

RAPORT PÓLROCZNY NIEZBADANY PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

# FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

société d'investissement à capital variable

31 grudnia 2023 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 2023 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>5</b>	Franklin NextStep Growth Fund .....	291
<b>Zarząd</b> .....	<b>6</b>	Franklin NextStep Moderate Fund.....	292
<b>Raport Zarządzających inwestycjami</b> .....	<b>8</b>	Franklin Sealand China A-Shares Fund .....	293
<b>Wyniki funduszy</b> .....	<b>10</b>	Franklin Strategic Income Fund.....	295
<b>Zestawienie aktywów netto</b> .....	<b>12</b>	Franklin Technology Fund .....	303
<b>Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto</b> .....	<b>28</b>	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund.....	306
<b>Dane statystyczne</b> .....	<b>45</b>	Franklin U.S. Government Fund.....	308
<b>Noty objaśniające do sprawozdania finansowego</b> .....	<b>69</b>	Franklin U.S. Low Duration Fund .....	317
<b>Harmonogram inwestycji</b> .....	<b>155</b>	Franklin U.S. Opportunities Fund .....	323
Franklin Biotechnology Discovery Fund .....	155	Martin Currie UK Equity Income Fund.....	326
Franklin Biotechnology Discovery Fund .....	155	Templeton All China Equity Fund.....	328
Franklin Disruptive Commerce Fund .....	158	Templeton Asia Equity Total Return Fund.....	330
Franklin Disruptive Commerce Fund .....	158	Templeton Asian Bond Fund.....	332
Franklin Diversified Balanced Fund.....	160	Templeton Asian Growth Fund .....	333
Franklin Diversified Conservative Fund.....	166	Templeton Asian Smaller Companies Fund.....	336
Franklin Diversified Dynamic Fund.....	172	Templeton BRIC Fund .....	339
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund.....	178	Templeton China A-Shares Fund.....	342
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund .....	181	Templeton China Fund .....	344
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund.....	183	Templeton Eastern Europe Fund.....	346
Franklin Euro Government Bond Fund.....	186	Templeton Emerging Markets Bond Fund .....	348
Franklin Euro High Yield Fund.....	187	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund.....	351
Franklin Euro Short Duration Bond Fund .....	190	Templeton Emerging Markets Fund.....	356
Franklin European Corporate Bond Fund.....	194	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	359
Franklin European Social Leaders Bond Fund.....	196	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund ..	361
Franklin European Total Return Fund.....	198	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund .....	364
Franklin Flexible Alpha Bond Fund.....	201	Templeton Euroland Fund .....	366
Franklin Genomic Advancements Fund.....	204	Templeton European Dividend Fund .....	368
Franklin Global Aggregate Bond Fund .....	206	Templeton European Opportunities Fund.....	370
Franklin Global Convertible Securities Fund .....	209	Templeton European Small-Mid Cap Fund.....	372
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund.....	211	Templeton Frontier Markets Fund.....	374
Franklin Global Fundamental Strategies Fund .....	213	Templeton Global Balanced Fund .....	377
Franklin Global Green Bond Fund.....	221	Templeton Global Bond (Euro) Fund .....	381
Franklin Global Growth Fund.....	223	Templeton Global Bond Fund.....	383
Franklin Global Income Fund .....	225	Templeton Global Climate Change Fund.....	385
Franklin Global Multi-Asset Income Fund.....	230	Templeton Global Equity Income Fund.....	387
Franklin Global Real Estate Fund.....	235	Templeton Global Fund .....	389
Franklin Gold and Precious Metals Fund .....	237	Templeton Global High Yield Fund .....	391
Franklin Gulf Wealth Bond Fund .....	241	Templeton Global Income Fund.....	397
Franklin High Yield Fund .....	243	Templeton Global Smaller Companies Fund .....	401
Franklin Income Fund.....	248	Templeton Global Total Return Fund .....	404
Franklin India Fund.....	255	Templeton Growth (Euro) Fund .....	407
Franklin Innovation Fund .....	258	Templeton Latin America Fund .....	410
Franklin Intelligent Machines Fund.....	261	<b>Informacje dodatkowe</b> .....	<b>412</b>
Franklin Japan Fund.....	263	<b>Wykaz oddziałów Franklin Templeton</b> .....	<b>429</b>
Franklin K2 Alternative Strategies Fund .....	265		
Franklin MENA Fund .....	275		
Franklin Mutual European Fund .....	278		
Franklin Mutual Global Discovery Fund.....	280		
Franklin Mutual U.S. Value Fund.....	283		
Franklin Natural Resources Fund.....	286		
Franklin NextStep Balanced Growth Fund .....	289		
Franklin NextStep Conservative Fund.....	290		



# Informacje ogólne

## na dzień 31 grudnia 2023 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 Wykonawczy**

*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

#### *Virginie Lagrange*

Niezależny członek zarządu  
6 op der Kaul  
L-5320 Contern  
Wielkie Księstwo Luksemburga

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

### **GŁÓWNY 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 (63) 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 (64 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 Ltd. 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 (53) 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 załączkowego, 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.

## Zarząd Towarzystwa (ciąg dalszy)

### ZARZĄD (ciąg dalszy)

#### William C. P. Lockwood

William Lockwood (67 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 (63) 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 (50) 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 (57) 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.

#### Virginie Lagrange

Pani Virginie Lagrange (53) pełni obecnie funkcję przewodniczącej Luxembourg Institute of Directors (ILA). Jest niezależnym członkiem zarządu certyfikowanym przez INSEAD i ILA oraz dyplomowanym biegłym księgowym. Zasiada w zarządach, komitetach audytu, komitetach ryzyka, jak również komitetach ds. wynagrodzeń i komitetach ds. nominacji lub przewodniczy takim zarządom i komitetom w różnych zakładach ubezpieczeń, bankach, spółkach zarządzających i funduszach. Posiada trzydziestoletnie doświadczenie w branży bankowej i funduszy inwestycyjnych w Luksemburgu. Pani Lagrange rozpoczęła swoją karierę w Ernst & Young jako audytor bankowy w 1993 roku. W 2000 roku dołączyła do UBS jako szef działu audytu wewnętrznego, a następnie pełniła funkcję dyrektora ds. ryzyka. W 2009 roku została dyrektorem finansowym (CFO) w Credit Suisse, a w 2010 roku zaczęła pełnić funkcję głównego audytora wewnętrznego w Nomura Bank Luxembourg, a następnie objęła tam stanowisko dyrektora administracyjnego (CAO). Virginie ukończyła French Ecole de Commerce of Marseille z tytułem magistra w dziedzinie zarządzania. Biegle włada językiem francuskim, niemieckim i angielskim.

## Raport Zarządzających inwestycjami za sześć miesięcy do dnia 31 grudnia 2023 r.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 r. akcje na całym świecie wzrosły pomimo znacznej zmienności w okresie od sierpnia do października, gdy okazało się, że kluczowe banki centralne, takie jak Rezerwa Federalna Stanów Zjednoczonych (Fed), zamierzają utrzymać stopy procentowe na wyższym poziomie przez dłuższy czas. Rosnące rentowności obligacji skarbowych, kryzys na rynku nieruchomości w Chinach, obniżka ratingu długoterminowego amerykańskiego długu przez Fitch Ratings oraz rosnąca niepewność geopolityczna w związku z wojną Izrael-Hamas miały także wpływ na rynki finansowe. Ponownie optymistyczne oczekiwania, że główne banki centralne, w tym Fed, rozpoczną obniżki stóp procentowych wcześniej, niż przewidywano, spowodował jednak spadek rentowności obligacji i znaczny wzrost cen akcji w ostatnich dwóch miesiącach roku. Łagodzenie inflacji, optymistyczne dane gospodarcze oraz stonowane, ale solidne dane dotyczące zatrudnienia w kilku regionach, zwłaszcza w Stanach Zjednoczonych, ponownie ożywiły oczekiwania na „miękkie lądowanie” w gospodarce, dodatkowo wspierając apetyt na ryzyko. Według indeksów MSCI wyrażonych w dolarach amerykańskich (USD), akcje rynków rozwiniętych nieznacznie wyprzedziły indeks światowy, podczas gdy akcje rynków wschodzących i rynków granicznych były znacznie słabsze.

Europejskie akcje notowały wzrosty w okresie sześciu miesięcy, odbijając w listopadzie i grudniu po trzech miesiącach zwiększonej zmienności w związku ze spowolnieniem inflacji i słabymi regionalnymi danymi gospodarczymi, które wzbudziły oczekiwania, że Europejski Bank Centralny (EBC) i Bank Anglii (BoE) wkrótce zakończą cykle podwyżek i dokonają obniżenia stóp procentowych w 2024 roku. W trzecim kwartale produkt krajowy brutto (PKB) strefy euro spadał po wzroście w poprzednim kwartale. Działalność produkcyjna bloku walutowego zmniejszyła się w tym okresie, natomiast działalność usługowa zmniejszyła się w ciągu ostatnich pięciu miesięcy roku. Roczna inflacja w strefie euro znacząco się obniżyła. EBC dwukrotnie w ciągu sześciu miesięcy podniósł swoją podstawową stopę refinansowania, do najwyższego poziomu od ponad 22 lat, ale wstrzymał się od dalszych podwyżek na dwóch ostatnich posiedzeniach odbytych w 2023 roku. W Wielkiej Brytanii PKB spadał sekwencyjnie w trzecim kwartale po zastoju w drugim kwartale. Działalność produkcyjna kraju spadła w tym okresie, natomiast działalność usługowa wzrosła w listopadzie i grudniu, po spadku w poprzednich trzech miesiącach. Roczna inflacja w kraju spowolniła w listopadzie, kształtując się na najniższym poziomie od września 2021 roku. W sierpniu BoE podniósł swoją główną stopę procentową do najwyższego poziomu od 15 lat, a następnie utrzymał ją na niezmiennym poziomie na trzech kolejnych posiedzeniach.

Akcje amerykańskie osiągały lepsze wyniki niż wskaźniki akcji rynków rozwiniętych i wschodzących w analizowanym okresie sześciu miesięcy, wszystkie w dolarach amerykańskich. Po wzrostach w lipcu, w ciągu kolejnych trzech miesięcy akcje amerykańskich spółek spadły w następstwie obniżenia przez Fitch Ratings ratingu kredytowego kraju oraz w obliczu znacznego wzrostu rentowności amerykańskich obligacji skarbowych w związku ze wskazaniem przez Fed, że stopy procentowe utrzymają się na wyższym poziomie przez dłuższy czas. Po podniesieniu w lipcu docelowej stopy funduszy federalnych do najwyższego poziomu od ponad 22 lat, Fed utrzymał ją na niezmiennym poziomie na trzech ostatnich posiedzeniach w tym roku. Akcje amerykańskie wzrosły w listopadzie i grudniu, kończąc drugą połowę i cały 2023 rok znacznymi wzrostami, ponieważ łagodzenie inflacji i słabnący, ale odporny rynek pracy doprowadziły do przyjęcia optymistycznego założenia, że Fed zakończył cykl podwyżek stóp procentowych i może kierować amerykańską gospodarkę na „miękkie lądowanie”. Spadek rentowności amerykańskich obligacji skarbowych oraz wskazanie przez Fed po grudniowym posiedzeniu, że rozważy więcej obniżek stóp w 2024 roku, a więc wcześniej niż uprzednio prognozowano, dodatkowo poprawiły nastroje. Bazowy indeks cen wydatków na konsumpcję osobistą, który wyklucza cen żywności i energii i jest preferowanym miernikiem inflacji przez Fed, spadł w listopadzie do najwolniejszego poziomu rocznego od kwietnia 2021 roku, ale utrzymał się powyżej długoterminowego celu Fed wynoszącego 2,0%. Rynek pracy w USA w dalszym ciągu się uspokajał, chociaż pozostał odporny. Jednocześnie wzrost PKB w USA przyspieszył w trzecim kwartale osiągając najszybsze tempo wzrostu w skali roku począwszy od 2021 roku. Działalność produkcyjna kraju zmniejszyła się w tym okresie, a rozwinęła się działalność usługowa.

