6 544 056	1,19
	<b>Materiały budowlane</b>				
225 466	CRH plc	IRL	EUR	8 966 403	1,64
				8 966 403	1,64
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
77 500	American Express Co.	USA	USD	11 450 625	2,09
				11 450 625	2,09
	<b>Miedź</b>				
555 434	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	21 106 492	3,85
				21 106 492	3,85
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
560 270	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	11 146 940	2,03
				11 146 940	2,03
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
572 257	Signify NV, Regulacja S, 144A	USA	EUR	19 262 730	3,52
				19 262 730	3,52
	<b>Rozrywka</b>				
203 217	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	17 655 493	3,22
				17 655 493	3,22
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
105 274	Danone SA	FRA	EUR	5 548 284	1,01
				5 548 284	1,01
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
153 700	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	19 596 750	3,58
				19 596 750	3,58
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
76 300	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	18 308 948	3,34
23 823	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	12 630 478	2,31
287 775	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	9 399 026	1,71
				40 338 452	7,36
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
183 900	Sony Group Corp.	JPN	JPY	14 012 352	2,56
				14 012 352	2,56
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
109 300	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	5 497 684	1,00
				5 497 684	1,00

**Templeton Global Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Ubezpieczenia</b>				
1 090 600	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	12 044 077	2,20
				12 044 077	2,20
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
164 906	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	14 549 656	2,66
				14 549 656	2,66
	<b>Usługi IT</b>				
469 500	DXC Technology Co.	USA	USD	12 441 750	2,27
				12 441 750	2,27
	<b>Maszyny</b>				
160 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	15 969 600	2,92
				15 969 600	2,92
	<b>Media</b>				
520 760	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	18 210 977	3,33
426 200	Paramount Global 'B'	USA	USD	7 194 256	1,31
				25 405 233	4,64
	<b>Pojemniki metalowe i szklane</b>				
225 000	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	18 497 250	3,38
				18 497 250	3,38
	<b>Usługi komunalne różnego typu</b>				
721 478	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	18 537 103	3,38
				18 537 103	3,38
	<b>Ropa, gaz i paliwa opalowe</b>				
2 649 050	BP plc	GBR	GBP	15 284 232	2,79
523 374	Shell plc	NLD	GBP	14 753 730	2,70
278 744	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	8 556 112	1,56
				38 594 074	7,05
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
120 934	AstraZeneca plc	GBR	GBP	16 364 037	2,99
				16 364 037	2,99
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
426 280	Adecco Group AG	CHE	CHF	14 021 663	2,56
				14 021 663	2,56
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
437 978	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	13 310 373	2,43
615 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	8 933 238	1,63
46 700	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	7 380 001	1,35
144 300	Micron Technology, Inc.	USA	USD	7 212 114	1,32
				36 835 726	6,73
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
370 667	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	16 338 192	2,98
				16 338 192	2,98
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
117 619	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	16 466 660	3,01
				16 466 660	3,01
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			531 715 071	97,08
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIELDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			531 715 071	97,08
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>531 715 071</b>	<b>97,08</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Global High Yield Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
164 566	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	187 415	0,25
				187 415	0,25
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
8 905	Civitas Resources, Inc.	USA	USD	515 867	0,67
175	Amplify Energy Corp.	USA	USD	1 538	–
28	California Resources Corp.	USA	USD	1 218	–
				518 623	0,67
	<b>AKCJE ŁĄCZNI</b>			706 038	0,92
	<b>WARRANTY</b>				
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
64	California Resources Corp., 27.10.2024	USA	USD	806	–
				806	–
	<b>WARRANTY ŁĄCZNI</b>			806	–
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
700 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30.06.2023	NLD	USD	680 511	0,88
600 000	Banijay Entertainment SASU, 144A, 5,375%, 01.03.2025	FRA	USD	567 948	0,74
500 000	Radian Group, Inc., 6,625%, 15.03.2025	USA	USD	494 065	0,64
500 000	Crestwood Midstream Partners LP, 5,75%, 01.04.2025	USA	USD	487 260	0,63
500 000	Celanese US Holdings LLC, 6,33%, 2029-07-15	USA	USD	486 887	0,63
400 000	Occidental Petroleum Corp., 8,875%, 15.07.2030	USA	USD	452 274	0,59
400 000	Dana, Inc., 5,625%, 15.06.2028	USA	USD	364 586	0,47
400 000	Harbour Energy plc, 144A, 5,5%, 15.10.2026	GBR	USD	359 214	0,47
360 240	Petra Diamonds US Treasury plc, 144A, 0%, 08.03.2026	ZAF	USD	358 439	0,46
500 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5%, 2029-07-15	GBR	USD	354 753	0,46
300 000	EnLink Midstream LLC, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	278 087	0,36
300 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5%, 15.08.2026	NLD	USD	275 726	0,36
300 000	Centene Corp., 2,5%, 01.03.2031	USA	USD	235 319	0,30
200 000	OneMain Finance Corp., 6,625%, 15.01.2028	USA	USD	184 516	0,24
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4%, 01.05.2028	GBR	USD	182 702	0,24
300 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	177 733	0,23
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 1,5%, 2026-08-12	GBR	USD	170 922	0,22
200 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625%, 15.10.2028	CHE	USD	170 195	0,22
200 000	OneMain Finance Corp., 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	163 912	0,21
200 000	B&G Foods, Inc., 5,25%, 15.09.2027	USA	USD	153 694	0,20
100 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25%, 2026-08-01	USA	USD	91 241	0,12
				6 689 984	8,67
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
335 000 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	3 691 360	4,79
37 136 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	2 409 275	3,12
3 906 500	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 2,5%, 31.07.2035	ECU	USD	1 817 141	2,36
1 365 000 000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	1 502 549	1,95
8 760 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	1 382 150	1,79
	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 2060-01-30	DOM	USD	958 321	1,24
78 100 000	India Government Bond, 7,26%, 2029-01-14	IND	INR	943 020	1,22
9 900 000 000	Uzbekistan Government Bond, Regulacja S, 14%, 19.07.2024	UZB	UZS	832 249	1,08
	Bonos de la Tesorería de la República en pesos, Regulacja S, 144A, 4%, 01.03.2023	CHL	CLP	809 468	1,05
3 803 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	671 232	0,87
	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 2041-01-21	DOM	USD	659 068	0,85
325 400 000	Hungary Government Bond, 4,75%, 2032-11-24	HUN	HUF	632 939	0,82
288 200 000	Hungary Government Bond, 1%, 2025-11-26	HUN	HUF	591 623	0,77
3 280 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2031-01-01	BRL	BRL	543 663	0,71
3 070 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2027-01-01	BRL	BRL	537 676	0,70
5 270 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 2023-02-06	GHA	GHS	520 327	0,68
620 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,6%, 2029-03-01	EGY	USD	506 766	0,66
600 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	468 131	0,61

Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 132 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 2040-07-31	ECU	USD	466 193	0,60
696 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 5,5%, 2030-07-31	ECU	USD	450 675	0,58
2 890 000	Brazii Letras do Tesouro Nacional, 0%, 2025-01-01	BRL	BRL	430 604	0,56
500 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	403 803	0,52
600 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 2047-01-31	EGY	USD	401 788	0,52
2 250 000	Brazii Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	375 716	0,49
5 385 000 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 2026-04-15	IDN	IDR	339 341	0,44
4 537 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 2024-03-15	IDN	IDR	301 159	0,39
400 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 2032-05-29	EGY	USD	297 389	0,39
800 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 2027-05-11 <sup>s</sup>	LKA	USD	255 264	0,33
400 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 2061-02-16	EGY	USD	248 360	0,32
300 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 6,4%, 2049-06-05	DOM	USD	243 669	0,32
1 300 000	Brazii Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	235 571	0,31
4 500 000	Mexican Bonos, 7,5%, 2033-05-26	MEX	MXN	206 568	0,27
2 274 000	Ghana Government Bond, 18,85%, 2023-09-28	GHA	GHS	200 137	0,26
1 052 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 26.11.2025	COL	COP	185 972	0,24
3 290 000	Ghana Government Bond, 19%, 2026-11-02	GHA	GHS	183 491	0,24
4 320 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	183 221	0,24
500 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025 <sup>s</sup>	LKA	USD	161 296	0,21
220 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 2033-09-30	EGY	USD	156 746	0,20
972 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 2030-09-18	COL	COP	151 162	0,20
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 2050-05-29	EGY	USD	135 924	0,18
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 2051-09-30	EGY	USD	135 040	0,18
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,7%, 2049-03-01	EGY	USD	134 091	0,17
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,903%, 2048-02-21	EGY	USD	127 102	0,16
1 540 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	125 353	0,16
724 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 03.11.2027	COL	COP	113 280	0,15
560 000	Brazii Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	95 131	0,12
900 000 000	Indonesia Government Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	64 512	0,08
416 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 2028-04-28	COL	COP	64 219	0,08
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 2028-04-18 <sup>s</sup>	LKA	USD	64 050	0,08
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 2029-03-14 <sup>s</sup>	LKA	USD	64 050	0,08
426 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 2031-03-26	COL	COP	62 239	0,08
426 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 2032-06-30	COL	COP	59 954	0,08
1 000 000	Mexican Bonos, 8,5%, 2029-05-31	MEX	MXN	49 945	0,06
277 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2036-07-09	COL	COP	33 043	0,04
180 000	Ghana Treasury, 17,25%, 31.07.2023	GHA	GHS	16 197	0,02
175 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 2023-12-18	GHA	GHS	14 875	0,02
130 000	Ghana Government Bond, 16,25%, 07.04.2025	GHA	GHS	8 343	0,01
60 000	Ghana Treasury, 18,5%, 2023-01-02	GHA	GHS	6 006	0,01
100 000	Ghana Government Bond, 18,3%, 02.03.2026	GHA	GHS	5 895	0,01
87 000 000	Indonesia Government Bond, 5,125%, 2027-04-15	IDN	IDR	5 383	0,01
27 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	4 932	0,01
50 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 20.02.2023	GHA	GHS	4 903	0,01
17 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	3 445	–
				<u>26 752 995</u>	<u>34,70</u>
				<u>33 442 979</u>	<u>43,37</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			34 149 823	44,29
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Maszyny</b>				
16 245	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	303 578	0,40
				<u>303 578</u>	<u>0,40</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>303 578</u>	<u>0,40</u>
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje zamienne</b>				
12 083	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, FRN, 0%, 2171-10-01	JAM	USD	1 163	–
				<u>1 163</u>	<u>–</u>
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
689 984	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5%, 28.02.2025	USA	USD	691 171	0,90
600 000	Manitowoc Co., Inc. (The), 144A, 9%, 01.04.2026	USA	USD	564 836	0,73

## Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
600 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	556 066	0,72
500 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,625%, 2028-06-01 <sup>s</sup>	USA	USD	522 198	0,68
600 000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125%, 01.04.2026	USA	USD	512 448	0,66
500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	494 195	0,64
500 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5%, 20.04.2026	USA	USD	481 701	0,62
500 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75%, 15.03.2028	USA	USD	462 248	0,60
500 000	Standard Industries, Inc., 144A, 5%, 15.02.2027	USA	USD	462 109	0,60
500 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.02.2027	USA	USD	456 740	0,59
500 000	Cheniere Energy Partners LP, 4,5%, 01.10.2029	USA	USD	450 738	0,58
500 000	Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625%, 01.06.2028	USA	USD	446 615	0,58
600 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5%, 15.01.2029	MAC	USD	443 847	0,58
400 000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,75%, 15.04.2025	USA	USD	398 415	0,52
400 000	Sunoco LP, 6%, 15.04.2027	USA	USD	394 567	0,51
400 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625%, 15.02.2027	USA	USD	380 345	0,49
400 000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375%, 01.03.2030	USA	USD	371 384	0,48
500 000	Carnival Corp., 144A, 5,75%, 01.03.2027	USA	USD	357 885	0,46
400 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	355 460	0,46
400 000	Cheniere Energy Partners LP, 4%, 2031-03-01	USA	USD	341 084	0,44
400 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,5%, 2026-08-31	USA	USD	337 000	0,44
400 000	Five Point Operating Co. LP, 144A, 7,875%, 15.11.2025	USA	USD	336 880	0,44
400 000	Weekley Homes LLC, 144A, 4,875%, 15.09.2028	USA	USD	336 816	0,44
400 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5%, 15.04.2027	USA	USD	336 411	0,44
400 000	Illuminate Buyer LLC, 144A, 9%, 01.07.2028	USA	USD	335 541	0,44
400 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5%, 2029-07-15	USA	USD	334 180	0,43
400 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5%, 15.08.2030	USA	USD	331 364	0,43
400 000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 4,625%, 2029-08-01	USA	USD	320 920	0,42
400 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625%, 15.06.2029	USA	USD	320 676	0,42
400 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6%, 15.02.2028	USA	USD	310 213	0,40
300 000	Occidental Petroleum Corp., 6,45%, 15.09.2036	USA	USD	306 676	0,40
400 000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5%, 15.05.2027	LUX	USD	305 860	0,40
300 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125%, 31.01.2025	ISR	USD	298 806	0,39
300 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 6,5%, 2030-09-01	USA	USD	297 315	0,39
400 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.06.2029	USA	USD	294 458	0,38
300 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75%, 2029-04-15	USA	USD	292 485	0,38
300 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 4,625%, 15.05.2024	USA	USD	291 047	0,38
300 000	Nabors Industries, Inc., 144A, 7,375%, 15.05.2027	USA	USD	290 955	0,38
300 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,25%, 01.02.2027	USA	USD	288 762	0,37
300 000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,625%, 2030-04-30	USA	USD	288 628	0,37
300 000	Grand Canyon University, 5,125%, 01.10.2028	USA	USD	282 987	0,37
300 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 5,125%, 15.01.2028	USA	USD	282 085	0,37
300 000	Centene Corp., 4,25%, 15.12.2027	USA	USD	282 020	0,37
300 000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5%, 01.11.2026	USA	USD	281 640	0,37
300 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125%, 2027-01-15	USA	USD	280 875	0,36
300 000	Hughes Satellite Systems Corp., 6,625%, 01.08.2026	USA	USD	280 347	0,36
300 000	Summit Materials LLC, 144A, 5,25%, 15.01.2029	USA	USD	279 840	0,36
300 000	Oxford Finance LLC, 144A, 6,375%, 01.02.2027	USA	USD	279 633	0,36
300 000	CommScope, Inc., 144A, 6%, 2026-03-01	USA	USD	277 485	0,36
300 000	Iliad Holding SASU, 144A, 7%, 15.10.2028	FRA	USD	271 536	0,35
300 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75%, 01.02.2029	USA	USD	267 453	0,35
300 000	Novelis Corp., 144A, 4,75%, 30.01.2030	USA	USD	266 646	0,35
300 000	Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A, 4,375%, 15.10.2029	USA	USD	259 785	0,34
300 000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5%, 15.07.2029	USA	USD	258 080	0,33
300 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25%, 01.07.2029	USA	USD	256 700	0,33
300 000	Vertiv Group Corp., 144A, 4,125%, 15.11.2028	USA	USD	255 354	0,33
300 000	Univision Communications, Inc., 144A, 4,5%, 2029-05-01	USA	USD	251 441	0,33
300 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75%, 15.07.2029	USA	USD	248 846	0,32
300 000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4%, 31.07.2029	USA	USD	248 572	0,32
300 000	Constellium SE, 144A, 3,75%, 15.04.2029	USA	USD	244 114	0,32
300 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75%, 15.01.2030	USA	USD	242 542	0,31
300 000	PROG Holdings, Inc., 144A, 6%, 2029-11-15	USA	USD	241 794	0,31
300 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75%, 2028-12-01	USA	USD	240 000	0,31
300 000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A, 9%, 15.02.2030	USA	USD	226 788	0,29
300 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,75%, 15.04.2028	USA	USD	219 391	0,28
300 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625%, 15.10.2029	USA	USD	210 842	0,27