Na rynkach kredytowych początek sześciomiesięcznego okresu sygnalizował, że cykl globalnej polityki pieniężnej dobiega końca, ponieważ niektóre banki centralne z rynków wschodzących rozpoczęły obniżki stóp procentowych, a kilka banków centralnych z rynków rozwiniętych wstrzymało kampanie podwyżek stóp procentowych. Do grudnia zmiana ta została ugruntowana przez główne banki centralne, a Fed i EBC zasygnalizowały, że po kilkumiesięcznych przerwach osiągnęły najwyższy poziom stóp procentowych. Rentowność wielu obligacji skarbowych (krajów rozwiniętych i wschodzących) spadła w drugiej połowie 2023 roku. Godnym uwagi wyjątkiem była rentowność 10-letnich amerykańskich obligacji skarbowych, która w okresie sześciu miesięcy wzrosła o cztery punkty bazowe, kończąc rok na poziomie 3,88%. W Europie referencyjna stopa kapitalizacji 10-letnich niemieckich obligacji skarbowych spadła w ciągu półroczia o 37 punktów bazowych (do 2,02%). Spadły także inne rentowności w całej Europie, w tym w strefie euro, innych krajach rozwiniętych i Europie Środkowej. Poziom rentowności był bardziej zróżnicowany w regionach Azji i Pacyfiku oraz Ameryki Łacińskiej, choć w sumie w większej liczbie krajów rentowność spadła niż wzrosła. W Japonii rentowność 10-letnich obligacji skarbowych wzrosła o 21 punktów bazowych (do 61 punktów bazowych), w związku z poluzowaniem przez Bank Japonii polityki kontroli krzywej dochodowości.

Globalny indeks towarów odnotował mieszane, ale nieco lepsze wyniki w analizowanych sześciu miesiącach, ponieważ zasadniczo dobre wyniki trzeciego kwartału 2023 roku zrównoważyły słabsze wyniki czwartego kwartału. W trzecim kwartale 2023 r. światowe ceny surowców wzrosły w związku ze znacznym wzrostem cen ropy naftowej i gazu ziemnego, przy czym ceny metali i produktów rolnych były zmienne. Jednakże ogólnie towary towarowe osiągnęły w czwartym kwartale znacznie słabsze wyniki, pomimo wspierających ceny korzyści wynikających z słabszego dolara, który sprawił, że większość towarów była tańsza dla nabywców innych niż Ci w strefie USD. Wyraźniejsze oznaki produktywności i ogólna poprawa w Stanach Zjednoczonych poprawiały nastroje inwestorów w tej klasie aktywów, ale uwarunkowania dla gospodarki światowej pozostawały nadal niepewne, a rosnące ryzyko geopolityczne (tj. wojny na Bliskim Wschodzie i w Europie) było dodatkowym czynnikiem postrzeganym jako udaremnianie szerszego wzrostu popytu na węglowodory. Inwestorzy w towary i surowce pozostawali także ostrożni w obliczu globalnego cyklu przemysłowego, pozostającego w fazie utrzymującego się pogarszania koniunktury, osłabienia gospodarczego w strefie euro oraz słabszego niż oczekiwano ożywienia gospodarczego w Chinach po pandemii w kontekście kryzysu na rynku nieruchomości. W czwartym kwartale ceny na dobrze zaopatrzonym rynku ropy naftowej utrzymały się na niskim poziomie, choć udało im się zakończyć półrocze na umiarkowanych wzrostach. Sporadyczne premie za „niepewność” związaną z wojną, wraz z ograniczeniami produkcji ustalonymi przez OPEC+ (Organizację Krajów Eksportujących Ropę Naftową i sojuszników produkujących ropę naftową), nie spowodowały trwałego wzrostu cen ropy w obliczu rosnącej produkcji z krajów spoza kartelu i obaw o spowolnienie wzrostu popytu. Kursy spot złota osiągnęły w grudniu nowy rekord, częściowo dzięki odchodzeniu od zaostżenia polityki pieniężnej, słabszemu dolarowi amerykańskiemu i spadającym rentownościom amerykańskich obligacji skarbowych, i zakończyły sześciomiesięczny okres zwyżkami.

W 2024 roku wkraczamy w okres stabilizacji globalnego wzrostu w krajach rozwiniętych. Ryzyko w dalszym ciągu koncentruje się na opóźnionych skutkach zacieśnienia polityki pieniężnej, ale inflacja spada i spodziewamy się kontynuacji tego ruchu. W związku z tym utrzymujemy bardziej konstruktywne podejście do bardziej ryzykownych aktywów, ponieważ w niektórych gospodarkach spadło prawdopodobieństwo recesji. Ogólnie rzecz biorąc, światowe akcje poradziły sobie z niedawną presją na zyski dzięki utrzymującej się wytrzymałości korporacyjnej. Długoterminowe wyniki akcji są naszym zdaniem nadal stosunkowo korzystne. W naszej ocenie długoterminowe wyceny obligacji pozostają atrakcyjne, jednak mogą całkowicie zdyskontować zwrot z aktywów pieniężnych. Spready obligacji korporacyjnych uległy ostatnio zmniejszeniu i nie odzwierciedlają w pełni przewidywanego wzrostu obecnych niskich wskaźników niewypłacalności.

**ZARZĄDZAJĄCY INWESTYCJAMI**

Styczeń 2024 r.

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



# Wyniki funduszy

Zmiana procentowa do dnia 31 grudnia 2023 r.

	Referencyjna klasa tytułów uczestnictwa	Data wprowa- dzenia do obrotu	6 mies. %	1 rok %	3 lata %	5 lat %	10 lat %	Od wprowa- dzenia do obrotu %
Franklin Biotechnology Discovery Fund	A (acc) USD	03.04.00	15,0	17,3	(15,2)	44,4	64,0	282,4
Franklin Disruptive Commerce Fund	A (acc) USD	15.10.21	9,2	37,5	–	–	–	(44,3)
Franklin Diversified Balanced Fund	A (acc) EUR	23.03.15	4,9	8,8	10,1	23,7	30,3	6,3
Franklin Diversified Conservative Fund	A (acc) EUR	23.03.15	5,0	6,8	(8,1)	(2,1)	(0,6)	(13,0)
Franklin Diversified Dynamic Fund	A (acc) EUR	23.03.15	5,4	10,7	22,0	40,7	47,2	14,8
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund I	(acc) USD	29.05.20	6,8	10,9	1,6	24,3	48,7	14,6
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	I (acc) USD	30.09.21	7,0	10,6	–	–	–	(8,5)
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	I (acc) USD	18.01.19	7,0	10,4	(9,3)	–	–	7,0
Franklin Euro Government Bond Fund	A (Ydis) EUR	08.01.99	4,2	5,9	(15,9)	(4,5)	6,9	62,4
Franklin Euro High Yield Fund	A (Ydis) EUR	17.04.00	6,6	10,8	1,0	10,8	23,7	106,5
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	A (acc) EUR	21.02.14	3,4	4,0	0,3	1,9	–	2,9
Franklin European Corporate Bond Fund	A (acc) EUR	30.04.10	5,9	7,2	(10,2)	(2,4)	8,8	27,3
Franklin European Social Leaders Bond Fund	A (acc) EUR	19.09.22	4,7	6,7	–	–	–	3,8
Franklin European Total Return Fund	A (acc) EUR	29.08.03	6,0	7,9	(10,8)	1,8	16,8	52,3
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	A (acc) USD	18.03.16	4,0	6,3	3,9	12,0	–	12,8
Franklin Genomic Advancements Fund	I (acc) USD	15.10.21	0,8	1,0	–	–	–	(39,7)
Franklin Global Aggregate Bond Fund	A (acc) USD	29.10.10	3,3	4,2	(15,7)	(0,4)	(2,3)	2,0
Franklin Global Convertible Securities Fund	A (acc) USD	24.02.12	4,2	7,3	(6,6)	54,9	81,2	113,1
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	S (Ydis) USD	08.01.99	4,9	8,2	(11,7)	–	–	4,7
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	A (acc) USD	25.10.07	5,8	19,6	(0,2)	10,5	8,0	44,0
Franklin Global Green Bond Fund	S (acc) EUR	19.09.22	5,6	7,6	–	–	–	5,4
Franklin Global Growth Fund	A (acc) USD	14.10.08	6,4	20,0	(3,1)	42,5	55,0	188,8
Franklin Global Income Fund	A (acc) USD	18.06.20	3,8	7,3	5,9	–	–	18,1
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	A (acc) EUR	26.04.13	4,1	7,1	10,4	21,8	28,2	25,8
Franklin Global Real Estate Fund	A (acc) USD	29.12.05	8,1	10,0	1,5	13,7	29,0	31,0
Franklin Gold and Precious Metals Fund	A (acc) USD	30.04.10	1,6	1,3	(25,7)	54,6	33,6	(43,1)
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	A (acc) USD	30.08.13	5,0	5,9	1,6	30,3	60,6	67,3
Franklin High Yield Fund	A (Mdis) USD	01.03.96	7,1	12,5	4,3	25,8	30,5	242,3
Franklin Income Fund	A (Mdis) USD	01.07.99	3,7	7,0	12,9	30,2	36,1	234,2
Franklin India Fund	A (acc) USD	25.10.05	15,1	26,9	40,9	70,9	171,7	510,8
Franklin Innovation Fund	A (acc) USD	08.11.19	8,8	42,4	(7,0)	–	–	57,2
Franklin Intelligent Machines Fund	A (acc) USD	15.10.21	3,8	38,7	–	–	–	(0,8)
Franklin Japan Fund	A (acc) JPY	01.09.00	1,2	21,3	31,8	58,3	70,4	26,9
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	A (acc) USD	15.09.14	0,4	2,3	(4,3)	7,9	–	16,8
Franklin MENA Fund	A (acc) USD	16.06.08	6,4	16,8	40,4	55,5	64,7	–
Franklin Mutual European Fund	A (acc) EUR	03.04.00	4,3	12,9	29,6	36,7	29,5	164,1
Franklin Mutual Global Discovery Fund	A (acc) USD	25.10.05	7,8	19,0	28,8	49,6	42,5	157,7
Franklin Mutual U.S. Value Fund	A (acc) USD	07.07.97	7,2	12,0	20,9	37,7	53,8	329,4
Franklin Natural Resources Fund	A (acc) USD	12.07.07	3,9	1,8	77,3	49,1	(16,6)	(19,5)
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	A (acc) USD	05.02.16	3,8	9,1	(7,7)	18,2	–	35,1
Franklin NextStep Conservative Fund	A (acc) USD	05.02.16	4,4	8,8	(5,6)	12,3	–	21,3
Franklin NextStep Growth Fund	A (acc) USD	05.02.16	6,4	16,9	7,4	42,8	–	63,6
Franklin NextStep Moderate Fund	A (acc) USD	05.02.16	5,8	14,4	3,9	33,3	–	51,0
Franklin Sealand China A-Shares Fund	A (acc) USD	13.04.23	(9,9)	–	–	–	–	(21,1)
Franklin Strategic Income Fund	A (acc) USD	12.07.07	4,5	8,0	(3,8)	9,1	12,2	62,9
Franklin Technology Fund	A (acc) USD	03.04.00	10,9	52,7	4,6	132,8	331,5	304,8
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	A (Mdis) USD	01.06.94	2,5	4,9	6,2	8,5	10,7	75,5
Franklin U.S. Government Fund	A (Mdis) USD	28.02.91	2,2	3,6	(9,9)	(2,8)	1,2	161,3
Franklin U.S. Low Duration Fund	A (Mdis) USD	29.08.03	3,4	5,0	(0,6)	6,1	9,1	33,4
Franklin U.S. Opportunities Fund	A (acc) USD	03.04.00	10,7	38,2	1,3	90,8	159,6	178,8
Martin Currie UK Equity Income Fund	A (Ydis) GBP	14.09.20	5,0	5,5	24,4	–	–	33,9
Templeton All China Equity Fund	S (acc) USD	20.10.21	(13,1)	(24,7)	–	–	–	(51,7)
Templeton Asia Equity Total Return Fund	S (acc) USD	20.10.20	(1,7)	(0,6)	(14,1)	–	–	(5,5)
Templeton Asian Bond Fund	A (acc) USD	25.10.05	2,6	1,3	(9,6)	(8,6)	(9,4)	62,4
Templeton Asian Growth Fund	A (Ydis) USD	30.06.91	(2,0)	2,2	(29,4)	6,6	3,2	260,1
Templeton Asian Smaller Companies Fund	A (acc) USD	14.10.08	6,8	13,0	14,0	31,3	62,0	477,1
Templeton BRIC Fund	A (acc) USD	25.10.05	0,7	3,6	(24,1)	7,3	18,4	75,3
Templeton China A-Shares Fund	A (acc) USD	02.02.21	(9,1)	(20,9)	–	–	–	(49,3)
Templeton China Fund	A (acc) USD	01.09.94	(14,7)	(22,1)	(58,0)	(32,5)	(23,4)	92,7
Templeton Eastern Europe Fund	A (acc) EUR	10.11.97	16,3	35,7	(43,4)	(34,5)	(38,4)	52,7
Templeton Emerging Markets Bond Fund	A (Qdis) USD	05.07.91	6,4	13,1	(11,4)	(17,0)	(14,5)	612,5

## Wyniki funduszy (ciąg dalszy)

Zmiana procentowa do dnia 31 grudnia 2023 r.