**Templeton Global High Yield Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
200 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A, 10,375%, 01.05.2028	USA	USD	205 677	0,27
200 000	Netflix, Inc., 5,875%, 15.11.2028	USA	USD	203 206	0,26
200 000	Chart Industries, Inc., Regulacja S, 7,5%, 01.01.2030	USA	USD	201 308	0,26
200 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 11,625%, 2027-08-15	USA	USD	201 192	0,26
300 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	200 164	0,26
200 000	Enerflex Ltd., 144A, 9%, 15.10.2027	CAN	USD	199 714	0,26
200 000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 8%, 2029-04-01	USA	USD	199 310	0,26
200 000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., Regulacja S, 10,5%, 15.12.2030	CAN	USD	197 231	0,26
200 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	194 741	0,25
200 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	194 355	0,25
200 000	HAT Holdings I LLC, 144A, 6%, 15.04.2025	USA	USD	194 000	0,25
200 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 5,5%, 01.02.2026	USA	USD	193 255	0,25
200 000	Netflix, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2025	USA	USD	191 810	0,25
200 000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875%, 31.01.2027	USA	USD	191 312	0,25
200 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 2030-06-15	USA	USD	190 911	0,25
200 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 30.04.2025	USA	USD	190 658	0,25
200 000	Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375%, 01.11.2027	USA	USD	190 246	0,25
200 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75%, 20.10.2028	USA	USD	188 302	0,24
400 000	Talen Energy Supply LLC, 6,5%, 01.06.2025 <sup>§</sup>	USA	USD	188 000	0,24
200 000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875%, 15.06.2030	USA	USD	187 827	0,24
200 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5%, 01.07.2028	USA	USD	186 820	0,24
200 000	Camelot Return Merger Sub, Inc., 144A, 8,75%, 01.08.2028	USA	USD	183 785	0,24
200 000	Centene Corp., 4,625%, 15.12.2029	USA	USD	183 218	0,24
232 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11%, 2028-09-30	USA	USD	182 084	0,24
200 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	181 305	0,24
200 000	Cheniere Energy, Inc., 4,625%, 15.10.2028	USA	USD	181 158	0,24
200 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,625%, 15.12.2027	USA	USD	180 732	0,23
200 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75%, 15.01.2028	USA	USD	180 270	0,23
200 000	Oscar AcquisitionCo LLC, 144A, 9,5%, 15.04.2030	USA	USD	179 740	0,23
200 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375%, 15.01.2029	USA	USD	178 615	0,23
200 000	Organon & Co., 144A, 4,125%, 30.04.2028	USA	USD	177 430	0,23
200 000	NESCO Holdings II, Inc., 144A, 5,5%, 15.04.2029	USA	USD	175 260	0,23
200 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4%, 15.07.2028	USA	USD	174 444	0,23
200 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375%, 31.08.2027	USA	USD	172 952	0,22
200 000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875%, 30.06.2029	USA	USD	171 938	0,22
200 000	Calpine Corp., 144A, 4,625%, 01.02.2029	USA	USD	171 932	0,22
180 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	168 718	0,22
200 000	Macy's Retail Holdings LLC, 144A, 6,125%, 15.03.2032	USA	USD	168 400	0,22
200 000	Calpine Corp., 144A, 5%, 01.02.2031	USA	USD	168 102	0,22
200 000	JELD-WEN, Inc., 144A, 4,625%, 15.12.2025	USA	USD	167 776	0,22
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6%, 15.01.2029	USA	USD	167 556	0,22
200 000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6%, 15.08.2026	USA	USD	165 770	0,22
200 000	M/I Homes, Inc., 3,95%, 15.02.2030	USA	USD	161 743	0,21
200 000	Condor Merger Sub, Inc., 144A, 7,375%, 15.02.2030	USA	USD	161 163	0,21
200 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25%, 2031-02-01	USA	USD	160 880	0,21
200 000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5%, 15.02.2029	USA	USD	157 925	0,21
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25%, 2030-05-15	USA	USD	151 164	0,20
200 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 2027-08-15	USA	USD	149 864	0,19
200 000	Necessity Retail, Inc., 144A, 4,5%, 30.09.2028	USA	USD	147 294	0,19
150 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625%, 13.05.2027	USA	USD	145 764	0,19
200 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99%, 20.02.2032	MEX	USD	143 143	0,19
200 000	Gap, Inc. (The), 144A, 3,625%, 01.10.2029	USA	USD	141 346	0,18
200 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,5%, 01.03.2030	USA	USD	140 173	0,18
200 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875%, 01.05.2029	USA	USD	133 990	0,17
130 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9%, 30.01.2028	CAN	USD	127 237	0,17
130 000	Devon Energy Corp., 4,5%, 15.01.2030	USA	USD	121 327	0,16
119 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,875%, 15.08.2023	USA	USD	118 634	0,15
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125%, 01.04.2030	USA	USD	99 411	0,13
100 000	Weatherford International Ltd., 144A, 6,5%, 2028-09-15	USA	USD	98 174	0,13
100 000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5%, 01.06.2027	USA	USD	98 058	0,13
100 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75%, 01.07.2025	USA	USD	98 037	0,13
100 000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6%, 15.06.2030	USA	USD	97 885	0,13
100 000	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A, 6,375%, 15.06.2030	USA	USD	97 301	0,13
100 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75%, 30.01.2028	USA	USD	95 915	0,12
100 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2026	USA	USD	92 863	0,12
100 000	CrownRock LP, 144A, 5%, 01.05.2029	USA	USD	90 385	0,12



## Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
100 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 5%, 2027-08-15	USA	USD	90 180	0,12
100 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875%, 15.08.2027	USA	USD	89 656	0,12
100 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2029	USA	USD	87 992	0,11
100 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875%, 15.08.2029	USA	USD	87 676	0,11
100 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2029	USA	USD	87 245	0,11
100 000	Macy's Retail Holdings LLC, 144A, 5,875%, 15.03.2030	USA	USD	86 920	0,11
100 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6%, 01.02.2031	USA	USD	86 631	0,11
100 000	Gartner, Inc., 144A, 3,75%, 01.10.2030	USA	USD	86 350	0,11
100 000	Jane Street Group, 144A, 4,5%, 15.11.2029	USA	USD	86 144	0,11
113 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5%, 01.04.2027 <sup>s</sup>	USA	USD	86 117	0,11
100 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125%, 15.08.2031	USA	USD	85 375	0,11
100 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	85 160	0,11
100 000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A, 5%, 01.10.2029	USA	USD	84 460	0,11
100 000	Papa John's International, Inc., 144A, 3,875%, 15.09.2029	USA	USD	83 627	0,11
100 000	PRA Group, Inc., 144A, 5%, 01.10.2029	USA	USD	82 647	0,11
100 000	Kontoor Brands, Inc., 144A, 4,125%, 15.11.2029	USA	USD	81 860	0,11
100 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375%, 15.07.2030	USA	USD	81 701	0,11
100 000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875%, 01.04.2029	USA	USD	80 774	0,10
100 000	ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A, 5,25%, 30.09.2028	USA	USD	80 599	0,10
100 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25%, 01.05.2028	USA	USD	80 574	0,10
100 000	Diamond BC BV, 144A, 4,625%, 01.10.2029	USA	USD	80 380	0,10
100 000	Cheniere Energy Partners LP, 3,25%, 2032-01-31	USA	USD	79 606	0,10
100 000	Standard Industries, Inc., 144A, 3,375%, 15.01.2031	USA	USD	75 459	0,10
100 000	ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 30.09.2029	USA	USD	63 600	0,08
100 000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75%, 15.11.2029	USA	USD	60 260	0,08
300 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375%, 15.08.2026	USA	USD	35 625	0,05
46 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 14%, 2030-10-15	USA	USD	27 538	0,04
40 963	Anagram International, Inc., 144A, 0%, 15.08.2026	USA	USD	27 240	0,04
145 000	Endo Dac, 144A, 9,5%, 31.07.2027 <sup>s</sup>	USA	USD	20 481	0,03
69 336	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, 8%, 01.04.2025	JAM	USD	18 903	0,02
10 000	Weatherford International Ltd., 144A, 11%, 2024-12-01	USA	USD	10 238	0,01
129 000	Endo Dac, 144A, 6%, 30.06.2028 <sup>s</sup>	USA	USD	7 095	0,01
200 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 6,625%, 15.08.2027	USA	USD	2 250	–
				35 147 104	45,59
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
54 560 000	Bank of Thailand, 0,66%, 2023-11-22	THA	THB	1 566 868	2,03
3 140 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 2027-11-16	MYS	MYR	714 181	0,93
13 590 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 2024-09-17	THA	THB	387 856	0,50
1 440 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 2025-09-15	MYS	MYR	328 592	0,43
9 600 000	Thailand Government Bond, 1%, 2027-06-17	THA	THB	266 349	0,34
640 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 2025-03-14	MYS	MYR	145 972	0,19
2 800 000	Thailand Government Bond, 2,65%, 2028-06-17	THA	THB	83 571	0,11
2 140 000	Bank of Thailand, 0,51%, 2023-05-24	THA	THB	61 668	0,08
1 410 000	Bank of Thailand, 0,92%, 2023-03-23	THA	THB	40 710	0,05
				3 595 767	4,66
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			38 744 034	50,25
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>ŁĄCZNIE</b>			39 047 612	50,65
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>				
8 217 950	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
817 800	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	–	–
40 457	K2016470219 South Africa Ltd., Rachunek powierniczy**	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–

**Templeton Global High Yield Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
800 000	24 Hour Fitness Worldwide, Inc., 144A, 8%, 01.06.2022**§	USA	USD	–	–
712 186	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
313 720	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
378 867	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 0,004%, 15.04.2024**§	USA	USD	–	–
				–	–
				–	–
<b>OBLIGACJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>					
<b>NIEDOPUSZCZONE</b>					
<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIELDZIE PAPIERÓW ANI NA</b>					
<b>INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
				–	–
<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>				<b>73 197 435</b>	<b>94,94</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Global Income Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
264 354	BAE Systems plc	GBR	GBP	2 730 242	1,38
7 506	Rheinmetall AG	DEU	EUR	1 494 196	0,75
				4 224 438	2,13
	<b>Banki</b>				
30 179	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	4 047 004	2,04
4 605 514	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	2 513 188	1,27
				6 560 192	3,31
	<b>Napoje</b>				
173 419	Britvic plc	GBR	GBP	1 615 626	0,82
				1 615 626	0,82
	<b>Biotechnologia</b>				
9 695	AbbVie, Inc.	USA	USD	1 566 809	0,79
				1 566 809	0,79
	<b>Produkty chemiczne</b>				
36 199	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	2 484 337	1,26
				2 484 337	1,26
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
51 485	Ciena Corp.	USA	USD	2 624 705	1,33
				2 624 705	1,33
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
11 092	Quanta Services, Inc.	USA	USD	1 580 610	0,80
				1 580 610	0,80
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
152 079	Housing Development Finance Corp. Ltd.	IND	INR	4 833 891	2,44
				4 833 891	2,44
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
138 781	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	2 761 139	1,39
				2 761 139	1,39
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
165 172	SBM Offshore NV	NLD	EUR	2 598 502	1,31
				2 598 502	1,31
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
79 396	Danone SA	FRA	EUR	4 184 429	2,11
				4 184 429	2,11
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
115 966	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	1 548 642	0,78
17 800	Medtronic plc	USA	USD	1 383 416	0,70
				2 932 058	1,48
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
11 319	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	2 716 107	1,37
4 533	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	2 403 306	1,21
45 757	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	1 494 471	0,76
				6 613 884	3,34
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
18 648	Siemens AG	DEU	EUR	2 570 531	1,30
				2 570 531	1,30
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
24 139	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	2 129 784	1,08
16 033	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	1 929 411	0,97
				4 059 195	2,05
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
27 611	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2 319 324	1,17
				2 319 324	1,17