	Referencyjna klasa tytułów uczestnictwa	Data wprowa- dzenia do obrotu	6 mies. %	1 rok %	3 lata %	5 lat %	10 lat %	Od wprowa- dzenia do obrotu %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	A (acc) USD	29.04.11	4,4	12,7	(12,6)	7,0	10,2	(0,4)
Templeton Emerging Markets Fund	A (Ydis) USD	28.02.91	3,8	12,2	(17,8)	19,9	18,3	305,5
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	A (acc) USD	28.02.91	5,4	11,7	(6,5)	(9,2)	–	(16,6)
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	A (acc) USD	18.10.07	5,3	13,2	11,8	30,8	57,9	41,9
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	A (acc) USD	30.09.20	(2,2)	5,6	(24,0)	–	–	(9,6)
Templeton Euroland Fund	A (acc) EUR	08.01.99	1,6	19,8	13,7	23,8	36,8	149,5
Templeton European Dividend Fund	A (acc) EUR	29.07.11	4,8	18,1	25,1	26,4	41,1	90,9
Templeton European Opportunities Fund	A (acc) EUR	29.12.00	1,1	7,5	9,6	3,6	(0,1)	44,6
Templeton European Small-Mid Cap Fund	A (acc) EUR	03.12.01	2,1	15,9	25,0	23,6	29,2	306,1
Templeton Frontier Markets Fund	A (acc) USD	14.10.08	6,6	16,5	17,2	23,5	8,0	107,7
Templeton Global Balanced Fund	A (Qdis) USD	01.06.94	5,6	14,9	7,3	30,0	27,1	319,9
Templeton Global Bond (Euro) Fund	A (acc) EUR	29.08.03	2,9	6,0	(7,2)	(17,3)	(14,6)	27,0
Templeton Global Bond Fund	A (Mdis) USD	28.02.91	3,3	1,9	(7,3)	(9,9)	(6,7)	400,9
Templeton Global Climate Change Fund	A (Ydis) EUR	26.04.91	1,8	15,0	19,5	76,7	98,0	634,2
Templeton Global Equity Income Fund	A (acc) USD	27.05.05	2,9	13,4	8,0	27,3	22,1	67,2
Templeton Global Fund	A (Ydis) USD	28.02.91	5,1	18,2	–	19,6	13,4	386,1
Templeton Global High Yield Fund	A (acc) USD	27.09.07	6,7	13,1	(0,7)	7,3	10,0	59,5
Templeton Global Income Fund	A (acc) USD	27.05.05	5,1	11,9	(5,1)	2,5	1,3	90,2
Templeton Global Smaller Companies Fund	A (Ydis) USD	08.07.91	6,0	16,0	0,1	37,5	32,4	451,8
Templeton Global Total Return Fund	A (acc) USD	29.08.03	4,8	5,2	(12,0)	(18,0)	(15,9)	147,1
Templeton Growth (Euro) Fund	A (acc) EUR	09.08.00	5,8	16,1	19,4	32,6	50,0	105,5
Templeton Latin America Fund <sup>2</sup>	A (Ydis) USD	28.02.91	9,0	28,9	17,8	24,7	2,5	662,0

Wyniki oparto na wartościach aktywów netto obliczonych w ostatnim dniu roboczym okresu. Te wartości aktywów netto odzwierciedlają ceny rynkowe inwestycji na ostatni dzień roboczy okresu. Wyniki oparto na zmianie wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa.

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 wyłączone 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”) lub Dokumentów zawierających kluczowe informacje dla inwestorów („KIID”), egzemplarza najnowszego dostępnego raportu rocznego zbadanego przez biegłego rewidenta oraz, jeśli opublikowano później, najnowszego niezbadanego raportu półrocznego. 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 2023 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)	61 958 176 188	1 807 096 662	4 825 064	180 024 214
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	1 412 448 504	24 453 838	51 771	4 300 490
Lokaty terminowe (nota 4)	839 520 397	–	–	8 300 000
Należności z tytułu zbycia inwestycji	5 653 848	186 873	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	123 455 331	4 625 318	533	45 104
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	308 199 539	11 865	5 009	1 008 630
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	194 148 735	638 107	1 468	379 528
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	14 507 691	–	–	498 748
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	6 214 178	–	–	505 062
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	455 899	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	7 887 366	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	13 369 157	–	–	1 093 311
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(m), 12)	21 348 048	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	4 434 892	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	10 127 605	–	–	69 663
Inne należności	2 413 014	2 160	7 622	750
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>64 922 360 392</b>	<b>1 837 014 823</b>	<b>4 891 467</b>	<b>196 225 500</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	24 458 347	8 149 688	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(m), 12)	21 021 340	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	132 671 473	21 392 328	2 840	95 272
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	47 340 321	1 420 938	3 123	118 642
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	546 931	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	24 620 866	11 194	–	239 392
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	13 122 859	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	18 814 445	–	–	2 045 089
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	1 033 926	–	–	5 266
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	2 917 861	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	25 280 102	–	–	411 958
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	7 021 124	–	–	–
Podatki do zapłaty	130 456 880	–	–	12 281
Koszty do zapłaty	56 669 201	1 650 438	3 191	100 424
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>505 975 676</b>	<b>32 624 586</b>	<b>9 154</b>	<b>3 028 324</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>64 416 384 716</b>	<b>1 804 390 237</b>	<b>4 882 313</b>	<b>193 197 176</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2023 r.	61 168 580 011	1 721 081 398	4 612 391	187 667 257
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

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



## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 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)
86 269 975	142 765 697	19 402 607	17 725 384	200 363 383	85 313 372	281 045 073
1 511 581	4 344 730	1 172 904	762 544	13 717 304	2 193 433	22 766 597
2 700 000	5 900 000	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
23 150	27 934	78 031	77 746	75 740	194 995	287 888
880 247	476 348	334 186	295 350	3 757 961	599 248	4 105 626
166 456	158 244	13 624	–	3 737 172	–	363 848
379 057	298 199	–	–	–	–	–
239 144	399 567	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
501 787	791 812	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
17 865	49 418	–	–	–	–	–
2 626	630	16 096	1 300	13 996	6 743	43 328
<b>92 691 888</b>	<b>155 212 579</b>	<b>21 017 448</b>	<b>18 862 324</b>	<b>221 665 556</b>	<b>88 307 791</b>	<b>308 612 360</b>
–	–	–	293 373	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
25 997	999 629	–	–	137 925	23 298	174 657
54 183	105 813	1 535	5 468	91 414	22 697	194 405
–	–	–	–	–	–	–
129 794	147 297	32 571	23 332	663 299	–	83 890
–	–	–	–	–	285 108	–
984 388	1 590 801	–	–	–	–	–
4 152	3 242	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
204 125	301 039	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
1 545	14 259	–	–	–	–	–
32 217	89 246	5 599	1 604	85 816	54 453	236 463
<b>1 436 401</b>	<b>3 251 326</b>	<b>39 705</b>	<b>323 777</b>	<b>978 454</b>	<b>385 556</b>	<b>689 415</b>
<b>91 255 487</b>	<b>151 961 253</b>	<b>20 977 743</b>	<b>18 538 547</b>	<b>220 687 102</b>	<b>87 922 235</b>	<b>307 922 945</b>
94 619 069	144 016 675	16 323 931	15 383 138	204 558 342	84 393 038	298 663 937
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

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 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)	1 057 754 081	40 933 774	11 749 780	1 634 395 008
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	31 872 272	465 295	51 820	44 506 570
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	5 302 139	37 304	–	3 381 709
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	6 598 719	564 783	86 492	18 187 685
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	585 464	–	–	4 947 416
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 przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	25 510	–	–	127 826
Inne należności	237 882	5 305	13 469	270 320
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 102 376 067</b>	<b>42 006 461</b>	<b>11 901 561</b>	<b>1 705 816 534</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	646 503	–	–	1 906 048
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	140 613	13 216	3 034	288 947
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	155 596	–	656	947 381
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	79 611	42 252	13 244	5 563 489
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	–
Koszty do zapłaty	542 875	21 531	1 723	879 325
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 565 198</b>	<b>76 999</b>	<b>18 657</b>	<b>9 585 190</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>1 100 810 869</b>	<b>41 929 462</b>	<b>11 882 904</b>	<b>1 696 231 344</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2023 r.	1 067 959 345	48 713 162	10 963 469	1 310 735 869
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

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

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 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)
37 973 602	3 142 528	14 100 734	799 371 648	6 997 405	1 075 076 834	8 193 744
2 535 176	145 783	807 663	24 305 476	224 976	10 705 168	85 087
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
99 533	–	69 116	–	–	39 321	–
334 348	384	100 115	2 220 293	77 826	6 248 765	99 105
583 848	1 257	104 288	4 934 787	–	3 748 360	69 877
43 506	–	2 499	–	–	2 018 774	–
42 527	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
254 046	–	–	–	–	–	–
16 362	–	–	–	–	212 056	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	15 619	308 565	–	660 476	–
87 189	7 421	49 919	6 256	15 826	1 085	1 685
<b>41 970 137</b>	<b>3 297 373</b>	<b>15 249 953</b>	<b>831 147 025</b>	<b>7 316 033</b>	<b>1 098 710 839</b>	<b>8 449 498</b>
–	–	–	–	–	47 712	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	6 213	598 969	–	694 582	–
5 835	2 122	6 102	462 996	1 237	901 759	2 116
–	–	–	–	–	–	–
235 060	–	30 597	10 195	–	1 306 743	4 347
254 724	–	42 240	–	–	–	9 933
6 066	–	–	–	–	429 886	–
–	–	–	–	–	–	–
76 318	–	–	–	–	–	–
3 036	–	–	–	–	214 296	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	235 365	–
24 582	2 221	34 675	616 666	7 479	1 044 684	3 557
<b>605 621</b>	<b>4 343</b>	<b>119 827</b>	<b>1 688 826</b>	<b>8 716</b>	<b>4 875 027</b>	<b>19 953</b>
<b>41 364 516</b>	<b>3 293 030</b>	<b>15 130 126</b>	<b>829 458 199</b>	<b>7 307 317</b>	<b>1 093 835 812</b>	<b>8 429 545</b>
40 209 226	3 213 560	9 428 156	926 305 628	7 190 346	1 065 787 510	7 980 141
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	–

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Franklin Global Growth Fund (USD)	Franklin Global Income Fund (USD)	Franklin Global Multi-Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	223 856 015	115 379 455	120 946 062	107 446 193
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	51 961	1 111 544	2 783 463	61 477
Lokaty terminowe (nota 4)	4 500 000	–	800 000	1 200 000
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	725 223	65 440	110 297	1 363 403
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	38 461	1 299 422	674 005	393 488
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	–	142 804	197 891	385 832
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	20 243	291 141	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	325 663	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	–	645 022	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	75 300	–	73 565	8 426
Inne należności	753	10 437	3 436	651
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>229 247 713</b>	<b>118 029 345</b>	<b>126 850 545</b>	<b>110 859 470</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	–	69 198
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	236 740	28 238	94 203	191 562
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	187 145	65 425	82 580	82 378
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	–	–	578 157	3 640
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	1 333 171	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	–	3 387	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	–	222 759	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	–
Koszty do zapłaty	238 149	28 984	102 142	93 858
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>662 034</b>	<b>122 647</b>	<b>2 416 399</b>	<b>440 636</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>228 585 679</b>	<b>117 906 698</b>	<b>124 434 146</b>	<b>110 418 834</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2023 r.	242 806 724	38 176 341	125 019 860	102 352 839
30 czerwca 2022 r.	221 841 371	26 396 094	129 705 578	131 849 766
30 czerwca 2021 r.	324 944 911	30 026 482	140 560 603	150 687 465