**Templeton Global Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Maszyny</b>					
67 500	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	1 458 454	0,73
18 626	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	1 399 185	0,71
				<u>2 857 639</u>	<u>1,44</u>
<b>Media</b>					
73 514	Metropole Television SA	FRA	EUR	1 208 013	0,61
				<u>1 208 013</u>	<u>0,61</u>
<b>Pojemniki metalowe i szklane</b>					
17 302	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1 422 397	0,72
				<u>1 422 397</u>	<u>0,72</u>
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
698 782	BP plc	GBR	GBP	4 031 764	2,04
50 569	TotalEnergies SE	FRA	EUR	3 174 230	1,60
				<u>7 205 994</u>	<u>3,64</u>
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
45 012	Sanofi	FRA	EUR	4 340 151	2,19
21 234	AstraZeneca plc	GBR	GBP	2 873 253	1,45
120 694	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2 679 230	1,35
49 570	Bayer AG	DEU	EUR	2 551 254	1,29
				<u>12 443 888</u>	<u>6,28</u>
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
157 700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	2 290 685	1,16
9 523	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	1 504 920	0,76
3 000	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	881 184	0,44
				<u>4 676 789</u>	<u>2,36</u>
<b>Oprogramowanie</b>					
9 991	Microsoft Corp.	USA	USD	2 396 042	1,21
10 039	Salesforce, Inc.	USA	USD	1 331 071	0,67
				<u>3 727 113</u>	<u>1,88</u>
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
1 980 000	Topsports International Holdings Ltd, Regulacja S, 144A	CHN	HKD	1 560 021	0,79
8 347	Advance Auto Parts, Inc.	USA	USD	1 227 259	0,62
				<u>2 787 280</u>	<u>1,41</u>
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
59 256	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	2 611 875	1,32
1 260 000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	1 026 280	0,52
				<u>3 638 155</u>	<u>1,84</u>
<b>Tytoń</b>					
160 512	Imperial Brands plc	GBR	GBP	3 998 371	2,02
				<u>3 998 371</u>	<u>2,02</u>
<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>					
238 200	SoftBank Corp.	JPN	JPY	2 693 994	1,36
				<u>2 693 994</u>	<u>1,36</u>
				<u>100 189 303</u>	<u>50,59</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
8 350 000 000	Korea Treasury, 2,375%, 2027-03-10	KOR	KRW	6 272 639	3,17
100 294 000 000	Indonesia Government Bond, 5,125%, 2027-04-15	IDN	IDR	6 205 117	3,13
5 705 000 000	Korea Treasury, 0,875%, 2023-12-10	KOR	KRW	4 410 328	2,23
5 680 000 000	Korea Treasury, 1,375%, 2024-09-10	KOR	KRW	4 337 978	2,19
26 300 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 2025-01-01	BRL	BRL	3 918 647	1,98
4 726 000 000	Korea Treasury, 3,375%, 2023-09-10	KOR	KRW	3 743 652	1,89
15 680 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	2 473 985	1,25
13 394 600 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 2026-08-26	COL	COP	2 364 156	1,19
13 460 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2027-01-01	BRL	BRL	2 357 367	1,19
2 787 000 000	Korea Treasury, 1,875%, 2024-03-10	KOR	KRW	2 166 177	1,09
170 100 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	2 107 119	1,06
1 906 000	US Treasury, 1,75%, 2024-12-31	USA	USD	1 809 509	0,91
23 606 000 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 2026-04-15	IDN	IDR	1 487 553	0,75
29 500 000	Mexican Bonos, 7,5%, 2033-05-26	MEX	MXN	1 354 166	0,68

## Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
679 200 000	Hungary Government Bond, 4,75%, 2032-11-24	HUN	HUF	1 321 119	0,67
103 500 000	India Government Bond, 7,26%, 2029-01-14	IND	INR	1 249 713	0,63
601 700 000	Hungary Government Bond, 1%, 2025-11-26	HUN	HUF	1 235 181	0,62
6 470 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 2023-01-01	BRL	BRL	1 223 214	0,62
2 590 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 2,5%, 31.07.2035	ECU	USD	1 204 760	0,61
7 114 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 2030-09-18	COL	COP	1 106 346	0,56
1 000 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	1 100 768	0,56
89 100 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	1 080 212	0,55
1 580 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 2051-09-30	EGY	USD	1 066 816	0,54
82 800 000	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	1 012 779	0,51
5 261 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2025-11-26	COL	COP	930 038	0,47
1 150 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 2060-01-30	DOM	USD	847 746	0,43
4 970 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	829 915	0,42
920 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 2041-01-21	DOM	USD	713 344	0,36
12 790 000	Ghana Government Bond, 19%, 2026-11-02	GHA	GHS	713 330	0,36
4 280 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2031-01-01	BRL	BRL	709 414	0,36
880 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	686 592	0,35
1 053 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 5,5%, 2030-07-31	ECU	USD	681 840	0,34
3 475 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 2027-11-03	COL	COP	543 714	0,27
800 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 2047-01-31	EGY	USD	535 717	0,27
9 750 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	413 519	0,21
2 416 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 2028-04-28	COL	COP	372 966	0,19
4 310 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	350 826	0,18
420 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 6,4%, 2049-06-05	DOM	USD	341 136	0,17
6 800 000	Mexican Bonos, 8,5%, 2029-05-31	MEX	MXN	339 628	0,17
1 652 100 000	Colombia Government Bond, 10%, 2024-07-24	COL	COP	332 074	0,17
410 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	331 119	0,17
2 336 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 2032-06-30	COL	COP	328 763	0,17
1 000 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 2027-05-11 <sup>§</sup>	LKA	USD	319 080	0,16
440 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 2033-09-30	EGY	USD	313 491	0,16
400 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 2032-05-29	EGY	USD	297 389	0,15
400 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 2061-02-16	EGY	USD	248 360	0,13
1 330 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	241 007	0,12
1 370 700 000	Colombia Government Bond, 7%, 2031-03-26	COL	COP	200 260	0,10
600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025 <sup>§</sup>	LKA	USD	193 556	0,10
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 2050-05-29	EGY	USD	135 924	0,07
11 800 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	135 449	0,07
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,7%, 2049-03-01	EGY	USD	134 091	0,07
400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 2024-06-28 <sup>§</sup>	LKA	USD	127 499	0,06
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,903%, 2048-02-21	EGY	USD	127 102	0,06
647 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2036-07-09	COL	COP	77 180	0,04
830 000	Ghana Government Bond, 18,85%, 2023-09-28	GHA	GHS	73 049	0,04
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 2028-04-18 <sup>§</sup>	LKA	USD	64 050	0,03
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 2029-03-14 <sup>§</sup>	LKA	USD	64 050	0,03
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 2023-04-18 <sup>§</sup>	LKA	USD	63 491	0,03
670 000	Ghana Treasury, 17,25%, 31.07.2023	GHA	GHS	60 290	0,03
270 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 2023-12-18	GHA	GHS	22 950	0,01
180 000	Ghana Treasury, 18,5%, 2023-01-02	GHA	GHS	18 018	0,01
35 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 2040-07-31	ECU	USD	14 414	0,01
56 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	10 230	0,01
25 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	10 187	–
36 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	7 296	–
50 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 20.02.2023	GHA	GHS	4 903	–
50 000	Ghana Government Bond, 18,3%, 02.03.2026	GHA	GHS	2 948	–
				<b>69 577 246</b>	<b>35,13</b>
				<b>69 577 246</b>	<b>35,13</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE</b>				
	<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW</b>				
	<b>WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			169 766 549	85,72

**Templeton Global Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
425 600 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-09-20	JPN	JPY	3 244 108	1,64
9 180 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 2027-11-16	MYS	MYR	2 087 956	1,05
243 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-05-10	JPN	JPY	1 851 950	0,94
242 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-02-27	JPN	JPY	1 850 699	0,94
167 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-01-25	JPN	JPY	1 272 183	0,64
45 250 000	Thailand Government Bond, 1%, 2027-06-17	THA	THB	1 255 445	0,63
4 190 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 2025-09-15	MYS	MYR	956 112	0,48
75 500 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-10-20	JPN	JPY	575 494	0,29
56 200 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-04-10	JPN	JPY	428 276	0,22
1 870 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 2025-03-14	MYS	MYR	426 513	0,22
				<b>13 948 736</b>	<b>7,05</b>
				<b>13 948 736</b>	<b>7,05</b>
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
				<b>13 948 736</b>	<b>7,05</b>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>AKCJE</b>					
<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>					
2 251 354	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'**	ZAF	ZAR	–	–
431 767	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'**	ZAF	ZAR	–	–
12 014	K2016470219 South Africa Ltd., Rachunek powierniczy**	ZAF	ZAR	–	–
				<b>–</b>	<b>–</b>
				<b>–</b>	<b>–</b>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
443 374	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 2023-01-06**	ZAF	EUR	–	–
195 108	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
165 632	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
				<b>–</b>	<b>–</b>
				<b>–</b>	<b>–</b>
<b>OBLIGACJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
				<b>–</b>	<b>–</b>
				<b>–</b>	<b>–</b>
<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>					
				<b>183 715 285</b>	<b>92,77</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Global Smaller Companies Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
9 289	Lear Corp.	USA	USD	1 152 022	1,27
132 544	Dometic Group AB, 144A	SWE	SEK	857 430	0,95
205 787	Exide Industries Ltd.	IND	INR	447 584	0,49
				2 457 036	2,71
	<b>Banki</b>				
137 248	Huntington Bancshares, Inc.	USA	USD	1 935 197	2,13
21 705	Texas Capital Bancshares, Inc.	USA	USD	1 309 028	1,44
68 821	Canadian Western Bank	CAN	CAD	1 222 920	1,35
				4 467 145	4,92
	<b>Napoje</b>				
22 590	MGP Ingredients, Inc.	USA	USD	2 403 124	2,65
				2 403 124	2,65
	<b>Produkty budowlane</b>				
37 566	Carel Industries SpA, Regulacja S, 144A	ITA	EUR	945 016	1,04
				945 016	1,04
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
55 357	AllianceBernstein Holding LP	USA	USD	1 902 620	2,10
642 766	Man Group plc	GBR	GBP	1 653 677	1,82
54 067	Janus Henderson Group plc	USA	USD	1 271 656	1,40
				4 827 953	5,32
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
80 190	TriMas Corp.	USA	USD	2 224 471	2,45
45 591	Huhtamaki OYJ	FIN	EUR	1 561 737	1,72
29 733	Sealed Air Corp.	USA	USD	1 483 082	1,63
				5 269 290	5,80
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
237 398	OneSpaWorld Holdings Ltd.	BHS	USD	2 214 923	2,44
				2 214 923	2,44
	<b>Usługi finansowe różne</b>				
19 207	Voya Financial, Inc.	USA	USD	1 181 038	1,30
				1 181 038	1,30
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
78 993	Barco NV	BEL	EUR	1 956 867	2,16
115 066	Knowles Corp.	USA	USD	1 889 384	2,08
43 752	Jenoptik AG	DEU	EUR	1 189 924	1,31
282 000	Tripod Technology Corp.	TWN	TWD	860 564	0,95
				5 896 739	6,50
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
133 474	SBM Offshore NV	NLD	EUR	2 099 826	2,31
				2 099 826	2,31
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
28 370	Freshpet, Inc.	USA	USD	1 497 085	1,65
				1 497 085	1,65
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
25 299	Integer Holdings Corp.	USA	USD	1 731 969	1,91
9 853	Medacta Group SA, Regulacja S, 144A	CHE	CHF	1 099 878	1,21
35 500	Avanos Medical, Inc.	USA	USD	960 630	1,06
17 153	LivaNova plc	USA	USD	952 678	1,05
				4 745 155	5,23
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
7 589	Acadia Healthcare Co., Inc.	USA	USD	624 727	0,69
				624 727	0,69
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
82 078	Sonos, Inc.	USA	USD	1 387 118	1,53
				1 387 118	1,53