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

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)	Franklin Gulf Wealth Bond Fund (USD)	Franklin High Yield Fund (USD)	Franklin Income Fund (USD)	Franklin India Fund (USD)	Franklin Innovation Fund (USD)	Franklin Intelligent Machines Fund (USD)
392 691 443	341 505 498	914 332 168	4 457 838 393	1 995 675 638	414 959 891	10 149 260
1 653 683	4 832 942	20 374 977	102 429 185	68 246	6 619 424	183 475
–	900 000	–	–	36 800 000	–	–
1 367 255	–	–	79 750	–	–	–
749 109	558 184	1 579 035	28 370 395	9 196 161	270 924	39 391
13 890	4 674 859	16 744 273	50 041 897	16 284	49 289	2 400
521 371	1 205 555	265 939	12 523 366	515 037	912 778	7 318
–	–	–	3 795 570	–	–	–
–	51 593	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	428 267	154 128	–	–
–	–	–	19 111	33 012	–	–
47 788	124	266	–	–	24 704	1 487
<b>397 044 539</b>	<b>353 728 755</b>	<b>953 296 658</b>	<b>4 655 525 934</b>	<b>2 042 458 506</b>	<b>422 837 010</b>	<b>10 383 331</b>
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
1 481 058	279 161	389 396	12 154 142	7 098 041	992 135	12 491
317 845	193 754	628 539	3 249 489	1 437 472	320 140	7 619
–	–	–	–	–	–	–
4 739	6 794	67	121 582	1 075	13	73
–	–	–	–	–	–	–
–	2 131 248	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	954 553	–	–	–	–	–
–	–	–	14 218 523	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	69 151 806	–	–
–	–	–	–	1 577 278	–	–
277 137	219 714	775 478	4 778 799	–	344 273	3 711
<b>2 080 779</b>	<b>3 785 224</b>	<b>1 793 480</b>	<b>34 522 535</b>	<b>79 265 672</b>	<b>1 656 561</b>	<b>23 894</b>
<b>394 963 760</b>	<b>349 943 531</b>	<b>951 503 178</b>	<b>4 621 003 399</b>	<b>1 963 192 834</b>	<b>421 180 449</b>	<b>10 359 437</b>
407 930 908	367 788 422	948 529 566	3 800 287 627	1 334 994 536	392 377 235	7 236 856
384 416 719	491 820 731	993 989 029	2 720 846 379	1 103 505 822	330 274 890	3 985 555
427 920 956	377 585 159	1 330 934 207	1 694 579 613	1 319 163 867	409 715 705	–

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	10 579 347 453	361 835 149	67 263 231	506 173 154
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	714 950 873	60 702 422	94 145	19 518 000
Lokaty terminowe (nota 4)	–	246 164 100	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	36 589 552	767 352	68 756	2 262 614
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	14 273 654	2 092 659	53 001	172 866
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	1 256 444	11 306 366	144 446	1 889
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	4 645 824	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	821 063	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	302 038	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	5 977 750	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	936 310	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	4 434 892	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	–	764 220	–	717 525
Inne należności	814 373	89 737	825	2 908
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>11 347 232 349</b>	<b>700 839 882</b>	<b>67 624 404</b>	<b>528 848 956</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	1 114 928	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	46 826 778	833 015	113 603	456 890
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	8 681 368	824 475	79 862	421 198
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	23 857 922	4 110 174	873	380 646
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	4 967 213	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	598 481	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	1 016 208	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	1 734 632	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	635 427	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	7 021 124	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	–
Koszty do zapłaty	8 710 546	706 287	137 935	506 912
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>88 076 614</b>	<b>23 561 964</b>	<b>332 273</b>	<b>1 765 646</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>11 259 155 735</b>	<b>677 277 918</b>	<b>67 292 131</b>	<b>527 083 310</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2023 r.	9 064 963 673	896 346 291	57 746 962	540 576 510
30 czerwca 2022 r.	6 595 631 627	1 555 809 158	67 125 364	560 968 613
30 czerwca 2021 r.	9 413 082 982	1 846 391 837	55 112 500	649 560 892

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

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 r.

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 Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)
533 673 700	264 569 030	289 807 418	17 606 976	31 207 530	21 616 624	61 977 358
112 052	98 013	1 420 553	55 450	35 619	53 029	84 637
-	-	-	300 000	600 000	400 000	1 200 000
-	227 539	967 092	-	-	-	-
1 200 300	48 119	347 315	19 595	214 451	169 457	552 808
605 738	408 487	311 829	133	265	177	530
458 940	70 308	730 879	21 750	221 242	56 213	351 851
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
89 248	-	22 353	-	-	-	-
226	470	88	1 785	4 411	3 730	8 416
<b>536 140 204</b>	<b>265 421 966</b>	<b>293 607 527</b>	<b>18 005 689</b>	<b>32 283 518</b>	<b>22 299 230</b>	<b>64 175 600</b>
-	504 928	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
396 868	453 609	2 600 173	54 637	138 014	176 273	533 610
408 346	209 336	245 558	12 704	20 633	17 788	48 359
-	-	-	-	-	-	-
3 198	164	2 724	526	1 305	-	792
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
455 567	241 461	325 835	17 445	34 549	23 158	63 246
<b>1 263 979</b>	<b>1 409 498</b>	<b>3 174 290</b>	<b>85 312</b>	<b>194 501</b>	<b>217 219</b>	<b>646 007</b>
<b>534 876 225</b>	<b>264 012 468</b>	<b>290 433 237</b>	<b>17 920 377</b>	<b>32 089 017</b>	<b>22 082 011</b>	<b>63 529 593</b>
514 327 080	277 306 239	319 888 129	21 918 499	38 735 641	21 175 124	66 231 320
494 466 470	291 270 547	464 112 653	28 940 693	51 173 347	19 449 154	81 534 473
556 441 053	380 242 473	733 238 468	45 380 902	57 551 841	19 011 114	69 382 746

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Franklin Sealand China A-Shares Fund (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short- Term Money Market Fund (USD)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	54 582 104	452 570 318	10 209 703 430	530 710 680
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	63 506	11 630 290	103 746 059	182 410 128
Lokaty terminowe (nota 4)	600 000	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	45 453	1 636 961	14 749 639	–
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	177	5 187 689	1 309 038	367 195
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	352	1 654 210	8 409 628	–
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	119 984	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	254 650	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	96 206	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	1 129 432	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(m), 12)	–	21 348 048	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	–	–	–	–
Inne należności	10 898	74 824	328 019	191 922
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>55 302 490</b>	<b>495 702 612</b>	<b>10 338 245 813</b>	<b>713 679 925</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(m), 12)	–	21 021 340	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	386 765	1 562 766	26 271 370	–
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	19 741	285 141	7 938 093	177 646
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	5	339 817	51 605	–
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	688 446	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	125 776	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	–
Koszty do zapłaty	21 062	366 361	8 619 875	356 575
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>427 573</b>	<b>24 389 647</b>	<b>42 880 943</b>	<b>534 221</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>54 874 917</b>	<b>471 312 965</b>	<b>10 295 364 870</b>	<b>713 145 704</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2023 r.	57 754 961	451 978 146	9 434 970 262	480 563 573
30 czerwca 2022 r.	–	515 639 724	7 372 187 364	329 019 964
30 czerwca 2021 r.	–	735 279 732	10 081 258 003	352 689 674

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



## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)	Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)	Martin Currie UK Equity Income Fund* (GBP)	Templeton All China Equity Fund (USD)	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)
778 011 008	248 315 142	6 587 980 316	24 065 781	1 866 596	7 334 785	101 013 595
13 855 016	24 525 277	37 880 563	85 176	68 173	102 704	4 042 810
-	-	-	600 000	-	200 000	-
-	-	-	-	-	-	-
2 395 730	1 953 098	12 384 391	19 420	-	-	88 801
2 345 900	1 459 031	467 559	115 150	1 647	8 599	1 357 469
2 379 261	2 679 629	15 541 029	-	-	-	1 729 486
1 589 404	651 985	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	57 655	-	-	-	-	-
-	526 138	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	5 124	-	5 151	59 584
25 865	25 513	228 911	174	691	4 800	200
<b>800 602 184</b>	<b>280 193 468</b>	<b>6 654 482 769</b>	<b>24 890 825</b>	<b>1 937 107</b>	<b>7 656 039</b>	<b>108 291 945</b>
-	-	-	-	-	55 053	-
-	-	-	-	-	-	-
1 510 140	706 700	16 474 803	-	-	-	123 524
377 615	108 153	5 071 557	6 539	1 621	4 985	67 311
-	-	-	-	-	-	-
3 367	126 764	26 141	-	-	-	58 698
-	548 219	-	-	-	4 332	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	26 582	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	32 684	26 573
497 124	70 540	5 704 121	6 048	3 777	2 639	84 617
<b>2 388 246</b>	<b>1 586 958</b>	<b>27 276 622</b>	<b>12 587</b>	<b>5 398</b>	<b>99 693</b>	<b>360 723</b>
<b>798 213 938</b>	<b>278 606 510</b>	<b>6 627 206 147</b>	<b>24 878 238</b>	<b>1 931 709</b>	<b>7 556 346</b>	<b>107 931 222</b>
739 462 759	293 979 801	6 419 577 901	23 830 305	2 224 437	7 689 791	124 003 568
636 215 405	273 964 512	5 658 651 422	7 976 632	3 047 352	7 630 200	162 036 721
1 098 245 797	338 439 089	8 702 534 822	5 723 120	-	9 441 335	224 842 027

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BRIC Fund (USD)	Templeton China A-Shares Fund (USD)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	1 815 158 692	839 092 689	356 139 066	16 401 488
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	51 946	863 840	317 095	89 804
Lokaty terminowe (nota 4)	8 400 000	60 000 000	10 400 000	1 100 000
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	187 301	354 839	–
Należności z tytułu subskrypcji	4 693 617	343 341	162 441	–
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	2 884 998	1 419 004	1 477 399	486
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	1 973 128	17 590	80 151	–
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 przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	238 550	19 569	36 204	–
Inne należności	–	6 272	5 216	70
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 833 400 931</b>	<b>901 949 606</b>	<b>368 972 411</b>	<b>17 591 848</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	489 291	–	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	4 903 050	739 594	366 129	–
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	1 939 705	827 047	482 384	193
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	25 789	–	33	–
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	21 803 234	13 979 301	3 753 430	–
Koszty do zapłaty	1 893 492	759 547	386 766	2 331
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>31 054 561</b>	<b>16 305 489</b>	<b>4 988 742</b>	<b>2 524</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>1 802 346 370</b>	<b>885 644 117</b>	<b>363 983 669</b>	<b>17 589 324</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2023 r.	1 974 758 426	745 518 257	369 916 516	19 187 462
30 czerwca 2022 r.	2 200 671 286	803 866 982	382 055 535	26 584 448
30 czerwca 2021 r.	3 380 387 794	1 068 648 860	632 779 326	31 216 251

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

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 r.