**Templeton Global Smaller Companies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Usługi IT</b>				
44 383	Digital Garage, Inc.	JPN	JPY	1 531 242	1,69
				1 531 242	1,69
	<b>Produkty rekreacyjne</b>				
266 833	Technogym SpA, Regulacja S, 144A	ITA	EUR	2 046 251	2,26
56 453	Thule Group AB, Regulacja S, 144A	SWE	SEK	1 182 367	1,30
169 000	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	916 031	1,01
				4 144 649	4,57
	<b>Nauki biologiczne, urzędnia i usługi</b>				
2 601	Siegfried Holding AG	CHE	CHF	1 727 624	1,90
20 345	Gerresheimer AG	DEU	EUR	1 360 923	1,50
5 843	ICON plc	USA	USD	1 135 003	1,25
				4 223 550	4,65
	<b>Maszyny</b>				
16 884	Alamo Group, Inc.	USA	USD	2 390 774	2,63
53 594	Hillenbrand, Inc.	USA	USD	2 286 856	2,52
5 193	Bucher Industries AG	CHE	CHF	2 167 072	2,39
47 587	Interpump Group SpA	ITA	EUR	2 148 315	2,36
170 000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	1 888 188	2,08
14 188	John Bean Technologies Corp.	USA	USD	1 295 790	1,43
2 096	Rational AG	DEU	EUR	1 244 604	1,37
				13 421 599	14,78
	<b>Pojemniki metalowe i szklane</b>				
22 855	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1 878 910	2,07
				1 878 910	2,07
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
65 800	Tsumura & Co.	JPN	JPY	1 442 582	1,59
				1 442 582	1,59
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
10 037	Jones Lang LaSalle, Inc.	USA	USD	1 599 597	1,76
				1 599 597	1,76
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
1 021 000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	1 199 232	1,32
				1 199 232	1,32
	<b>Oprogramowanie</b>				
74 832	NCR Corp.	USA	USD	1 751 817	1,93
				1 751 817	1,93
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
515 580	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	1 444 161	1,59
				1 444 161	1,59
	<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b>				
29 449	Columbia Sportswear Co.	USA	USD	2 579 144	2,84
33 252	Brunello Cucinelli SpA	ITA	EUR	2 460 233	2,71
105 100	Asics Corp.	JPN	JPY	2 309 401	2,54
101 696	Levi Strauss & Co. 'A'	USA	USD	1 578 322	1,74
15 132	Skechers USA, Inc. 'A'	USA	USD	634 787	0,70
1 176	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	469 412	0,52
163 300	Alpargatas SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	465 345	0,51
				10 496 644	11,56
	<b>Kasy oszczędnościowo-pożyczkowe i kredyty hipoteczne</b>				
63 887	TrustCo Bank Corp.	USA	USD	2 401 512	2,64
				2 401 512	2,64
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			85 551 670	94,24
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			85 551 670	94,24

**Templeton Global Smaller Companies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraj</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość rynkowa</b>	<b>% aktywów netto</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
896 000	Sakari Resources Ltd.**	IDN	SGD	371 998	0,41
				<u>371 998</u>	<u>0,41</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>371 998</u>	<u>0,41</u>
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			<u>371 998</u>	<u>0,41</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>85 923 668</b></u>	<u><b>94,65</b></u>

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Global Total Return Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
349 010 000 000	Korea Treasury, 0,875%, 2023-12-10	KOR	KRW	269 806 957	9,93
209 877 000 000	Korea Treasury, 1,125%, 2024-06-10	KOR	KRW	160 672 591	5,91
979 210 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 2025-01-01	BRL	BRL	145 900 321	5,37
117 370 000	US Treasury, 4,5%, 2024-11-30	USA	USD	117 383 755	4,32
1 827 051 000 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 2026-04-15	IDN	IDR	115 133 260	4,24
536 000 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	84 569 893	3,11
473 270 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2027-01-01	BRL	BRL	82 887 903	3,05
167 279 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 2,5%, 31.07.2035	ECU	USD	77 811 200	2,86
80 369 000	US Treasury, 1,75%, 2024-12-31	USA	USD	76 300 319	2,81
368 965 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 2026-08-26	COL	COP	65 122 562	2,40
1 001 606 000 000	Indonesia Government Bond, 5,125%, 2027-04-15	IDN	IDR	61 968 641	2,28
65 179 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 5,5%, 2030-07-31	ECU	USD	42 204 819	1,55
573 567 000 000	Indonesia Government Bond, 11%, 2025-09-15	IDN	IDR	41 113 388	1,51
880 100 000	Mexican Bonos, 7,5%, 2033-05-26	MEX	MXN	40 400 065	1,49
20 046 700 000	Hungary Government Bond, 4,75%, 2032-11-24	HUN	HUF	38 993 052	1,44
3 056 100 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	37 050 897	1,36
17 756 800 000	Hungary Government Bond, 1%, 2025-11-26	HUN	HUF	36 451 503	1,34
171 955 400 000	Colombia Government Bond, 10%, 2024-07-24	COL	COP	34 563 203	1,27
36 710 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 2023-04-02	KOR	KRW	28 966 995	1,07
38 850 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 2060-01-30	DOM	USD	28 639 058	1,05
36 210 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 2041-01-21	DOM	USD	28 076 276	1,03
139 207 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2025-11-26	COL	COP	24 608 983	0,91
34 470 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 2033-09-30	EGY	USD	24 559 186	0,90
146 150 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2031-01-01	BRL	BRL	24 224 516	0,89
35 670 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 2047-01-31	EGY	USD	23 886 273	0,88
349 620 000	Ghana Government Bond, 19%, 2026-11-02	GHA	GHS	19 499 176	0,72
24 380 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	19 021 721	0,70
28 050 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 2051-09-30	EGY	USD	18 939 360	0,70
415 174 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 2032-03-15	GHA	GHS	17 608 449	0,65
158 840 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	12 929 268	0,48
79 137 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 2027-11-03	COL	COP	12 382 130	0,46
78 461 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 2030-09-18	COL	COP	12 202 000	0,45
72 176 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 2032-06-30	COL	COP	10 157 891	0,37
68 814 700 000	Colombia Government Bond, 7%, 2031-03-26	COL	COP	10 053 874	0,37
201 200 000	Mexican Bonos, 8,5%, 2029-05-31	MEX	MXN	10 048 979	0,37
14 740 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 2050-05-29	EGY	USD	10 017 614	0,37
10 750 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	8 681 771	0,32
47 834 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 2028-04-28	COL	COP	7 384 288	0,27
14 591 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 2040-07-31	ECU	USD	6 009 031	0,22
9 620 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 2061-02-16	EGY	USD	5 973 058	0,22
7 150 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 6,4%, 2049-06-05	DOM	USD	5 807 434	0,21
501 900 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	5 761 164	0,21
16 280 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 2027-05-11 <sup>§</sup>	LKA	USD	5 194 619	0,19
5 820 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 5,125%, 07.04.2026	MNG	USD	5 034 723	0,19
6 160 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 2032-05-29	EGY	USD	4 579 794	0,17
258 200 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	3 198 460	0,12
201 000 000	India Government Bond, 7,59%, 2026-01-11	IND	INR	2 458 557	0,09
3 760 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,903%, 2048-02-21	EGY	USD	2 389 518	0,09
19 316 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2036-07-09	COL	COP	2 304 181	0,09
2 960 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,7%, 2049-03-01	EGY	USD	1 984 553	0,07
10 539 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	1 925 202	0,07
5 880 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025 <sup>§</sup>	LKA	USD	1 896 845	0,07
6 616 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	1 340 826	0,05
1 968 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 2029-03-14 <sup>§</sup>	LKA	USD	630 256	0,02
1 890 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 2024-06-28 <sup>§</sup>	LKA	USD	602 431	0,02
1 400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 2028-04-18 <sup>§</sup>	LKA	USD	448 353	0,02
7 220 000	Ghana Government Bond, 18,3%, 02.03.2026	GHA	GHS	425 628	0,02

## Templeton Global Total Return Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
540 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 2023-04-18 <sup>§</sup>	LKA	USD	171 427	0,01
418 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	170 331	0,01
1 290 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 20.02.2023	GHA	GHS	126 492	–
				1 938 655 020	71,36
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			1 938 655 020	71,36
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			1 938 655 020	71,36
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
13 353 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-09-20	JPN	JPY	101 782 360	3,75
2 910 130 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 2024-09-17	THA	THB	83 054 555	3,06
10 210 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-01-25	JPN	JPY	77 778 368	2,86
276 330 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 2027-11-16	MYS	MYR	62 850 204	2,31
54 500 000	FHLB, 0%, 05.01.2023	USA	USD	54 487 080	2,01
46 000 000	FHLB, 0%, 03.01.2023	USA	USD	46 000 000	1,69
33 000 000	FHLB, 0%, 04.01.2023	USA	USD	32 996 088	1,21
126 240 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 2025-09-15	MYS	MYR	28 806 572	1,06
911 610 000	Thailand Government Bond, 1%, 2027-06-17	THA	THB	25 292 295	0,93
544 470 000	Thailand Government Bond, 2,4%, 2023-12-17	THA	THB	15 902 531	0,59
2 035 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-05-10	JPN	JPY	15 509 130	0,57
2 031 200 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-02-27	JPN	JPY	15 476 080	0,57
56 300 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 2025-03-14	MYS	MYR	12 840 997	0,47
167 440 000	Bank of Thailand, 0,66%, 2023-11-22	THA	THB	4 808 586	0,18
136 800 000	Thailand Government Bond, 3,85%, 2025-12-12	THA	THB	4 191 245	0,15
				581 776 091	21,41
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			581 776 091	21,41
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			581 776 091	21,41
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>				
610 224 365	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
63 241 285	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	–	–
3 015 384	K2016470219 South Africa Ltd., Rachunek powierniczy**	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
5 373 990	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 2023-01-06**	ZAF	EUR	–	–
52 881 222	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
24 260 299	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 2023-01-20**	ZAF	USD	–	–
				–	–
	<b>OBLIGACJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>			2 520 431 111	92,77

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\*\* Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Global Total Return II Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
540 000 000	Korea Treasury, 3,375%, 2023-09-10	KOR	KRW	427 755	4,94
472 000 000	Korea Treasury, 3,125%, 2027-09-10	KOR	KRW	365 060	4,22
2 300 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 2025-01-01	BRL	BRL	342 695	3,96
3 190 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3%, 14.03.2024	NOR	NOK	325 029	3,76
480 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 2047-01-31	EGY	USD	321 430	3,71
390 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	307 740	3,56
4 070 000 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 2026-04-15	IDN	IDR	256 475	2,96
310 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,87%, 02.02.2023	KOR	KRW	245 665	2,84
3 277 000 000	Indonesia Government Bond, 9,5%, 2023-07-15	IDN	IDR	215 356	2,49
1 130 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2027-01-01	BRL	BRL	197 907	2,29
247 000 000	Korea Treasury, 0,875%, 2023-12-10	KOR	KRW	190 947	2,21
1 200 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	189 336	2,19
230 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 2041-01-21	DOM	USD	178 336	2,06
175 000	US Treasury, 4,5%, 2024-11-30	USA	USD	175 020	2,02
220 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	171 648	1,98
2 583 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 2024-03-15	IDN	IDR	171 456	1,98
175 000	US Treasury, 1,75%, 2024-12-31	USA	USD	166 141	1,92
886 400 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 2026-08-26	COL	COP	156 450	1,81
3 100 000	Mexican Bonos, 7,5%, 2033-05-26	MEX	MXN	142 302	1,64
760 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 2024-01-01	BRL	BRL	126 908	1,47
63 700 000	Hungary Government Bond, 4,75%, 2032-11-24	HUN	HUF	123 904	1,43
56 500 000	Hungary Government Bond, 1%, 2025-11-26	HUN	HUF	115 984	1,34
239 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 2,5%, 31.07.2035	ECU	USD	111 173	1,28
1 064 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 2%, 2023-05-24	NOR	NOK	108 132	1,25
9 400 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	107 900	1,25
583 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2025-11-26	COL	COP	103 063	1,19
478 600 000	Colombia Government Bond, 10%, 2024-07-24	COL	COP	96 199	1,11
940 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 2023-02-06	GHA	GHS	92 810	1,07
540 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 2031-01-01	BRL	BRL	89 506	1,03
426 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 2030-09-18	COL	COP	66 250	0,77
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 2029-03-14 <sup>s</sup>	LKA	USD	64 050	0,74
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 2027-05-11 <sup>s</sup>	LKA	USD	63 816	0,74
95 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 5,5%, 2030-07-31	ECU	USD	61 515	0,71
4 800 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	59 460	0,69
364 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 2027-11-03	COL	COP	56 953	0,66
530 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	52 586	0,61
71 000 000	Korea Treasury, 1,75%, 2026-09-10	KOR	KRW	52 486	0,61
270 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	48 926	0,56
269 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 2028-04-28	COL	COP	41 526	0,48
271 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 2032-06-30	COL	COP	38 140	0,44
251 900 000	Colombia Government Bond, 7%, 2031-03-26	COL	COP	36 803	0,42
700 000	Mexican Bonos, 8,5%, 2029-05-31	MEX	MXN	34 962	0,40
325 000	Ghana Government Bond, 18,85%, 28.09.2023	GHA	GHS	28 603	0,33
120 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	20 385	0,24
222 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 18.12.2023	GHA	GHS	18 870	0,22
33 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 2040-07-31	ECU	USD	13 590	0,16
92 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 2036-07-09	COL	COP	10 975	0,13
				<b>6 392 223</b>	<b>73,87</b>
				<b>6 392 223</b>	<b>73,87</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>6 392 223</b>	<b>73,87</b>



## Templeton Global Total Return II Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
38 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-09-20	JPN	JPY	296 513	3,43
790 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 2027-11-16	MYS	MYR	179 682	2,08
20 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-02-27	JPN	JPY	159 241	1,84
19 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-05-10	JPN	JPY	144 803	1,67
4 890 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 2024-09-17	THA	THB	139 560	1,61
15 200 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-01-25	JPN	JPY	115 792	1,34
3 750 000	Thailand Government Bond, 1%, 2027-06-17	THA	THB	104 042	1,20
3 140 000	Bank of Thailand, 0,66%, 2023-11-22	THA	THB	90 175	1,04
360 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 2025-09-15	MYS	MYR	82 148	0,95
8 600 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-10-20	JPN	JPY	65 553	0,76
6 300 000	Japan Treasury Bill, 0%, 2023-04-10	JPN	JPY	48 010	0,55
160 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 2025-03-14	MYS	MYR	36 493	0,42
				<b>1 462 012</b>	<b>16,89</b>
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				<b>1 462 012</b>	<b>16,89</b>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>ŁĄCZNIE</b>				<b>1 462 012</b>	<b>16,89</b>
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<b>7 854 235</b>	<b>90,76</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Growth (Euro) Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
12 190 921	BAE Systems plc	GBR	GBP	117 626 627	1,84
100 566 614	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	104 938 098	1,64
615 119	Thales SA	FRA	EUR	73 420 557	1,14
				295 985 282	4,62
	<b>Linie lotnicze</b>				
33 123 942	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	46 080 717	0,72
				46 080 717	0,72
	<b>Podzespoły samochodowe</b>				
1 587 540	Continental AG	DEU	EUR	88 411 900	1,38
671 349	Lear Corp.	USA	USD	77 784 665	1,22
				166 196 565	2,60
	<b>Motoryzacja</b>				
3 482 688	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	74 186 690	1,16
				74 186 690	1,16
	<b>Banki</b>				
110 902 011	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	56 537 962	0,88
				56 537 962	0,88
	<b>Napoje</b>				
2 959 053	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	166 496 921	2,60
386 523	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	71 033 530	1,11
				237 530 451	3,71
	<b>Biotechnologia</b>				
1 335 565	AbbVie, Inc.	USA	USD	201 644 868	3,15
				201 644 868	3,15
	<b>Produkty chemiczne</b>				
2 213 667	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	141 931 961	2,22
				141 931 961	2,22
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
473 467	American Express Co.	USA	USD	65 353 841	1,02
				65 353 841	1,02
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
647 791	Schneider Electric SE	USA	EUR	84 985 101	1,33
				84 985 101	1,33
	<b>Rozrywka</b>				
1 488 401	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	120 807 440	1,89
				120 807 440	1,89
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
2 362 230	Danone SA	FRA	EUR	116 309 085	1,82
				116 309 085	1,82
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
1 133 473	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	135 012 904	2,11
1 742 107	Medtronic plc	USA	USD	126 491 555	1,97
				261 504 459	4,08
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
742 670	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	166 490 190	2,60
245 616	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	121 656 106	1,90
2 883 196	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	87 974 710	1,38
				376 121 006	5,88
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
1 098 577	Starbucks Corp.	USA	USD	101 811 325	1,59
3 872 052	Compass Group plc	GBR	GBP	83 529 387	1,30
38 248	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	72 010 867	1,12
746 406	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	63 072 146	0,99
				320 423 725	5,00

## Templeton Growth (Euro) Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>					
1 377 471	Sony Group Corp.	JPN	JPY	98 054 081	1,53
				98 054 081	1,53
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
1 789 890	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	84 108 501	1,32
381 517	Honeywell International, Inc.	USA	USD	76 381 816	1,19
				160 490 317	2,51
<b>Ubezpieczenia</b>					
12 200 429	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	125 874 295	1,97
				125 874 295	1,97
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
1 103 074	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	90 923 227	1,42
				90 923 227	1,42
<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>					
2 816 393	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 144A	GBR	EUR	56 000 379	0,87
675 533	Amazon.com, Inc.	USA	USD	53 012 681	0,83
1 884 118	Farfetch Ltd. 'A'	GBR	USD	8 325 746	0,13
				117 338 806	1,83
<b>Usługi IT</b>					
4 464 889	DXC Technology Co.	USA	USD	110 537 708	1,73
343 568	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	66 685 062	1,04
				177 222 770	2,77
<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>					
374 550	ICON plc	USA	USD	67 971 170	1,06
				67 971 170	1,06
<b>Maszyny</b>					
1 302 046	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	121 409 955	1,90
3 969 489	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	80 126 711	1,25
				201 536 666	3,15
<b>Media</b>					
3 787 628	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	123 741 924	1,93
3 847 493	Paramount Global 'B'	USA	USD	60 674 219	0,95
				184 416 143	2,88
<b>Sprzedaż detaliczna wielobranżowa</b>					
942 576	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	124 549 658	1,95
				124 549 658	1,95
<b>Oczyszczanie i marketing ropy i gazu</b>					
912 527	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	99 223 675	1,55
				99 223 675	1,55
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
31 631 695	BP plc	GBR	GBP	170 502 140	2,66
3 050 377	Shell plc	NLD	GBP	80 333 582	1,26
				250 835 722	3,92
<b>Artykuły osobistego użytku</b>					
3 244 347	Unilever plc	GBR	EUR	152 077 111	2,37
17 832 257	Haleon plc	USA	GBP	65 912 255	1,03
				217 989 366	3,40
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
945 954	Johnson & Johnson	USA	USD	156 112 462	2,44
4 944 461	GSK plc	USA	GBP	79 832 537	1,25
1 539 301	Bayer AG	DEU	EUR	74 013 716	1,15
				309 958 715	4,84
<b>Profesjonalne usługi</b>					
1 923 338	Adecco Group AG	CHE	CHF	59 103 620	0,92
				59 103 620	0,92

**Templeton Growth (Euro) Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
3 859 560	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	109 579 587	1,71
495 870	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	73 208 463	1,14
862 040	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	59 990 062	0,94
1 102 217	Micron Technology, Inc.	USA	USD	51 465 627	0,80
265 777	Applied Materials, Inc.	USA	USD	24 179 153	0,38
				<u>318 422 892</u>	<u>4,97</u>
<b>Oprogramowanie</b>					
269 400	Microsoft Corp.	USA	USD	60 358 287	0,94
313 398	SAP SE	DEU	EUR	30 226 017	0,47
				<u>90 584 304</u>	<u>1,41</u>
<b>Chemikalia specjalne</b>					
356 091	Albemarle Corp.	USA	USD	72 143 028	1,13
				<u>72 143 028</u>	<u>1,13</u>
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
2 426 446	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	180 441 992	2,82
948 732	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	115 770 959	1,81
				<u>296 212 951</u>	<u>4,63</u>
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
3 480 798	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	143 335 245	2,24
				<u>143 335 245</u>	<u>2,24</u>
<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>					
105 068	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	71 425 361	1,12
				<u>71 425 361</u>	<u>1,12</u>
<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>					
975 197	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	127 548 192	1,99
				<u>127 548 192</u>	<u>1,99</u>
<b>AKCJE RAZEM</b>				<u>5 970 759 357</u>	<u>93,27</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				<u>5 970 759 357</u>	<u>93,27</u>
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<u><b>5 970 759 357</b></u>	<u><b>93,27</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2022 r.

## Templeton Latin America Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Banki</b>				
20 542 529	Itausa SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	32 991 520	4,97
4 305 985	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	30 914 628	4,66
896 965	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	21 078 678	3,18
4 275 431	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	20 137 280	3,04
6 889 841	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	19 842 742	2,99
76 670	Credicorp Ltd.	PER	USD	10 401 052	1,57
				135 365 900	20,41
	<b>Napoje</b>				
4 019 654	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MEX	MXN	31 276 386	4,71
6 942 756	Ambev SA	BRL	BRL	18 953 127	2,86
4 122 168	Embotelladora Andina SA 'A', uprzywilejowane	CHL	CLP	7 969 768	1,20
				58 199 281	8,77
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
15 224 291	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	29 389 935	4,43
10 053 549	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	25 090 092	3,78
				54 480 027	8,21
	<b>Produkty chemiczne</b>				
76 526	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 'B', uprzywilejowane	CHL	CLP	6 180 519	0,93
				6 180 519	0,93
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
1 603 113	Ser Educacional SA, Regulacja S, 144A	BRL	BRL	1 355 687	0,20
				1 355 687	0,20
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
5 903 102	Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	BRL	46 866 001	7,07
				46 866 001	7,07
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
285 226	Tenaris SA, ADR	USA	USD	10 028 546	1,51
				10 028 546	1,51
	<b>Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi</b>				
6 699 683	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MEX	MXN	23 580 761	3,56
4 417 886	Atacadao SA	BRL	BRL	12 366 085	1,86
				35 946 846	5,42
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
1 213 367	Rede D'Or Sao Luiz SA, Regulacja S, 144A	BRL	BRL	6 769 941	1,02
5 419 117	Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Regulacja S, 144A	BRL	BRL	5 215 818	0,79
				11 985 759	1,81
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
15 465 968	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	26 245 452	3,96
				26 245 452	3,96
	<b>Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia</b>				
3 709 858	Americanas SA	BRL	BRL	6 758 274	1,02
				6 758 274	1,02
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
3 867 086	Vale SA	BRL	BRL	65 438 277	9,87
8 019 149	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	28 150 793	4,24
				93 589 070	14,11
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
11 185 552	Petroleo Brasileiro SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	51 835 518	7,81
				51 835 518	7,81
	<b>Produkty papierowe i leśne</b>				
3 674 783	Dexco SA	BRL	BRL	4 701 660	0,71
				4 701 660	0,71

**Templeton Latin America Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Artykuły osobistego użytku</b>					
2 447 782	Natura & Co. Holding SA	BRL	BRL	5 313 052	0,80
				5 313 052	0,80
<b>Drogi i koleje</b>					
5 724 562	Rumo SA	BRL	BRL	20 196 278	3,05
1 624 025	Localiza Rent a Car SA	BRL	BRL	16 106 950	2,43
7 098	Localiza Rent a Car SA, prawa, 31.01.2023	BRL	BRL	14 448	–
				36 317 676	5,48
<b>Oprogramowanie</b>					
4 448 435	TOTVS SA	BRL	BRL	23 167 178	3,49
				23 167 178	3,49
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
3 104 151	Vibra Energia SA	BRL	BRL	9 090 546	1,37
707 924	Lojas Renner SA	BRL	BRL	2 740 531	0,41
				11 831 077	1,78
<b>Infrastruktura transportowa</b>					
666 543	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	9 547 915	1,44
4 530 207	CCR SA	BRL	BRL	9 285 254	1,40
				18 833 169	2,84
<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>					
25 207 469	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	5 821 566	0,88
				5 821 566	0,88
<b>AKCJE RAZEM</b>				644 822 258	97,21
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				644 822 258	97,21
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<b>644 822 258</b>	<b>97,21</b>



## Informacje dodatkowe

### Zarządzający inwestycjami

EDINBURGH PARTNERS LIMITED

27-31 Melville Street,

Edynburg EH3 7JF, Wielka Brytania

FRANKLIN ADVISERS, INC.

One Franklin Parkway

San Mateo, CA 94403-1906, Stany Zjednoczone

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

101 John F. Kennedy Parkway

Short Hills, NJ 07078-2789, Stany Zjednoczone

FRANKLIN TEMPLETON FUND MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street

Londyn, EC4N 6HL

Wielka Brytania

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL LLC

280 Park Avenue,

Nowy Jork, NY 10017, Stany Zjednoczone

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg

Wielkie Księstwo Luksemburga

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street

Londyn EC4N 6HL, Wielka Brytania

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltda.

Avenue Brigadeiro Faria Lima 3311, 5o andar,

São Paulo 04538-133, Brazylia

FRANKLIN TEMPLETON (ASIA) LIMITED

17/F, Chater House

8 Connaught Road Central

Hongkong

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

200 King Street West, Suite 1500,

Toronto, Ontario M5H 3T4, Kanada

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

300 Atlantic Street, 12th Floor

Stamford, CT 06901, Stany Zjednoczone

CHILTON INVESTMENT COMPANY, LLC

1290 East Main Street

Stamford, CT 06902, Stany Zjednoczone

JENNISON ASSOCIATES LLC

466 Lexington Avenue

Nowy Jork, NY 10017, Stany Zjednoczone

WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY, LLP

280 Congress Street

Boston, MA 02210, Stany Zjednoczone

P. SCHOENFELD ASSET MANAGEMENT L.P.

1350 Avenue of the Americas, 21st Floor

Nowy Jork, NY 10019, Stany Zjednoczone

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

30 Rockefeller Plaza

Nowy Jork, NY 10112, Stany Zjednoczone

LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.