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)	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)
311 798 319	102 902 997	1 863 484 314	104 016 304	724 601 425	8 068 092	403 549 569
28 741	354 997	70 684 181	4 529 299	323 060	444 830	19 550 090
6 700 000	5 165 000	–	–	24 700 000	–	–
–	–	–	60 319	632 823	–	58 887
913 669	128 463	791 105	38 490	76 650	–	915 400
359 435	1 614	56 715 601	1 459 979	4 053 136	209 588	613 547
–	–	8 826 086	493 642	839 897	68 410	1 782
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	2 457 774	60 951	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	629 538	309 577	36 743	73 911	1 324	22 582
5 574	1 120	108 322	6 474	39 421	23 843	4 025
<b>319 805 738</b>	<b>109 183 729</b>	<b>2 003 376 960</b>	<b>110 702 201</b>	<b>755 340 323</b>	<b>8 816 087</b>	<b>424 715 882</b>
–	–	–	86 743	535 835	–	–
–	–	–	–	–	–	–
595 003	123 510	1 889 904	83 495	692 318	–	182 680
394 771	135 246	1 597 615	88 140	612 158	5 918	416 565
–	–	–	–	–	–	–
–	–	693 932	17 272	1 398	11 413	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	2 483 711	61 575	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	186 076	388 533	4 702 353	690	4 902 335
328 663	168 052	2 351 389	55 568	637 766	8 936	333 339
<b>1 318 437</b>	<b>426 808</b>	<b>9 202 627</b>	<b>781 326</b>	<b>7 181 828</b>	<b>26 957</b>	<b>5 834 919</b>
<b>318 487 301</b>	<b>108 756 921</b>	<b>1 994 174 333</b>	<b>109 920 875</b>	<b>748 158 495</b>	<b>8 789 130</b>	<b>418 880 963</b>
392 400 894	90 425 882	2 030 363 864	113 092 497	691 768 275	9 389 430	412 637 275
424 348 428	53 789 155	2 453 536 148	115 934 078	716 894 817	8 217 262	412 449 901
623 048 591	224 407 510	4 441 241 305	186 347 498	1 202 482 690	9 539 872	564 399 741

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)	Templeton Euroland Fund (EUR)	Templeton European Dividend Fund (EUR)	Templeton European Opportunities Fund (EUR)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	23 628 646	147 021 335	26 109 124	104 949 199
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	68 917	41 133	78 406	204 855
Lokaty terminowe (nota 4)	1 000 000	3 600 000	900 000	5 000 000
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	13 584	69 911	22 771	4 256
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	50 616	84 126	281	190 026
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	10 063	299	858	1 181
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 przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	16 432	476 014	112 503	189 315
Inne należności	24 554	2 896	936	5 796
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>24 812 812</b>	<b>151 295 714</b>	<b>27 224 879</b>	<b>110 544 628</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	–	214 119	24 935	104 303
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	19 049	124 248	21 428	90 949
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	–	9 824	8 218	45 531
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	109 768	–	–	–
Koszty do zapłaty	17 180	148 336	23 008	111 067
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>145 997</b>	<b>496 527</b>	<b>77 589</b>	<b>351 850</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>24 666 815</b>	<b>150 799 187</b>	<b>27 147 290</b>	<b>110 192 778</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2023 r.	32 757 180	163 554 070	28 435 527	116 809 857
30 czerwca 2022 r.	27 132 913	144 311 731	93 158 018	118 207 444
30 czerwca 2021 r.	38 219 647	199 775 419	96 023 087	142 702 370

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

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 r.

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)	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Equity Income Fund (USD)
80 102 312	241 935 093	496 135 496	43 277 605	2 863 249 955	1 376 425 692	59 978 034
-	-	24 122 240	329 701	373 423 174	1 574 509	37 045
1 700 000	-	-	2 200 000	-	32 728 024	1 600 000
-	-	-	-	-	-	-
53 093	176 089	379 111	69 683	2 072 883	8 257 017	31 315
74 248	376 858	2 653 907	902 417	40 577 355	1 895 115	37 709
-	788 343	535 779	801 695	46 112 222	7 928	241
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	3 421 914	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	3 471 302	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
249 066	30 964	71 686	7 271	632 769	284 785	29 075
4 077	298	15 827	148	7 122	34 605	10 738
<b>82 182 796</b>	<b>243 307 645</b>	<b>523 914 046</b>	<b>47 588 520</b>	<b>3 332 968 696</b>	<b>1 421 207 675</b>	<b>61 724 157</b>
-	-	11 993 700	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
43 082	185 187	481 976	113 646	4 422 856	1 072 524	229 636
65 463	294 335	332 252	28 903	1 996 080	1 031 370	50 998
263 059	256 483	-	-	-	-	-
8 017	1 911	98 174	57 015	5 057 229	1 185 223	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	47 155	6 908 447	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	3 507 943	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	2 474 550	8 040	1 133	338 020	4 012 638	-
73 118	365 485	487 355	26 918	3 318 151	1 093 539	47 084
<b>452 739</b>	<b>3 577 951</b>	<b>13 401 497</b>	<b>274 770</b>	<b>25 548 726</b>	<b>8 395 294</b>	<b>327 718</b>
<b>81 730 057</b>	<b>239 729 694</b>	<b>510 512 549</b>	<b>47 313 750</b>	<b>3 307 419 970</b>	<b>1 412 812 381</b>	<b>61 396 439</b>
80 992 904	236 989 884	491 043 122	46 173 602	3 493 575 517	1 362 948 539	60 858 969
71 007 079	253 078 398	477 296 908	50 199 085	4 024 347 071	972 545 333	58 942 475
98 818 392	333 085 180	587 976 883	77 293 639	6 104 669 852	904 666 591	77 986 365

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Templeton Global Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)	Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2(b), 3)	591 194 846	77 471 393	185 351 325	98 679 642
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	65 852	2 876 530	4 678 976	27 669
Lokaty terminowe (nota 4)	13 400 000	–	–	4 600 000
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	1 253 481	–
Należności z tytułu subskrypcji	300 219	745 135	4 567	423 685
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	516 269	1 749 135	1 911 423	79 640
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	–	254 978	1 550 551	–
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 przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	49 110	95 862	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	165 264	6 859	209 652	90 161
Inne należności	2 068	2 623	2 317	517
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>605 644 518</b>	<b>83 155 763</b>	<b>195 058 154</b>	<b>103 901 314</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	472 340	223 045	420 972	167 821
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 14)	497 789	57 689	135 030	84 665
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych forward (nota 2(c), 5)	–	13 824	93 106	–
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	54 128	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 8)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(j), 10)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(k), 11)	–	49 629	96 874	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 2(i), 9)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	2 618	223 650	31 264
Koszty do zapłaty	569 454	34 340	168 759	78 848
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 539 583</b>	<b>381 145</b>	<b>1 192 519</b>	<b>362 598</b>
<b>RAZEM AKTYWA NETTO</b>	<b>604 104 935</b>	<b>82 774 618</b>	<b>193 865 635</b>	<b>103 538 716</b>
<b>ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA OSTATNIE TRZY LATA</b>				
30 czerwca 2023 r.	600 802 071	80 705 779	197 904 467	98 779 704
30 czerwca 2022 r.	548 136 949	83 039 013	207 580 604	95 762 804
30 czerwca 2021 r.	847 214 503	111 196 701	334 527 482	132 708 301

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

## Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)	Templeton Latin America Fund (USD)
2 150 334 972	6 914 737 592	741 091 339
94 128 228	2 139 757	99 038
–	295 000 000	12 100 000
–	–	277 689
1 829 170	162 231	2 066 930
38 313 532	3 458 944	5 622 823
47 740 054	–	365 933
–	–	–
–	–	–
–	–	–
–	–	–
2 721 818	–	–
–	–	–
–	–	–
419 631	1 606 217	–
84 506	757	2 702
<b>2 335 571 911</b>	<b>7 217 105 498</b>	<b>761 626 454</b>
–	1 012 480	–
–	–	–
4 568 181	2 147 965	4 556 147
1 397 459	6 003 001	849 594
–	–	–
6 856 072	–	8 873
–	–	–
2 060 812	–	–
–	–	–
–	–	–
2 750 524	–	–
–	–	–
191 645	3 126 710	–
2 298 735	6 786 064	763 632
<b>20 123 428</b>	<b>19 076 220</b>	<b>6 178 246</b>
<b>2 315 448 483</b>	<b>7 198 029 278</b>	<b>755 448 208</b>
2 458 073 822	6 927 993 611	763 929 924
3 041 706 164	6 401 429 968	680 664 731
5 492 303 432	7 117 471 133	816 458 588

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

	Razem (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>61 168 580 011</b>	<b>1 721 081 398</b>	<b>4 612 391</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	164 293 783	–	–
	61 332 873 794	1 721 081 398	4 612 391
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	249 828 645	2 904 953	12 064
Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	549 099 176	944 463	–
Odsetki bankowe (nota 2(n))	5 835 524	40 426	833
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	828 701	27 313	–
Przychody netto z tytułu odsetek od swapów (nota 2(n))	1 372 579	–	–
Przychody różne (nota 2(n))	10 522 925	–	–
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>817 487 550</b>	<b>3 917 155</b>	<b>12 897</b>
<b>KOSZTY</b>			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14,17 i 19)	406 642 241	12 588 782	20 843
Oplaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	69 969 871	1 927 623	5 284
Wynagrodzenia członków zarządu	117 400	3 355	–
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	13 870 343	419 831	570
Oplaty dla depozytariusza	4 226 612	34 887	32
Oplaty audytowe	526 249	6 747	4 280
Koszty druku i publikacji	2 279 044	64 785	231
Oplaty bankowe	120 649	–	–
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	8 338 025	–	–
Inne opłaty (nota 21)	9 281 999	246 507	1 506
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>515 372 433</b>	<b>15 292 517</b>	<b>32 746</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(9 888 050)	(1 026)	(7 597)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>505 484 383</b>	<b>15 291 491</b>	<b>25 149</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>312 003 167</b>	<b>(11 374 336)</b>	<b>(12 252)</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	37 558 911	2 856 799	(329 261)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	(94 838 514)	(185 716)	(399)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	(16 572 374)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	4 013	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	3 820 940	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów przychodu całkowitego	867 422	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach na różnice kursowe	42 938	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	(9 687 420)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	(7 663 190)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	827 997	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(11 015 152)	335 886	(122)
<b>ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE</b>	<b>215 348 738</b>	<b>(8 367 367)</b>	<b>(342 034)</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	3 686 065 986	250 269 669	770 892
Walutowe kontrakty terminowe forward	154 152 661	279 420	1 126
Finansowe kontrakty terminowe futures	3 504 222	–	–
Kontrakty swapów walutowych	(1 040)	–	–
Swapy procentowe	2 651 064	–	–
Kontrakty swapów przychodu całkowitego	(1 353 400)	–	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	3 655 574	–	–
Kontrakty opcyjne	(9 087 685)	–	–
Kontrakty na różnice kursowe	3 412 867	–	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	326 708	–	–
Transakcje walutowe	(2 544 993)	(85)	(1)
Podatek od dochodów kapitałowych	(53 264 788)	–	–
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>4 002 865 914</b>	<b>242 181 637</b>	<b>429 983</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	8 891 730 234	119 692 873	120 042
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(9 347 044 845)	(278 565 671)	(280 103)
Wyrównanie (nota 24)	(649 223)	–	–
	<b>(455 963 834)</b>	<b>(158 872 798)</b>	<b>(160 061)</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(463 391 158)	–	–
<b>WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>(919 354 992)</b>	<b>(158 872 798)</b>	<b>(160 061)</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>64 416 384 716</b>	<b>1 804 390 237</b>	<b>4 882 313</b>