One Financial Center, 27th Floor

Boston, MA 02111, Stany Zjednoczone

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

40 Highland Avenue

Rowayton, CT 06853, Stany Zjednoczone

PORTLAND HILL ASSET MANAGEMENT LIMITED

21 Knightsbridge

Londyn SW1X 7LY, Wielka Brytania

ELLINGTON GLOBAL ASSET MANAGEMENT, LLC

53 Forest Avenue

Old Greenwich, CT 06870, Stany Zjednoczone

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

9 West 57th Street, Suite 4800

Nowy Jork, NY 10019, Stany Zjednoczone

BARDIN HILL INVESTMENT PARTNERS L.P. (wcześniejsza nazwa HALCYON ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP)

477 Madison Avenue, 8th Floor

Nowy Jork, NY 10022, Stany Zjednoczone

RV CAPITAL MANAGEMENT PRIVATE, LTD

3 Phillip Street, #10-04 Royal Group Building

Singapur 228577

BLUEBAY ASSET MANAGEMENT LLP

77 Grosvenor Street, Londyn, W1K 3JR

Wielka Brytania

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

10 East 53rd Street, 19th Floor, Nowy Jork,

NY 10022, Stany Zjednoczone

BRIGADE CAPITAL MANAGEMENT, LP,

399 Park Avenue, 16th Floor,

Nowy Jork, NY 10022, Stany Zjednoczone

ONE RIVER ASSET MANAGEMENT, L.L.C.

3 River Road, 2nd Floor, Cos Cob,

CT 06807, Stany Zjednoczone

## **Zarządzający inwestycjami** (ciąg dalszy)

### FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

The Gate, East Wing, Level 2,  
Dubai International Financial Centre,  
P.O. Box 506613, Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie

### TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

7 Temasek Boulevard  
# 38-03 Suntec Tower One  
Singapur 038987

### TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

P.O. Box N-7759  
Lyford Cay, Nassau, Bahamy

### TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

300 S.E. 2nd Street  
Fort Lauderdale, FL 33301, Stany Zjednoczone

### BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT, LLC

1735 Market Street, Suite 1800  
Philadelphia, PA 19103  
STANY ZJEDNOCZONE

### BENEFIT STREET PARTNERS L.L.C.,

9 West 57th Street, Suite 4920, Nowy Jork,  
NY 10019, Stany Zjednoczone

### MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LTD

20 Castle Terrace, Edynburg EH1 2ES, Midlothian  
Wielka Brytania

## Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

### Zmiany w strukturze Zarządzających inwestycjami Towarzystwa w analizowanym okresie

Począwszy od dnia 1 sierpnia 2022 r.

struktura zarządzania Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund uprzednio zarządzanego przez Franklin Templeton Investment Management Limited („FTIML”) i Franklin Advisers, Inc. („FAV”) uległa zmianie w taki sposób, że Franklin Templeton Investments (ME) Limited („FTI(ME)L”) zastąpiła FAV w działaniu w charakterze współzarządzającego inwestycjami.

Począwszy od dnia 19 września 2022 r.

struktura zarządzania Franklin Global Green Bond Fund uprzednio zarządzanego przez FTIS i Franklin Advisers, Inc uległa zmianie w taki sposób, że Franklin Templeton Investment Management Limited i Franklin Templeton Investments (ME) Limited zastąpiły FTIS i FAV w działaniu w charakterze współzarządzających inwestycjami.

Franklin Templeton Investment Management Limited wyznaczono do działania w charakterze zarządzającego inwestycjami Franklin European Social Leaders Bond Fund w zastępstwie Templeton Asset Management Limited.

Począwszy od dnia 4 listopada 2022 r.

Templeton Investment Counsel, LLC wyznaczono do działania w charakterze zarządzającego inwestycjami Templeton Global Equity Income Fund w zastępstwie Templeton Asset Management Limited.

Począwszy od dnia 22 grudnia 2022 r.

Franklin Templeton Investment Management Limited wyznaczono do działania w charakterze zarządzającego inwestycjami Franklin Diversified Balanced Fund, Franklin Diversified Conservative Fund i Franklin Diversified Dynamic Fund w zastępstwie Franklin Advisers, Inc.

Franklin Templeton Investment Management Limited wyznaczono do działania w charakterze dodatkowego zarządzającego inwestycjami Franklin Global Multi-Asset Income Fund.

Franklin Advisers, Inc. wyznaczono jako zarządzającego inwestycjami Franklin Global Managed Income Fund w zastępstwie Franklin Templeton International Services S.à r.l.

## Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

### Zarządzający inwestycjami poszczególnych Funduszy na dzień 31 grudnia 2022 r.

#### **Franklin Biotechnology Discovery Fund**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin Disruptive Commerce Fund**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin Diversified Balanced Fund**

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

#### **Franklin Diversified Conservative Fund**

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

#### **Franklin Diversified Dynamic Fund**

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

#### **Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund**

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

#### **Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund**

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

#### **Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund**

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

#### **Franklin Euro Government Bond Fund**

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin Euro High Yield Fund**

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin Euro Short Duration Bond Fund**

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin European Corporate Bond Fund**

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

#### **Franklin European Social Leaders Bond Fund**

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

#### **Franklin European Total Return Fund**

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin Flexible Alpha Bond Fund**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin Genomic Advancements Fund**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin Global Aggregate Bond Fund**

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin Global Convertible Securities Fund**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund**

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

#### **Franklin Global Fundamental Strategies Fund**

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT LLC

#### **Franklin Global Green Bond Fund**

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

#### **Franklin Global Growth Fund (uprzednio Franklin World Perspectives Fund)**

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

#### **Franklin Global Income Fund**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

#### **Franklin Global Managed Income Fund**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin Global Multi-Asset Income Fund**

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

## Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

### Franklin Global Real Estate Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

### Franklin Gold and Precious Metals Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin Gulf Wealth Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

### Franklin High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin India Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

### Franklin Innovation Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin Intelligent Machines Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin Japan Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Główny zarządzający inwestycjami

K2/D&S MANAGEMENT CO., INC

Współzarządzający inwestycjami

CHILTON INVESTMENT COMPANY, LLC

JENNISON ASSOCIATES LLC

WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY, LLP

P. SCHOENFELD ASSET MANAGEMENT L.P.

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

PORTLAND HILL ASSET MANAGEMENT LIMITED

ELLINGTON GLOBAL ASSET MANAGEMENT, LLC

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

BARDIN HILL INVESTMENT PARTNERS L.P. (wcześniejsza nazwa

HALCYON ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP)

BLUEBAY ASSET MANAGEMENT LLP

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

ONE RIVER ASSET MANAGEMENT, L.L.C

RV CAPITAL MANAGEMENT PRIVATE, LTD

BENEFIT STREET PARTNERS L.L.C

### Franklin MENA Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

### Franklin Mutual European Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

### Franklin Mutual Global Discovery Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

### Franklin Mutual U.S. Value Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

### Franklin Natural Resources Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin NextStep Conservative Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

### Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin NextStep Growth Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

### Franklin NextStep Moderate Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

### Franklin NextStep Stable Growth Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin Strategic Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin Systematic Style Premia Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin Technology Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

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

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin U.S. Government Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin U.S. Low Duration Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin U.S. Opportunities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

## Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

### Franklin UK Equity Income Fund

MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LTD

### Templeton All China Equity Fund

Współzarządzający inwestycjami  
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED  
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

### Templeton Asia Equity Total Return Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

### Templeton Asian Bond Fund

Główny zarządzający inwestycjami  
FRANKLIN ADVISERS, INC.  
Współzarządzający inwestycjami  
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

### Templeton Asian Growth Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

### Templeton Asian Smaller Companies Fund

Współzarządzający inwestycjami  
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.  
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

### Templeton BRIC Fund

Główny zarządzający inwestycjami  
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED  
Współzarządzający inwestycjami  
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

### Templeton China A-Shares Fund

Współzarządzający inwestycjami  
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED  
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

### Templeton China Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

### Templeton Eastern Europe Fund

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

### Templeton Emerging Markets Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Główny zarządzający inwestycjami  
FRANKLIN ADVISERS, INC.  
Współzarządzający inwestycjami  
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

### Templeton Emerging Markets Fund

Współzarządzający inwestycjami  
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.  
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

### Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.  
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

### Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Współzarządzający inwestycjami  
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.  
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

### Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Współzarządzający inwestycjami  
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED  
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

### Templeton Euroland Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

### Templeton European Dividend Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

### Templeton European Opportunities Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

### Templeton European Small-Mid Cap Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

### Templeton Frontier Markets Fund

Główny zarządzający inwestycjami  
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED  
Współzarządzający inwestycjami  
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

### Templeton Global Balanced Fund

Współzarządzający inwestycjami  
FRANKLIN ADVISERS, INC.  
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC.

### Templeton Global Bond (Euro) Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Templeton Global Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Templeton Global Climate Change Fund

Współzarządzający inwestycjami  
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.  
Współzarządzający inwestycjami  
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED  
TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

### Templeton Global Equity Income Fund

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC.

### Templeton Global Fund

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

### Templeton Global High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Templeton Global Income Fund

Współzarządzający inwestycjami  
FRANKLIN ADVISERS, INC.  
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC



**Zarządzający inwestycjami** (ciąg dalszy)

**Templeton Global Smaller Companies Fund**

Główny zarządzający inwestycjami

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

**Templeton Global Total Return Fund**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

**Templeton Global Total Return II Fund**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

**Templeton Growth (Euro) Fund**

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

**Templeton Latin America Fund**

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltd.

## Transakcje finansowania papierami wartościowymi (SFT) i swapy total return (TRS)

Towarzystwo angażuje się w transakcje finansowania papierów wartościowych (zgodnie z definicją w art. 3 Rozporządzenia (UE) 2015/2365, transakcje finansowania papierów wartościowych obejmują transakcje repo, transakcje pożyczki papierów wartościowych lub towarów i surowców, transakcje kupna i odsprzedaży papierów wartościowych lub sprzedaży i odkupu papierów wartościowych oraz transakcje pożyczki w oparciu o depozyt zabezpieczający) poprzez ekspozycję na transakcję pożyczki papierów wartościowych i swapy total return w ciągu roku, zgodnie z art. 13 Rozporządzenia. Informacje na temat transakcji pożyczki papierów wartościowych i swapów total return zawarto poniżej.

### Dane łączne

Fundusz	Waluta Funduszu	Pożyczki papierów wartościowych		Wolumen brutto TRS <sup>1</sup>	Pożyczki papierów wartościowych ogółem i TRS jako % aktywów netto
		Wartość rynkowa pożyczonych papierów wartościowych	w % wartości rynkowej papierów wartościowych mogących stanowić przedmiot pożyczki		
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	1 603 590	0,10	–	0,09
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	–	–	193 935	0,10
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	–	–	211 515	0,21
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	–	–	119 389	0,09
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	585 731	0,51	124 746	0,56
Franklin Global Real Estate Fund	USD	710 774	0,66	–	0,65
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	14 997 224	3,78	–	3,72
Franklin Income Fund	USD	7 095 742	0,24	–	0,23
Franklin Japan Fund	JPY	133 319 805	2,08	–	2,00
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	–	–	25 393	0,00
Franklin Strategic Income Fund	USD	–	–	15 861	0,00
Franklin Technology Fund	USD	2 645 181	0,04	–	0,04
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	–	–	10 026	0,00
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	38 496 590	0,75	–	0,73
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	3 881 225	0,48	–	0,47
Templeton BRIC Fund	USD	1 801 205	0,51	–	0,48
Templeton China Fund	USD	255 694	0,08	–	0,08
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	1 582 208	2,22	–	2,14
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	27 971	0,03	–	0,03
Templeton Emerging Markets Fund	USD	392 189	0,06	–	0,06
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	1 169 604	0,31	–	0,30
Templeton European Dividend Fund	EUR	284 497	1,26	–	1,19
Templeton European Opportunities Fund	EUR	2 656 516	2,62	–	2,30
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	1 240 260	1,87	–	1,72
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	2 005 911	2,33	–	2,21

<sup>(1)</sup> bezwzględna wartość niezrealizowanych zysków/(strat)

### Dane o koncentracji

#### Pożyczki papierów wartościowych, dziesięciu największych emitentów zabezpieczeń

Fundusz	Waluta Funduszu	Emitent	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Rząd Belgii	460 447
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	1 253 808
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Rząd Belgii	631 124
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Rząd Kanady	49
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Rząd Szwajcarii	32 215
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Rząd Kanady	262
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Rząd Francji	567 270
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Rząd Szwajcarii	172 544

**Pożyczki papierów wartościowych, dziesięciu największych emitentów zabezpieczeń (ciąg dalszy)**

<b>Fundusz</b>	<b>Waluta Funduszu</b>	<b>Emitent</b>	<b>Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu</b>
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	Rząd Belgii	1 340 676
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	Rząd Kanady	1 790
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	Rząd Francji	7 167 266
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	Rząd Szwajcarii	1 179 617
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	263 070
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	5 843 145
Franklin Income Fund	USD	Rząd Belgii	7 510 609
Franklin Japan Fund	JPY	Rząd Francji	1 064 940
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Belgii	2 884 841
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Belgii	82
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Republiki Czeskiej	7 901 871
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Kataru	203 043
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	2 011 741
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	31 715 734
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Belgii	2 114 817
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Kanady	2 816
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Szwajcarii	1 855 593
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	149 627
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	492
Templeton Bric Fund	USD	Rząd Kanady	2 899
Templeton Bric Fund	USD	Rząd Szwajcarii	1 910 057
Templeton China Fund	USD	Rząd Kanady	412
Templeton China Fund	USD	Rząd Szwajcarii	271 206
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Rząd Belgii	3
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Rząd Francji	567
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	1 796 243
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Rząd Francji	29 704
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Rząd Francji	263 009
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	152 889
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Belgii	272 784
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Kanady	1 459
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Francji	6 301
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Szwajcarii	961 086
Templeton European Dividend Fund	EUR	Rząd Francji	101
Templeton European Dividend Fund	EUR	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	318 608
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Rząd Belgii	2 981 720
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Belgii	980 081
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Francji	284 546
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	2 548
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	133 863
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Belgii	2
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Francji	778 942
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	1 356 826

Wskazanie mniej niż 10 emitentów oznacza, że występuje mniej niż 10 emitentów.

**Swapy total return, dziesięciu największych emitentów zabezpieczeń**

<b>Fundusz</b>	<b>Waluta Funduszu</b>	<b>Emitent</b>	<b>Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu</b>
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Skarb Stanów Zjednoczonych	5 205 905

Wskazanie mniej niż 10 emitentów oznacza, że występuje mniej niż 10 emitentów.

Powyższa tabela nie obejmuje zabezpieczeń otrzymanych w formie pieniężnej.

### Pożyczki papierów wartościowych, dziesięciu największych kontrahentów

Wszyscy kontrahenci transakcji pożyczki papierów wartościowych zostali ujawnieni w nocie 13.

### Swapy total return, dziesięciu największych kontrahentów

Fundusz	Waluta Funduszu	Kontrahenci	Wolumen brutto TRS <sup>1</sup> w walucie Funduszu
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Societe Generale	193 935
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Societe Generale	211 515
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Societe Generale	119 389
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Societe Generale	124 746
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Barclays	5 916
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Citigroup	973
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Goldman Sachs	18 504
Franklin Strategic Income Fund	USD	J.P.Morgan	15 861
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	J.P.Morgan	10 026

<sup>(1)</sup> bezwzględna wartość niezrealizowanych zysków/(strat)

Wskazanie mniej niż 10 kontrahentów oznacza, że występuje mniej niż 10 kontrahentów.

### Zagregowane dane transakcyjne

#### Pożyczki papierów wartościowych, rodzaj i jakość zabezpieczeń

Fundusz	Waluta Funduszu	Rodzaj zabezpieczeń	Termin zapadalności	Waluta zabezpieczeń	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	460 447
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	1 253 808
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	49
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CHF	32 215
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	631 124
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	262
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CHF	172 544
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	567 270
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	Obligacje skarbowe	od 3 do 12 miesięcy	USD	263 067
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	1 790
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CHF	1 179 618
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	8 507 940
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	5 843 145
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	Obligacje skarbowe	ponad 1 rok	USD	4
Franklin Income Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	7 510 609
Franklin Japan Fund	JPY	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	1 064 940
Franklin Technology Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	2 884 841
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CZK	5 513 123
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Obligacja skarbowa	ponad 1 rok	CZK	2 388 748

## Pożyczki papierów wartościowych, rodzaj i jakość zabezpieczeń (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta Funduszu	Rodzaj zabezpieczeń	Termin zapadalności	Waluta zabezpieczeń	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	82
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	31 715 734
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	2 214 784
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Obligacje skarbowe	od 3 do 12 miesięcy	USD	149 626
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	2 816
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CHF	1 855 593
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	2 114 816
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	492
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Obligacje skarbowe	ponad 1 rok	USD	2
Templeton Bric Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	2 899
Templeton Bric Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CHF	1 910 057
Templeton China Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	412
Templeton China Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CHF	271 206
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	570
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	1 796 243
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	29 704
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	263 009
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	152 889
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	1 459
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CHF	961 086
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	279 085
Templeton European Dividend Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	101
Templeton European Dividend Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	318 608
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	2 981 720
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Obligacje skarbowe	od 3 do 12 miesięcy	USD	2 548
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	1 264 627
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	133 863
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	778 944
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	1 356 826

Zabezpieczenia otrzymane przez Fundusze w związku z pożyczkami papierów wartościowych na dzień sprawozdawczy mają postać dłużnych papierów wartościowych o ratingu inwestycyjnym.

**Pożyczki papierów wartościowych, zapadalność i kraj siedziby**

<b>Fundusz</b>	<b>Waluta Funduszu</b>	<b>Termin zapadalności</b>	<b>Kraj siedziby kontrahenta</b>	<b>Wolumen brutto pożyczki papierów wartościowych w walucie Funduszu</b>
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	1 603 590
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	585 731
Franklin Global Real Estate Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	710 774
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	240 319
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	14 756 905
Franklin Income Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	7 095 742
Franklin Japan Fund	JPY	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	133 319 805
Franklin Technology Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	2 645 181
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	38 496 590
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	137 179
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	3 744 046
Templeton BRIC Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	1 801 205
Templeton China Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	255 694
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	1 582 208
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	27 971
Templeton Emerging Markets Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	392 189
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	1 169 604
Templeton European Dividend Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	284 497
Templeton European Opportunities Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	2 656 516
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	2 047
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	1 238 213
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	2 005 911

Wszystkie Fundusze zaangażowane w pożyczki papierów wartościowych wykorzystują dwustronne rozrachunki i rozliczenia z ich odpowiednimi kontrahentami.

**Swapy total return, rodzaj zabezpieczeń i zapadalność**

<b>Fundusz</b>	<b>Waluta Funduszu</b>	<b>Rodzaj zabezpieczeń</b>	<b>Termin zapadalności</b>	<b>Waluta zabezpieczeń</b>	<b>Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu</b>
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	EUR	967 000
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	EUR	502 000
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	EUR	290 000
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	EUR	224 000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	USD	4 040 000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	USD	2 162 768
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	3 043 137
Franklin Strategic Income Fund	USD	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	USD	280 000

Wartości zabezpieczeń ujawnione powyżej obejmują zabezpieczenia otrzymane od pozagiełdowych instrumentów pochodnych innych niż swapy total return. Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi zawierane przez każdy z Funduszy na podstawie umowy ramowej ISDA podlegają wzajemnej kompensacie dla celów zabezpieczenia. W związku z tym powyższe informacje o zabezpieczeniach dotyczą wszystkich pozagiełdowych transakcji instrumentami pochodnymi, a nie tylko swapów total return.



**Swapy total return, zapadalność i kraj siedziby**

<b>Fundusz</b>	<b>Waluta Funduszu</b>	<b>Termin zapadalności</b>	<b>Kraj siedziby kontrahenta</b>	<b>Wolumen brutto TRS<sup>1</sup> in walucie Funduszu</b>
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	od 1 do 3 miesięcy	Francja	193 935
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	od 1 do 3 miesięcy	Francja	211 515
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	od 1 do 3 miesięcy	Francja	119 389
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	od 1 do 3 miesięcy	Francja	124 746
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	od 1 do 3 miesięcy	Wielka Brytania	5 916
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Stany Zjednoczone	19 477
Franklin Strategic Income Fund	USD	od 1 do 3 miesięcy	Stany Zjednoczone	15 861
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	od 1 do 3 miesięcy	Stany Zjednoczone	10 026

<sup>(1)</sup> bezwzględna wartość niezrealizowanych zysków/(strat)

Wszystkie Fundusze zaangażowane w swapy total return wykorzystują dwustronne rozrachunki i rozliczenia z ich odpowiednimi kontrahentami.

**Informacje o ponownym wykorzystaniu zabezpieczeń**

Zabezpieczenia otrzymane w związku z pożyczkami papierów wartościowych i swapami total return nie mogą być sprzedawane, reinwestowane ani zastawiane.

**Przechowywanie zabezpieczeń w depozycie**

Wszystkie zabezpieczenia otrzymane w związku z Pożyczkami papierów wartościowych są przechowywane przez Goldman Sachs lub J.P. Morgan SE, Oddział w Luksemburgu. Na dzień sprawozdawczy nie istniały zabezpieczenia udzielone w związku z transakcjami pożyczki papierów wartościowych.

Wszystkie zabezpieczenia otrzymane w związku ze Swapami przychodu całkowitego są przechowywane przez J.P. Morgan SE, Oddział w Luksemburgu.

**Informacje o zwrocie**

Przychody ogółem z programu pożyczki papierów wartościowych wyszczególniono w nocie 13.

Zwrot ze swapów total return nalicza się na rzecz poszczególnych Funduszy.

**Zabezpieczenia**

Poniższa tabela zawiera zabezpieczenia uzyskane na dzień 31 grudnia 2022 r. w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta na instrumenty pochodne OTC.

<b>Fundusz</b>	<b>Kontrahent</b>	<b>Waluta zabezpieczeń</b>	<b>Gotówka uzyskana jako zabezpieczenie</b>	<b>Obligacje rządowe uzyskane jako zabezpieczenie</b>
Franklin Biotechnology Discovery Fund	J.P. Morgan	USD	300 000	–
Franklin Diversified Balanced Fund	Goldman Sachs	EUR	387 000	–
Franklin Diversified Balanced Fund	Morgan Stanley	EUR	310 000	–
Franklin Diversified Balanced Fund	Societe Generale	EUR	270 000	–
Franklin Diversified Conservative Fund	Goldman Sachs	EUR	159 000	–
Franklin Diversified Conservative Fund	Societe Generale	EUR	343 000	–
Franklin Diversified Dynamic Fund	Goldman Sachs	EUR	210 000	–
Franklin Diversified Dynamic Fund	Societe Generale	EUR	80 000	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	J.P. Morgan	USD	1 650 000	–
Franklin Euro High Yield Fund	Deutsche Bank	EUR	510 000	–
Franklin European Total Return Fund	J.P. Morgan	EUR	381 000	–
Franklin European Total Return Fund	J.P. Morgan	USD	2 130 000	–
Franklin Global Convertible Securities Fund	J.P. Morgan	USD	2 660 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Citigroup	USD	140 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Goldman Sachs	USD	170 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	HSBC	USD	400 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	850 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Morgan Stanley	USD	110 000	–
Franklin Global Income Fund	J.P. Morgan	USD	40 000	–
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Goldman Sachs	EUR	120 000	–
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Societe Generale	EUR	104 000	–
Franklin Global Real Estate Fund	J.P. Morgan	USD	260 000	–

**Zabezpieczenia** (ciąg dalszy)

<b>Fundusz</b>	<b>Kontrahent</b>	<b>Waluta zabezpieczeń</b>	<b>Gotówka posiadana jako zabezpieczenie</b>	<b>Obligacje rządowe posiadane jako zabezpieczenie</b>
Franklin Gold and Precious Metals Fund	J.P. Morgan	USD	260 000	–
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	J.P. Morgan	USD	780 000	–
Franklin Income Fund	J.P. Morgan	USD	1 660 000	–
Franklin India Fund	J.P. Morgan	USD	210 000	–
Franklin Innovation Fund	J.P. Morgan	USD	559 232	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Barclays	USD	1 240 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Goldman Sachs	USD	2 800 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	–	5 205 905
Franklin MENA Fund	J.P. Morgan	USD	50 000	–
Franklin Mutual Global Discovery Fund	J.P. Morgan	USD	490 000	–
Franklin Natural Resources Fund	J.P. Morgan	USD	970 000	–
Franklin NextStep Conservative Fund	J.P. Morgan	USD	130 000	–
Franklin NextStep Moderate Fund	J.P. Morgan	USD	190 000	–
Franklin Strategic Income Fund	J.P. Morgan	USD	280 000	–
Franklin Technology Fund	J.P. Morgan	USD	2 380 000	–
Franklin U.S. Government Fund	J.P. Morgan	USD	220 000	–
Franklin U.S. Opportunities Fund	J.P. Morgan	USD	5 670 000	–
Templeton Asian Bond Fund	Bank of America	USD	290 000	–
Templeton Asian Bond Fund	BNP Paribas	USD	420 000	–
Templeton Asian Bond Fund	Citigroup	USD	300 000	–
Templeton Asian Bond Fund	Deutsche Bank	USD	190 000	–
Templeton Asian Bond Fund	HSBC	USD	570 000	–
Templeton Asian Bond Fund	J.P. Morgan	USD	450 000	–
Templeton Asian Bond Fund	Morgan Stanley	USD	380 000	–
Templeton Asian Growth Fund	J.P. Morgan	USD	1 160 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Citigroup	USD	270 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Goldman Sachs	USD	10 170 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	HSBC	USD	1 070 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	J.P. Morgan	USD	7 870 852	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Morgan Stanley	USD	600 000	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	Goldman Sachs	USD	110 000	–
Templeton Emerging Markets Fund	J.P. Morgan	USD	150 000	–
Templeton Frontier Markets Fund	J.P. Morgan	USD	400 000	–
Templeton Global Balanced Fund	J.P. Morgan	USD	100 000	–
Templeton Global Bond (Euro) Fund	Citigroup	USD	260 000	–
Templeton Global Bond (Euro) Fund	J.P. Morgan	USD	410 000	–
Templeton Global Bond Fund	Bank of America	USD	10 940 000	–
Templeton Global Bond Fund	BNP Paribas	EUR	1 810 000	–
Templeton Global Bond Fund	BNP Paribas	USD	2 240 000	–
Templeton Global Bond Fund	Deutsche Bank	USD	3 260 000	–
Templeton Global Bond Fund	J.P. Morgan	USD	12 080 000	–
Templeton Global Bond Fund	Morgan Stanley	USD	750 000	–
Templeton Global Income Fund	Bank of America	USD	200 000	–
Templeton Global Income Fund	Goldman Sachs	USD	160 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Bank of America	USD	440 000	–
Templeton Global Total Return Fund	BNP Paribas	USD	1 790 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Deutsche Bank	USD	510 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Goldman Sachs	USD	15 550 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Morgan Stanley	USD	9 270 000	–

**Wskaźnik rotacji portfela**

Wyrażany procentowo wskaźnik obrotów portfela jest równy stosunkowi całkowitej kwoty transakcji zakupu i sprzedaży papierów wartościowych netto w odniesieniu do całkowitej wartości zbytych i umorzonych tytułów uczestnictwa do średniej wartości aktywów netto Funduszu w danym okresie. W rzeczywistości jest on miarą częstotliwości zakupu oraz sprzedaży papierów wartościowych przez Fundusz.