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



## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 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)
187 667 257	94 619 069	144 016 675	16 323 931	15 383 138	204 558 342	84 393 038	298 663 937
-	-	-	-	-	-	-	-
187 667 257	94 619 069	144 016 675	16 323 931	15 383 138	204 558 342	84 393 038	298 663 937
1 062 510	185 023	1 002 893	-	-	-	-	-
1 559 054	1 102 664	548 203	662 389	500 488	6 675 676	789 477	8 288 204
34 453	12 509	20 415	875	526	45 301	16 260	227 491
4 542	537	5 199	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
6 005	3 517	4 515	1 036	-	-	3 854	-
<b>2 666 564</b>	<b>1 304 250</b>	<b>1 581 225</b>	<b>664 300</b>	<b>501 014</b>	<b>6 720 977</b>	<b>809 591</b>	<b>8 515 695</b>
953 261	468 051	902 276	26 945	31 018	581 389	211 702	1 722 733
209 204	105 538	162 309	9 939	15 510	210 960	92 588	340 002
362	183	281	33	30	391	157	548
31 412	16 542	29 687	1 222	863	10 685	11 859	62 261
8 592	4 452	6 530	762	129	11 120	4 663	8 703
5 513	5 674	5 682	5 160	4 470	5 268	4 052	5 818
7 220	3 751	5 632	1 031	608	8 162	3 209	11 050
-	-	-	-	-	-	-	-
137 994	106 667	86 207	-	-	-	-	-
28 707	15 785	22 637	3 882	3 228	30 126	14 202	43 897
<b>1 382 265</b>	<b>726 643</b>	<b>1 221 241</b>	<b>48 974</b>	<b>55 856</b>	<b>858 101</b>	<b>342 432</b>	<b>2 195 012</b>
-	(12 352)	-	(8 273)	(8 955)	(79 063)	(39 055)	(243 647)
<b>1 382 265</b>	<b>714 291</b>	<b>1 221 241</b>	<b>40 701</b>	<b>46 901</b>	<b>779 038</b>	<b>303 377</b>	<b>1 951 365</b>
<b>1 284 299</b>	<b>589 959</b>	<b>359 984</b>	<b>623 599</b>	<b>454 113</b>	<b>5 941 939</b>	<b>506 214</b>	<b>6 564 330</b>
(1 142 013)	(907 387)	(76 195)	19 374	(497 362)	(1 932 652)	(3 304 026)	(5 163 902)
(546 949)	(249 144)	(172 598)	(9 086)	22 800	(1 166 787)	-	(468 536)
219 931	54 234	130 759	-	-	-	94 730	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 319 660	634 947	1 027 255	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(1 661 062)	(470 015)	(695 164)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(112 523)	(13 624)	(111 617)	128	(1 199)	28 931	-	16 589
<b>(638 657)</b>	<b>(361 030)</b>	<b>462 424</b>	<b>634 015</b>	<b>(21 648)</b>	<b>2 871 431</b>	<b>(2 703 082)</b>	<b>948 481</b>
9 263 472	4 315 782	7 287 698	713 557	1 302 623	10 653 905	6 666 032	17 718 168
305 572	149 845	92 723	(12 560)	(25 818)	1 407 064	-	469 712
498 748	382 701	298 199	-	-	-	(331 849)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(1 540 027)	(745 244)	(1 191 234)	-	-	-	-	-
(73 699)	(58 111)	(45 370)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 250 586	569 746	1 008 983	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
51 272	26 040	23 999	1 423	845	7 997	(1)	(4 435)
(12 519)	(1 575)	(14 536)	-	-	-	-	-
<b>9 104 748</b>	<b>4 278 154</b>	<b>7 922 886</b>	<b>1 336 435</b>	<b>1 256 002</b>	<b>14 940 397</b>	<b>3 631 100</b>	<b>19 131 926</b>
3 935 734	1 330 428	4 662 843	3 580 877	1 862 606	11 899 223	16 590 241	22 165 946
(6 652 369)	(8 258 906)	(4 486 325)	(24 154)	(1 548)	(1 229 709)	(16 475 160)	(26 734 124)
(8 451)	(22 118)	(3 501)	70 176	38 349	35 661	(12 691)	(20 283)
<b>(2 725 086)</b>	<b>(6 950 596)</b>	<b>173 017</b>	<b>3 626 899</b>	<b>1 899 407</b>	<b>10 705 175</b>	<b>102 390</b>	<b>(4 588 461)</b>
(849 743)	(691 140)	(151 325)	(309 522)	-	(9 516 812)	(204 293)	(5 284 457)
(3 574 829)	(7 641 736)	21 692	3 317 377	1 899 407	1 188 363	(101 903)	(9 872 918)
<b>193 197 176</b>	<b>91 255 487</b>	<b>151 961 253</b>	<b>20 977 743</b>	<b>18 538 547</b>	<b>220 687 102</b>	<b>87 922 235</b>	<b>307 922 945</b>

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Social Leaders Bond Fund (EUR)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>1 067 959 345</b>	<b>48 713 162</b>	<b>10 963 469</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	1 067 959 345	48 713 162	10 963 469
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	–	–	–
Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	16 277 622	740 662	177 957
Odsetki bankowe (nota 2(n))	158 950	7 017	480
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	–	–	–
Przychody netto z tytułu odsetek od swapów (nota 2(n))	–	–	–
Przychody różne (nota 2(n))	4 362	559	120
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>16 440 934</b>	<b>748 238</b>	<b>178 557</b>
<b>KOSZTY</b>			
Opłaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	1 037 294	162 556	18 033
Opłaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	1 166 965	49 042	11 918
Wynagrodzenia członków zarządu	1 905	99	20
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	248 239	7 840	972
Opłaty dla depozytariusza	48 211	2 045	246
Opłaty audytowe	5 050	4 014	2 914
Koszty druku i publikacji	37 995	2 032	426
Opłaty bankowe	–	–	–
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	–	–	–
Inne opłaty (nota 21)	144 908	9 690	7 538
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>2 690 567</b>	<b>237 318</b>	<b>42 067</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(1 330 146)	(35 179)	(15 142)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>1 360 421</b>	<b>202 139</b>	<b>26 925</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>15 080 513</b>	<b>546 099</b>	<b>151 632</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(3 659 584)	(1 423 279)	(51 316)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	434 184	–	(792)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	409 122	5 461	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach na różnice kursowe	–	–	–
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	(5 668)	–	17
<b>ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE</b>	<b>12 258 567</b>	<b>(871 719)</b>	<b>99 541</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	25 660 441	3 376 271	473 291
Walutowe kontrakty terminowe forward	491 419	–	(656)
Finansowe kontrakty terminowe futures	(97 630)	(52 042)	(13 244)
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	(9 060)	–	(28)
Podatek od dochodów kapitałowych	–	–	–
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>38 303 737</b>	<b>2 452 510</b>	<b>558 904</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	395 533 095	5 686 225	422 043
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(401 012 657)	(14 615 780)	–
Wyrównanie (nota 24)	171 047	(82 601)	3 588
	<b>(5 308 515)</b>	<b>(9 012 156)</b>	<b>425 631</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(143 698)	(224 054)	(65 100)
<b>WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>(5 452 213)</b>	<b>(9 236 210)</b>	<b>360 531</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>1 100 810 869</b>	<b>41 929 462</b>	<b>11 882 904</b>

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

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 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)
1 310 735 869	40 209 226	3 213 560	9 428 156	926 305 628	7 190 346	1 065 787 510	7 980 141
-	-	-	-	-	-	-	-
1 310 735 869	40 209 226	3 213 560	9 428 156	926 305 628	7 190 346	1 065 787 510	7 980 141
-	-	2 653	-	1 007 962	-	2 162 034	-
19 793 055	906 093	1 759	201 184	5 254 004	125 270	11 617 276	157 875
375 300	4 978	830	13 794	67 925	8 467	144 381	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	98 141	-	-	-	-	-	-
37 867	12 054	-	492	-	-	156 037	121
<b>20 206 222</b>	<b>1 021 266</b>	<b>5 242</b>	<b>215 470</b>	<b>6 329 891</b>	<b>133 737</b>	<b>14 079 728</b>	<b>157 996</b>
2 046 030	55 782	15 704	52 715	4 199 754	13 935	7 952 814	12 064
1 573 980	11 792	3 652	14 347	946 914	7 592	1 241 050	8 760
2 582	75	-	20	1 762	14	1 630	15
315 159	3 818	518	2 410	132 122	1 800	267 000	2 048
73 740	1 032	44	203	20 113	191	55 743	59
5 369	6 253	4 186	12 743	6 294	4 468	5 331	2 913
52 516	1 710	176	616	34 558	293	39 658	325
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	355 852	-
194 901	11 899	1 332	44 509	129 361	1 709	156 056	3 514
<b>4 264 277</b>	<b>92 361</b>	<b>25 612</b>	<b>127 563</b>	<b>5 470 878</b>	<b>30 002</b>	<b>10 075 134</b>	<b>29 698</b>
(1 367 643)	(12 107)	(6 636)	(64 800)	(26 297)	(9 100)	(2 265)	(11 603)
<b>2 896 634</b>	<b>80 254</b>	<b>18 976</b>	<b>62 763</b>	<b>5 444 581</b>	<b>20 902</b>	<b>10 072 869</b>	<b>18 095</b>
<b>17 309 588</b>	<b>941 012</b>	<b>(13 734)</b>	<b>152 707</b>	<b>885 310</b>	<b>112 835</b>	<b>4 006 859</b>	<b>139 901</b>
(61 648 415)	(810 409)	(199 140)	(139 502)	(2 117 563)	(134 779)	(11 883 965)	(75 297)
3 786 852	302 348	(487)	(109 288)	(764 263)	-	(3 234 207)	(96 379)
(1 838 238)	92 697	-	45 762	-	-	(4 612 802)	(1 144)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(286)	-	-	-	-	(41 043)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(106 156)	-	-	-	-	(51 174)	-
-	21 863	-	-	-	-	(110 262)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(29 349)	(207 048)	(203)	(5 174)	(124 634)	3 581	61 487	(279)
<b>(42 419 562)</b>	<b>234 021</b>	<b>(213 564)</b>	<b>(55 495)</b>	<b>(2 121 150)</b>	<b>(18 363)</b>	<b>(15 865 107)</b>	<b>(33 198)</b>
140 205 426	1 622 280	231 879	664 189	34 588 231	368 311	71 337 267	397 635
3 726 777	395 189	994	94 705	2 654 767	-	2 090 944	95 199
(5 129 933)	(243 091)	-	(34 170)	-	-	2 064 743	(9 933)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	50 415	-	-	-	-	171 249	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	163 744	-	-	-	-	(68 920)	-
-	(30 275)	-	-	-	-	(105 220)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(33 104)	9 540	-	10 552	367	(1 777)	(14 876)	(299)
-	-	-	-	-	-	(124 745)	-
<b>96 349 604</b>	<b>2 201 823</b>	<b>19 309</b>	<b>679 781</b>	<b>35 122 215</b>	<b>348 171</b>	<b>59 485 335</b>	<b>449 404</b>
484 425 779	3 060 800	83 362	5 662 173	260 680	-	31 148 015	-
(187 840 915)	(4 107 736)	(23 201)	(643 833)	(132 135 970)	-	(59 238 390)	-
2 009 078	13 111	-	30 979	(94 354)	-	(34 883)	-
<b>298 593 942</b>	<b>(1 033 825)</b>	<b>60 161</b>	<b>5 049 319</b>	<b>(131 969 644)</b>	<b>-</b>	<b>(28 125 258)</b>	<b>-</b>
(9 448 071)	(12 708)	-	(27 130)	-	(231 200)	(3 311 775)	-
289 145 871	(1 046 533)	60 161	5 022 189	(131 969 644)	(231 200)	(31 437 033)	-
<b>1 696 231 344</b>	<b>41 364 516</b>	<b>3 293 030</b>	<b>15 130 126</b>	<b>829 458 199</b>	<b>7 307 317</b>	<b>1 093 835 812</b>	<b>8 429 545</b>

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

	Franklin Global Growth Fund (USD)	Franklin Global Income Fund (USD)	Franklin Global Multi-Asset Income Fund (EUR)
<b>AKTYWA NETTO NA POZĄTKU OKRESU</b>	<b>242 806 724</b>	<b>38 176 341</b>	<b>125 019 860</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	242 806 724	38 176 341	125 019 860
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	477 399	1 068 112	924 067
Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	144 358	2 156 178	1 092 637
Odsetki bankowe (nota 2(n))	1 174	6 413	2 375
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	17	–	5 301
Przychody netto z tytułu odsetek od swapów (nota 2(n))	–	–	–
Przychody różne (nota 2(n))	–	2 844	966 270
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>622 948</b>	<b>3 233 547</b>	<b>2 990 650</b>
<b>KOSZTY</b>			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	1 853 768	456 017	855 032
Oplaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	327 170	114 906	144 373
Wynagrodzenia członków zarządu	462	162	244
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	55 706	12 505	25 180
Oplaty dla depozytariusza	5 964	909	4 341
Oplaty audytowe	4 664	5 767	6 048
Koszty druku i publikacji	9 203	3 228	4 981
Oplaty bankowe	–	–	–
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	–	–	93 316
Inne opłaty (nota 21)	37 335	12 577	19 939
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>2 294 272</b>	<b>606 071</b>	<b>1 153 454</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(1 800)	(51 201)	(18 593)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>2 292 472</b>	<b>554 870</b>	<b>1 134 861</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>(1 669 524)</b>	<b>2 678 677</b>	<b>1 855 789</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	7 939 476	(1 496 294)	(2 618 963)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	–	(44 425)	22 232
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	–	(110 291)	123 359
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	–	–	1 140 281
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach na różnice kursowe	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	–	14 638	(594 787)
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	67 296	2 116	(25 722)
<b>ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE</b>	<b>6 337 248</b>	<b>1 044 421</b>	<b>(97 811)</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	5 365 033	3 609 998	4 960 474
Walutowe kontrakty terminowe forward	–	62 094	(65 551)
Finansowe kontrakty terminowe futures	–	24 421	291 141
Kontrakty swap walutowo-procentowe	–	–	–
Swapy procentowe	–	–	(1 007 508)
Kontrakty swap całkowitego dochodu	–	–	(47 406)
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Kontrakty opcyjne	–	–	539 468
Kontrakty na różnice kursowe	–	–	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	29 922	89	218 081
Podatek od dochodów kapitałowych	–	–	–
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>11 732 203</b>	<b>4 741 023</b>	<b>4 790 888</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	11 012 223	81 629 954	5 770 430
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(36 965 370)	(5 794 706)	(9 511 408)
Wyrównanie (nota 24)	(101)	382	(24 900)
	<b>(25 953 248)</b>	<b>75 835 630</b>	<b>(3 765 878)</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	–	(846 296)	(1 610 724)
<b>WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>(25 953 248)</b>	<b>74 989 334</b>	<b>(5 376 602)</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>228 585 679</b>	<b>117 906 698</b>	<b>124 434 146</b>