Wyrażany procentowo wskaźnik obrotów portfela nie jest stosowany wobec funduszy rezerw płynnych oraz funduszy rynków pieniężnych, ponieważ ze względu na krótkoterminowy charakter ich inwestycji wskaźnik taki nie jest dla nich odpowiedni.

**Wskaźnik rotacji portfela** (ciąg dalszy)

<b>Fundusz</b>	<b>Wskaźnik rotacji portfela</b>
Franklin Biotechnology Discovery Fund	(1,84)%
Franklin Disruptive Commerce Fund	115,30%
Franklin Diversified Balanced Fund	41,59%
Franklin Diversified Conservative Fund	75,96%
Franklin Diversified Dynamic Fund	21,30%
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	13,96%
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	22,12%
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	36,74%
Franklin Euro Government Bond Fund	10,13%
Franklin Euro High Yield Fund	45,63%
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	(24,20)%
Franklin European Corporate Bond Fund	73,62%
Franklin European Social Leaders Bond Fund	40,24%
Franklin European Total Return Fund	(24,03)%
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	133,35%
Franklin Genomic Advancements Fund	86,82%
Franklin Global Aggregate Bond Fund	64,49%
Franklin Global Convertible Securities Fund	12,77%
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	38,38%
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	107,58%
Franklin Global Green Bond Fund	27,42%
Franklin Global Growth Fund	13,47%
Franklin Global Income Fund	91,81%
Franklin Global Managed Income Fund	33,15%
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	31,56%
Franklin Global Real Estate Fund	(2,98)%
Franklin Gold and Precious Metals Fund	(84,98)%
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	39,53%
Franklin High Yield Fund	8,99%
Franklin Income Fund	46,74%
Franklin India Fund	(3,58)%
Franklin Innovation Fund	20,35%
Franklin Intelligent Machines Fund	44,11%
Franklin Japan Fund	49,40%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	197,63%
Franklin MENA Fund	11,49%
Franklin Mutual European Fund	26,04%
Franklin Mutual Global Discovery Fund	73,38%
Franklin Mutual U.S. Value Fund	77,23%
Franklin Natural Resources Fund	(187,59)%
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	52,96%
Franklin NextStep Conservative Fund	37,69%
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	48,98%
Franklin NextStep Growth Fund	30,55%
Franklin NextStep Moderate Fund	34,21%
Franklin NextStep Stable Growth Fund	62,64%
Franklin Strategic Income Fund	69,66%
Franklin Technology Fund	(22,43)%
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	Nie dotyczy
Franklin U.S. Government Fund	(26,96)%
Franklin U.S. Low Duration Fund	13,64%
Franklin U.S. Opportunities Fund	(15,74)%
Franklin UK Equity Income Fund	15,36%
Templeton All China Equity Fund	5,53%
Templeton Asia Equity Total Return Fund	191,86%
Templeton Asian Bond Fund	22,89%
Templeton Asian Growth Fund	23,03%
Templeton Asian Smaller Companies Fund	(84,31)%
Templeton BRIC Fund	24,56%
Templeton China A-Shares Fund	9,18%
Templeton China Fund	(59,07)%
Templeton Eastern Europe Fund	26,65%
Templeton Emerging Markets Bond Fund	56,65%
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	76,56%

**Wskaźnik rotacji portfela** (ciąg dalszy)

<b>Fundusz</b>	<b>Wskaźnik rotacji portfela</b>
Templeton Emerging Markets Fund	12,08%
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	114,32%
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	4,69%
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	13,61%
Templeton Euroland Fund	83,49%
Templeton European Dividend Fund	24,13%
Templeton European Opportunities Fund	137,89%
Templeton European Small-Mid Cap Fund	76,02%
Templeton Frontier Markets Fund	39,67%
Templeton Global Balanced Fund	135,57%
Templeton Global Bond (Euro) Fund	81,42%
Templeton Global Bond Fund	127,02%
Templeton Global Climate Change Fund	33,17%
Templeton Global Equity Income Fund	133,88%
Templeton Global Fund	49,87%
Templeton Global High Yield Fund	(3,53)%
Templeton Global Income Fund	146,10%
Templeton Global Smaller Companies Fund	63,66%
Templeton Global Total Return Fund	121,60%
Templeton Global Total Return II Fund	149,25%
Templeton Growth (Euro) Fund	63,25%
Templeton Latin America Fund	(31,84)%

**Raport roczny zbadany przez biegłego rewidenta i raporty półroczne niezbadane przez biegłego rewidenta**

Raporty roczne zbadane przez biegłego rewidenta i raporty półroczne niezbadane przez biegłego rewidenta są dostępne na lokalnej stronie internetowej Franklin Templeton Investments, [www.franklintempleon.lu](http://www.franklintempleon.lu) lub można je uzyskać bezpłatnie, na żądanie w siedzibie Towarzystwa; są one przekazywane zarejestrowanym uczestnikom wyłącznie w krajach, w których wymagają tego lokalne przepisy prawa. Pełne raporty roczne zbadane przez biegłego rewidenta i raporty półroczne niezbadane przez biegłego rewidenta są dostępne w siedzibie Towarzystwa.

# Wykaz oddziałów Franklin Templeton

Więcej informacji na temat Franklin Templeton Investment Funds można uzyskać w następujących oddziałach Franklin Templeton:

## EUROPA

### Belgia

**Franklin Templeton International Services S.à r.l.**

#### Oddział w Belgii

28, avenue Marnix, 1000 Bruksela

Belgia

Tel.: +32 2 289 62 00 Faks: +32 2 289 62 19

[www.franklintempleton.be](http://www.franklintempleton.be)

### Francja

**Franklin Templeton International Services S.à r.l.**

#### Oddział we Francji

14, boulevard de la Madeleine

F-75008 Paryż, Francja

Tel: +33 (0)1 40 73 86 00 Faks: +33 (0)1 40 73 86 10

[www.franklintempleton.fr](http://www.franklintempleton.fr)

### Niemcy i Austria

**Franklin Templeton International Services GmbH**

#### Niederlassung Deutschland

Mainzer Landstraße. 16

Postfach 11 18 03

60325 Frankfurt nad Menem, Niemcy

Tel: +49 (0) 69 272 23 0 Faks: +49 (0) 69 272 23 120

Bezpłatna linia w Niemczech: 08 00 0 73 80 02

Bezpłatna linia w Austrii: 08 00 29 59 11

[www.franklintempleton.de](http://www.franklintempleton.de)

[www.franklintempleton.at](http://www.franklintempleton.at)

### Włochy

**Franklin Templeton International Services S.à r.l.,**

#### Oddział we Włoszech

Corso Italia n.1

20122 Milan, Włochy

Tel: +39 02 854 591 Faks: +39 02 854 59222

Bezpłatna linia we Włoszech: 800 915 919

[www.franklintempleton.it](http://www.franklintempleton.it)

### Luksemburg

**Franklin Templeton International Services S.à r.l.**

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg

B.P. 169, L-2011 Luksemburg

Wielkie Księstwo Luksemburga

Tel: +352 46 66 67 1 Faks: +352 46 66 76

[www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu)

### Holandia

**Franklin Templeton International Services S.à r.l.**

#### Nederlands bijkantoor

World Trade Center Amsterdam

H-Toren, 5e verdieping

Zuidplein 36

1077 XV Amsterdam, Holandia

Tel: +31 (0) 20 575 2890 Faks: +31 (0) 20 575 2892

Bezpłatna linia w Holandii: 0800 256 8049

[www.franklintempleton.nl](http://www.franklintempleton.nl)

### Polska

**Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A.**

Rondo 1, 26 piętro

Rondo ONZ 1,

00-124 Warszawa, Polska

Tel: +48 22 337 13 50 Faks: +48 22 337 13 70

[www.franklintempleton.pl](http://www.franklintempleton.pl)

### Rumunia

**Franklin Templeton Investment Management UK –**

#### Oddział w Bukareszcie

Premium Point, 7th-8th Floor, Buzesti Street 78-80,

1st District, Bucharest 011017, Romania

Linia CDS: + 40 21 200 96 28, Połączenia zagraniczne:

+ 40 21 200 96 00

Numer faksu: + 40 21 200 96 31/32

E-mail: [BucharestCDS@franklintempleton.de](mailto:BucharestCDS@franklintempleton.de)

[www.franklintempleton.ro](http://www.franklintempleton.ro)

### Hiszpania i Portugalia

**Franklin Templeton Investment Management Limited**

#### Sucursal en España

José Ortega y Gasset, 29-6º

28006 Madryt, Hiszpania

Tel: +34 91 426 3600, faks: +34 91 577 1857

[www.franklintempleton.com.es](http://www.franklintempleton.com.es)

[www.franklintempleton.com.pt](http://www.franklintempleton.com.pt)

### Szwecja

**Franklin Templeton Investment Management Limited**

Blasieholmsgatan 5

SE-111 48 Sztokholm, Szwecja

Tel: +46 8 545 012 30 Faks: +46 8 545 012 39

[www.franklintempletonnordic.com](http://www.franklintempletonnordic.com)

### Szwajcaria

**Franklin Templeton Switzerland Ltd**

Stockerstrasse 38

CH-8002 Zurych, Szwajcaria

Tel: +41 (0)44 217 81 81 Faks: +41 (0) 44 217 81 82

[www.franklintempleton.ch](http://www.franklintempleton.ch)

## **Wielka Brytania**

### **Franklin Templeton Investment Management Limited**

Cannon Place, 78 Cannon Street  
Londyn EC4N 6HL, Wielka Brytania  
Tel: +44 (0) 207 073 8700 Faks: +44 (0) 20 7073 8700  
Bezpłatna linia w Wielkiej Brytanii: 0800 305 306  
[www.franklintempleton.co.uk](http://www.franklintempleton.co.uk)

### **Franklin Templeton Investment Management Limited**

5 Morrison Street, Edynburg EH3 8BH  
Tel: +44 (0)131 242 4000 Faks: +44 (0)131 242 4440  
Bezpłatna linia w Wielkiej Brytanii: 0800 305 306  
[www.franklintempleton.co.uk](http://www.franklintempleton.co.uk)

## **BLISKI WSCHÓD I AFRYKA**

### **Republika Południowej Afryki**

#### **Franklin Templeton Investments SA (Pty) Ltd.**

Kildare House  
The Oval, 1 Oakdale Road  
Newlands, Cape Town, 7700  
Republika Południowej Afryki  
Tel: +27 21 831 7400 Faks: +27 21 831 7422  
[www.franklintempleton.co.za](http://www.franklintempleton.co.za)

### **Zjednoczone Emiraty Arabskie**

#### **Franklin Templeton Investments (ME) Limited**

Gate Building East Wing, 2nd Floor  
Dubai International Financial Centre  
P.O. Box 506613  
Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie  
Tel: +971 (4) 428 4100 Faks: +971 (4) 428 4140  
[www.franklintempletonme.com](http://www.franklintempletonme.com)

## **AZJA**

### **Hongkong**

#### **Franklin Templeton Investment (Asia) Limited**

17/F Chater House, No. 8 Connaught Road Central  
Hongkong  
Tel: 852 2877 7733 Faks: 852 2877 5401  
[www.franklintempleton.com.hk](http://www.franklintempleton.com.hk)

### **Singapur**

#### **Templeton Asset Management Ltd**

7 Temasek Boulevard  
#38-03 Suntec Tower One  
Singapur 038987  
Tel: (65) 6241 2662 Faks: (65) 6332 2295  
[www.franklintempleton.com.sg](http://www.franklintempleton.com.sg)

## **Tajwan**

### **Franklin Templeton Securities Investment Consulting (SINOAM) Inc.\***

8th Floor, #87, Sec. 4  
Chung Hsiao East Road  
Tajpej, Tajwan, Republika Chińska  
Tel: 886 2 2781 0088 Faks: 886 2 2781 7788  
[www.franklintempleton.com.tw](http://www.franklintempleton.com.tw)

*\* Główny agent na Tajwanie dla ogólnie dostępnych funduszy FTIF oferowanych i sprzedawanych na Tajwanie.*

## **AMERYKA PÓŁNOCNA**

### **STANY ZJEDNOCZONE**

#### **Franklin Templeton**

100 Fountain Parkway  
Petersburg, FL 33716  
Tel: 1 800 239 3894 Faks: 727 299 8736  
Email: [stpcds@templeton.com](mailto:stpcds@templeton.com)

## **AMERYKA POŁUDNIOWA**

### **Argentyna**

#### **Templeton Asset Management Ltd**

Ingeniero Butty 220, 11th Floor  
(C1001 AFB) Buenos Aires, Argentyna  
Tel: 54 11 4313 0848 Faks: 54 11 4313 0885





**FRANKLIN  
TEMPLETON**

**Franklin Templeton International Services S.à r.l.**  
**8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg**  
**Wielkie Księstwo Luksemburga**  
**Tel.: +352 (46) 66-67-1**  
**Faks: +352 (46) 66-76**