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

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 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)	Franklin Intelligent Machines Fund (USD)
102 352 839	407 930 908	367 788 422	948 529 566	3 800 287 627	1 334 994 536	392 377 235	7 236 856
-	-	-	-	-	-	-	-
102 352 839	407 930 908	367 788 422	948 529 566	3 800 287 627	1 334 994 536	392 377 235	7 236 856
1 460 988	3 596 310	-	-	47 597 506	5 206 759	499 227	12 984
17 893	135 295	10 259 243	31 264 810	84 577 532	917 383	113 753	8 850
3 599	13 131	-	16 522	373 270	9 513	16 945	159
4 088	211 336	-	-	5 768	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	183 769	-	7 330 149	-	-	-
<b>1 486 568</b>	<b>3 956 072</b>	<b>10 443 012</b>	<b>31 281 332</b>	<b>139 884 225</b>	<b>6 133 655</b>	<b>629 925</b>	<b>21 993</b>
715 901	2 900 796	1 564 508	5 616 653	31 319 875	10 664 792	2 641 340	64 997
131 667	453 723	398 414	1 055 985	4 914 854	1 850 708	470 723	10 910
205	771	724	1 831	7 575	2 858	731	15
21 552	86 553	64 791	231 640	1 098 836	367 232	80 536	1 926
4 364	21 987	16 345	19 339	91 113	142 240	8 014	61
6 122	4 861	5 805	6 420	6 992	6 454	5 814	4 281
4 220	14 748	14 132	35 932	147 061	56 579	14 449	349
-	-	9 461	-	-	-	-	-
-	-	894 881	-	-	-	-	-
18 319	55 951	57 582	135 359	556 151	213 236	56 424	1 961
<b>902 350</b>	<b>3 539 390</b>	<b>3 026 643</b>	<b>7 103 159</b>	<b>38 142 457</b>	<b>13 304 099</b>	<b>3 278 031</b>	<b>84 500</b>
-	(71)	(5)	(32)	(10 266)	(1 298)	(130 860)	(8 486)
<b>902 350</b>	<b>3 539 319</b>	<b>3 026 638</b>	<b>7 103 127</b>	<b>38 132 191</b>	<b>13 302 801</b>	<b>3 147 171</b>	<b>76 014</b>
<b>584 218</b>	<b>416 753</b>	<b>7 416 374</b>	<b>24 178 205</b>	<b>101 752 034</b>	<b>(7 169 146)</b>	<b>(2 517 246)</b>	<b>(54 021)</b>
(3 482 807)	1 369 789	(4 621 369)	(4 576 304)	7 063 300	18 728 078	(9 576 981)	(326 818)
(362 041)	(245 868)	(66 620)	(115 360)	(5 159 567)	75 027	(1 338 579)	(801)
-	-	-	-	(6 474 615)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	3 324 432	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(2 319)	(8 791)	1 314	165 820	(862 354)	(119 120)	1 629	(297)
<b>(3 262 949)</b>	<b>1 531 883</b>	<b>2 729 699</b>	<b>19 652 361</b>	<b>99 643 230</b>	<b>11 514 839</b>	<b>(13 431 177)</b>	<b>(381 937)</b>
10 346 842	4 634 937	12 844 791	43 814 282	67 204 036	260 798 181	46 797 001	852 808
280 311	200 343	205 812	368 998	13 169 769	289 803	176 022	6 633
-	-	-	-	5 297 615	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	618 208	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(156 646)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(8 604 047)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
5 526	(2 545)	(3)	(5)	(2 305 068)	624 469	(337)	13
-	-	-	-	-	(32 224 024)	-	-
<b>7 369 730</b>	<b>6 364 618</b>	<b>16 241 861</b>	<b>63 835 636</b>	<b>174 405 535</b>	<b>241 003 268</b>	<b>33 541 509</b>	<b>477 517</b>
20 849 478	49 936 097	58 370 519	35 804 808	2 259 778 445	669 782 482	28 511 434	3 075 186
(19 862 736)	(69 220 055)	(86 770 082)	(69 309 038)	(1 456 506 970)	(282 698 534)	(33 249 729)	(430 122)
(2 463)	(47 808)	(424 229)	(41 625)	963 964	111 095	-	-
<b>984 279</b>	<b>(19 331 766)</b>	<b>(28 823 792)</b>	<b>(33 545 855)</b>	<b>804 235 439</b>	<b>387 195 043</b>	<b>(4 738 295)</b>	<b>2 645 064</b>
(288 014)	-	(5 262 960)	(27 316 169)	(157 925 202)	(13)	-	-
696 265	(19 331 766)	(34 086 752)	(60 862 024)	646 310 237	387 195 030	(4 738 295)	2 645 064
<b>110 418 834</b>	<b>394 963 760</b>	<b>349 943 531</b>	<b>951 503 178</b>	<b>4 621 003 399</b>	<b>1 963 192 834</b>	<b>421 180 449</b>	<b>10 359 437</b>

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>9 064 963 673</b>	<b>896 346 291</b>	<b>57 746 962</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	9 064 963 673	896 346 291	57 746 962
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	93 366 119	934 029	636 597
Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	–	15 082 892	14 128
Odsetki bankowe (nota 2(n))	–	370 385	–
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	167 842	–	–
Przychody netto z tytułu odsetek od swapów (nota 2(n))	–	–	–
Przychody różne (nota 2(n))	–	–	–
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>93 533 961</b>	<b>16 387 306</b>	<b>650 725</b>
<b>KOSZTY</b>			
Opłaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	70 906 469	8 225 350	610 087
Opłaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	13 312 277	891 953	86 732
Wynagrodzenia członków zarządu	16 836	2 220	113
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	2 201 642	117 927	15 160
Opłaty dla depozytariusza	360 548	295 936	69 929
Opłaty audytowe	580 612	17 872	5 456
Koszty druku i publikacji	365 056	4 056	2 448
Opłaty bankowe	574 292	93 641	1 181
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	–	305 112	–
Inne opłaty (nota 21)	1 541 644	422 784	10 515
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>89 859 376</b>	<b>10 376 851</b>	<b>801 621</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(821 279)	(1 004 443)	(4 035)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>89 038 097</b>	<b>9 372 408</b>	<b>797 586</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>4 495 864</b>	<b>7 014 898</b>	<b>(146 861)</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	150 974 944	(3 560 380)	814 590
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	62 843 948	(7 161 732)	(50 084)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	–	(1 765 058)	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	4 013	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	–	7 518	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	–	(178 845)	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach na różnice kursowe	–	42 938	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	–	(6 751 199)	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	–	(2 531 396)	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(6 907 233)	(2 686 188)	(17 917)
<b>ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE</b>	<b>211 407 523</b>	<b>(17 565 431)</b>	<b>599 728</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	(54 076 424)	14 111 263	3 298 138
Walutowe kontrakty terminowe forward	(56 877 847)	4 738 076	52 857
Finansowe kontrakty terminowe futures	–	(1 206 802)	–
Kontrakty swap walutowo-procentowe	–	(1 040)	–
Swapy procentowe	–	(681 671)	–
Kontrakty swap całkowitego dochodu	–	(734 276)	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	–	1 145 018	–
Kontrakty opcyjne	–	326 927	–
Kontrakty na różnice kursowe	–	3 412 867	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	30 557	(380 438)	113
Podatek od dochodów kapitałowych	–	–	–
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>100 483 809</b>	<b>3 164 493</b>	<b>3 950 836</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	5 409 232 601	46 976 553	15 456 194
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(3 317 082 323)	(267 895 670)	(9 862 231)
Wyrównanie (nota 24)	1 557 975	(1 266 282)	925
	<b>2 093 708 253</b>	<b>(222 185 399)</b>	<b>5 594 888</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	–	(47 467)	(555)
<b>WZROST(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>2 093 708 253</b>	<b>(222 232 866)</b>	<b>5 594 333</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>11 259 155 735</b>	<b>677 277 918</b>	<b>67 292 131</b>

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

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 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 <sup>1</sup> (USD)	Franklin NextStep Growth Fund (USD)
540 576 510	514 327 080	277 306 239	319 888 129	21 918 499	38 735 641	2 558 451	21 175 124
-	-	-	-	-	-	-	-
540 576 510	514 327 080	277 306 239	319 888 129	21 918 499	38 735 641	2 558 451	21 175 124
4 779 929	4 380 697	1 937 493	3 507 594	126 900	322 228	9 252	90 778
178 935	656 366	817 164	130 492	10 296	18 327	1 296	12 775
157 699	13 944	6 780	10 313	1 111	2 301	1 164	723
10 982	109	43 550	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5 127 545</b>	<b>5 051 116</b>	<b>2 804 987</b>	<b>3 648 399</b>	<b>138 307</b>	<b>342 856</b>	<b>11 712</b>	<b>104 276</b>
3 731 561	3 599 661	1 969 902	2 591 521	120 294	232 300	13 428	171 130
627 512	622 830	319 886	367 241	21 338	44 216	2 379	25 683
1 056	1 025	523	650	41	73	-	41
115 762	106 058	60 586	75 145	2 985	5 586	179	4 039
28 804	18 166	5 933	9 127	5 481	5 828	5 954	5 008
6 385	6 342	6 177	5 625	5 673	5 139	11 515	5 170
20 817	20 624	10 410	12 827	1 013	1 676	656	1 406
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
77 774	77 380	40 698	48 678	3 822	5 848	12 896	3 669
<b>4 609 671</b>	<b>4 452 086</b>	<b>2 414 115</b>	<b>3 110 814</b>	<b>160 647</b>	<b>300 666</b>	<b>47 007</b>	<b>216 146</b>
(10 007)	(65)	(1 388)	-	(8 591)	(25 189)	(30 295)	(20 283)
<b>4 599 664</b>	<b>4 452 021</b>	<b>2 412 727</b>	<b>3 110 814</b>	<b>152 056</b>	<b>275 477</b>	<b>16 712</b>	<b>195 863</b>
<b>527 881</b>	<b>599 095</b>	<b>392 260</b>	<b>537 585</b>	<b>(13 749)</b>	<b>67 379</b>	<b>(5 000)</b>	<b>(91 587)</b>
(4 311 515)	20 047 948	11 284 566	7 393 074	(162 677)	(909 118)	(40 322)	143 959
(242 897)	514 971	(31 348)	803 882	(1 634)	152 468	(8 454)	21 552
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(75 174)	80 929	13 392	143 218	(6 372)	3 490	(3 713)	1 982
<b>(4 101 705)</b>	<b>21 242 943</b>	<b>11 658 870</b>	<b>8 877 759</b>	<b>(184 432)</b>	<b>(685 781)</b>	<b>(57 489)</b>	<b>75 906</b>
25 651 450	18 467 016	5 924 699	3 969 003	774 562	2 079 896	18 964	1 269 590
(190 426)	(577 525)	28 292	165 558	32 772	40 139	4 709	18 973
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(487)	5 340	(21)	1 788	-	2	7 727	-
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>21 358 832</b>	<b>39 137 774</b>	<b>17 611 840</b>	<b>13 014 108</b>	<b>622 902</b>	<b>1 434 256</b>	<b>(26 089)</b>	<b>1 364 469</b>
16 200 706	65 680 896	6 916 509	68 225 903	47 587	1 431 088	16 769	2 349 305
(50 788 816)	(83 947 145)	(37 797 836)	(110 634 123)	(4 637 364)	(9 440 267)	(2 546 015)	(2 791 407)
(66 776)	(134 514)	(24 284)	(36 148)	(806)	(4 578)	(1)	(13)
<b>(34 654 886)</b>	<b>(18 400 763)</b>	<b>(30 905 611)</b>	<b>(42 444 368)</b>	<b>(4 590 583)</b>	<b>(8 013 757)</b>	<b>(2 529 247)</b>	<b>(442 115)</b>
(197 146)	(187 866)	-	(24 632)	(30 441)	(67 123)	(3 115)	(15 467)
(34 852 032)	(18 588 629)	(30 905 611)	(42 469 000)	(4 621 024)	(8 080 880)	(2 532 362)	(457 582)
<b>527 083 310</b>	<b>534 876 225</b>	<b>264 012 468</b>	<b>290 433 237</b>	<b>17 920 377</b>	<b>32 089 017</b>	<b>-</b>	<b>22 082 011</b>

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin NextStep Stable Growth Fund <sup>*</sup> (USD)	Franklin Sealand China A-Shares Fund (USD)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>66 231 320</b>	<b>5 014 271</b>	<b>57 754 961</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
	66 231 320	5 014 271	57 754 961
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	365 242	38 796	277 572
Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	34 889	4 620	10 618
Odsetki bankowe (nota 2(n))	2 810	190	733
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	-	-	-
Przychody netto z tytułu odsetek od swapów (nota 2(n))	-	-	-
Przychody różne (nota 2(n))	-	-	-
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>402 941</b>	<b>43 606</b>	<b>288 923</b>
<b>KOSZTY</b>			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	509 372	21 977	116 871
Oplaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	80 787	4 536	61 702
Wynagrodzenia członków zarządu	127	-	85
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	11 195	394	13 687
Oplaty dla depozytariusza	6 974	6 355	3 496
Oplaty audytowe	5 192	11 325	4 394
Koszty druku i publikacji	2 743	124	1 640
Oplaty bankowe	-	-	-
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	-	-	-
Inne opłaty (nota 21)	9 826	12 064	7 974
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>626 216</b>	<b>56 775</b>	<b>209 849</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(47 117)	(29 404)	(60 975)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>579 099</b>	<b>27 371</b>	<b>148 874</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>(176 158)</b>	<b>16 235</b>	<b>140 049</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(59 780)	(485 463)	(1 652 708)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	372 023	(3 157)	(21)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach na różnice kursowe	-	-	-
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	6 244	(1 181)	(518)
<b>ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE</b>	<b>142 329</b>	<b>(473 566)</b>	<b>(1 513 198)</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	3 620 905	415 263	(3 908 626)
Walutowe kontrakty terminowe forward	83 434	1 836	513
Finansowe kontrakty terminowe futures	-	-	-
Kontrakty swap walutowo-procentowe	-	-	-
Swapy procentowe	-	-	-
Kontrakty swap całkowitego dochodu	-	-	-
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	-
Kontrakty opcyjne	-	-	-
Kontrakty na różnice kursowe	-	-	-
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	-	-	-
Transakcje walutowe	-	3 129	2 064
Podatek od dochodów kapitałowych	-	-	-
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>3 846 668</b>	<b>(53 338)</b>	<b>(5 419 247)</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	6 715 928	7 142	4 236 229
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(13 199 069)	(4 952 212)	(1 632 855)
Wyrównanie (nota 24)	(372)	(1 556)	3 345
	<b>(6 483 513)</b>	<b>(4 946 626)</b>	<b>2 606 719</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(64 882)	(14 307)	(67 516)
<b>WZROST(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>(6 548 395)</b>	<b>(4 960 933)</b>	<b>2 539 203</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>63 529 593</b>	<b>-</b>	<b>54 874 917</b>

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



## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund (USD)	Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)	Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)	Martin Currie UK Equity Income Fund* (GBP)	Templeton All China Equity Fund (USD)
451 978 146	9 434 970 262	480 563 573	739 462 759	293 979 801	6 419 577 901	23 830 305	2 224 437
-	-	-	-	-	-	-	-
451 978 146	9 434 970 262	480 563 573	739 462 759	293 979 801	6 419 577 901	23 830 305	2 224 437
148 445	12 550 517	-	-	-	10 040 211	571 149	16 928
11 151 318	5 043 943	16 425 653	14 463 324	6 136 401	1 036 960	13 328	-
655 619	265 790	59 331	36 572	39 879	175 222	-	1 319
-	92 128	-	-	-	150 444	-	-
837 752	-	-	-	435 318	-	-	-
18 135	-	-	15 562	20 040	-	-	-
<b>12 811 269</b>	<b>17 952 378</b>	<b>16 484 984</b>	<b>14 515 458</b>	<b>6 631 638</b>	<b>11 402 837</b>	<b>584 477</b>	<b>18 247</b>
2 996 308	65 258 764	1 760 940	3 318 701	1 003 606	43 047 948	63 320	10 669
534 304	10 574 725	392 875	855 643	277 080	7 106 215	26 593	2 336
879	17 457	1 053	1 385	559	11 900	41	-
113 442	2 096 637	33 590	171 079	46 320	1 399 560	6 141	516
7 544	187 705	9 255	12 311	6 068	111 784	764	154
6 219	8 705	4 661	5 886	5 067	8 935	3 993	3 641
17 220	341 596	20 642	27 106	11 077	233 661	1 006	118
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
68 964	1 293 838	79 272	103 613	46 142	885 717	3 997	687
<b>3 744 880</b>	<b>79 779 427</b>	<b>2 302 288</b>	<b>4 495 724</b>	<b>1 395 919</b>	<b>52 805 720</b>	<b>105 855</b>	<b>18 121</b>
(411 697)	(1 351 510)	(967 634)	(116 283)	(122 917)	(879 587)	(19 543)	(4 784)
<b>3 333 183</b>	<b>78 427 917</b>	<b>1 334 654</b>	<b>4 379 441</b>	<b>1 273 002</b>	<b>51 926 133</b>	<b>86 312</b>	<b>13 337</b>
<b>9 478 086</b>	<b>(60 475 539)</b>	<b>15 150 330</b>	<b>10 136 017</b>	<b>5 358 636</b>	<b>(40 523 296)</b>	<b>498 165</b>	<b>4 910</b>
(4 949 647)	(56 449 408)	-	(1 117 566)	(3 441 006)	491 545 696	9 490	(211 663)
(1 074 768)	(920 493)	-	(677 889)	(453 946)	(220 196)	-	-
(218 285)	-	-	(1 493 931)	(1 120 841)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
654 209	-	-	-	392 058	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(1 993 818)	-	-	-	(785 073)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
827 997	-	-	-	-	-	-	-
(528 932)	(1 220 171)	31 678	(957)	(150 105)	(929 828)	(35)	77
<b>2 194 842</b>	<b>(119 065 611)</b>	<b>15 182 008</b>	<b>6 845 674</b>	<b>(200 277)</b>	<b>449 872 376</b>	<b>507 620</b>	<b>(206 676)</b>
15 548 483	1 153 111 154	(106 590)	9 369 708	7 291 323	208 490 825	776 195	(86 058)
969 989	7 569 061	-	1 878 029	1 522 141	12 622 877	-	-
(595 310)	-	-	1 836 031	963 283	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
254 650	-	-	-	-	-	-	-
(232 074)	-	-	-	(139 080)	-	-	-
1 935 344	-	-	-	637 034	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
326 708	-	-	-	-	-	-	-
(109 082)	51 295	-	23	1 827	(445)	70	6
(2 209)	-	-	-	-	-	-	-
<b>20 291 341</b>	<b>1 041 665 899</b>	<b>15 075 418</b>	<b>19 929 465</b>	<b>10 076 251</b>	<b>670 985 633</b>	<b>1 283 885</b>	<b>(292 728)</b>
67 495 333	1 348 022 559	599 172 955	176 552 793	47 939 155	667 903 152	1 675 164	-
(61 766 494)	(1 529 293 742)	(379 825 766)	(130 314 834)	(71 520 835)	(1 131 024 608)	(1 334 631)	-
(71 965)	(108)	1 653 612	308 233	(185 143)	(1 926)	3 861	-
<b>5 656 874</b>	<b>(181 271 291)</b>	<b>221 000 801</b>	<b>46 546 192</b>	<b>(23 766 823)</b>	<b>(463 123 382)</b>	<b>344 394</b>	<b>-</b>
(6 613 396)	-	(3 494 088)	(7 724 478)	(1 682 719)	(234 005)	(580 346)	-
(956 522)	(181 271 291)	217 506 713	38 821 714	(25 449 542)	(463 357 387)	(235 952)	-
<b>471 312 965</b>	<b>10 295 364 870</b>	<b>713 145 704</b>	<b>798 213 938</b>	<b>278 606 510</b>	<b>6 627 206 147</b>	<b>24 878 238</b>	<b>1 931 709</b>

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>7 689 791</b>	<b>124 003 568</b>	<b>1 974 758 426</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	7 689 791	124 003 568	1 974 758 426
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	63 194	–	11 115 637
Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	7 954	2 294 906	346 588
Odsetki bankowe (nota 2(n))	936	38 128	24 376
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	–	–	–
Przychody netto z tytułu odsetek od swapów (nota 2(n))	–	–	–
Przychody różne (nota 2(n))	969	–	–
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>73 053</b>	<b>2 333 034</b>	<b>11 486 601</b>
<b>KOSZTY</b>			
Opłaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	29 997	627 682	16 383 290
Opłaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	8 170	143 601	2 134 802
Wynagrodzenia członków zarządu	15	235	3 673
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	1 903	27 002	417 901
Opłaty dla depozytariusza	950	16 190	153 581
Opłaty audytowe	3 643	6 606	8 181
Koszty druku i publikacji	336	5 166	73 436
Opłaty bankowe	–	–	–
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	–	–	–
Inne opłaty (nota 21)	2 141	20 706	281 435
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>47 155</b>	<b>847 188</b>	<b>19 456 299</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(7 782)	(219)	–
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>39 373</b>	<b>846 969</b>	<b>19 456 299</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>33 680</b>	<b>1 486 065</b>	<b>(7 969 698)</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(223 929)	(3 412 146)	(54 949 712)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	–	(3 126 710)	(81 708)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	(29 743)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach na różnice kursowe	–	–	–
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	(645)	(72 079)	(158 996)
<b>ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE</b>	<b>(220 637)</b>	<b>(5 124 870)</b>	<b>(63 160 114)</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	115 222	3 998 775	29 535 676
Walutowe kontrakty terminowe forward	–	3 546 188	438 651
Finansowe kontrakty terminowe futures	(5 124)	–	–
Kontrakty swap walutowo-procentowe	–	–	–
Swapy procentowe	–	–	–
Kontrakty swap całkowitego dochodu	–	–	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Kontrakty opcyjne	–	–	–
Kontrakty na różnice kursowe	–	–	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	598	16 770	281 840
Podatek od dochodów kapitałowych	(23 504)	69 448	(7 809 052)
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>(133 445)</b>	<b>2 506 311</b>	<b>(40 712 999)</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	–	2 366 329	69 629 337
Umorzenie tytułów uczestnictwa	–	(20 168 691)	(201 213 509)
Wyrównanie (nota 24)	–	(102 057)	(6 125)
	–	<b>(17 904 419)</b>	<b>(131 590 297)</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	–	(674 238)	(108 760)
<b>WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>–</b>	<b>(18 578 657)</b>	<b>(131 699 057)</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>7 556 346</b>	<b>107 931 222</b>	<b>1 802 346 370</b>

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

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BRIC Fund (USD)	Templeton China A-Shares Fund (USD)	Templeton China Fund (USD)	Templeton Eastern Europe Fund (EUR)	Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Fund (USD)
745 518 257	369 916 516	19 187 462	392 400 894	90 425 882	2 030 363 864	113 092 497	691 768 275
-	-	-	-	-	-	-	-
745 518 257	369 916 516	19 187 462	392 400 894	90 425 882	2 030 363 864	113 092 497	691 768 275
11 772 556	6 381 568	151 062	3 079 125	1 867 572	-	989 280	11 357 728
976 349	412 209	32 273	290 237	30 059	81 510 444	1 954 625	902 554
2 774	1 699	503	221	24 576	164 215	3 681	6 950
11 425	13 874	-	15 085	162	-	212	6 858
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>12 763 104</b>	<b>6 809 350</b>	<b>183 838</b>	<b>3 384 668</b>	<b>1 922 369</b>	<b>81 674 659</b>	<b>2 947 798</b>	<b>12 274 090</b>
5 845 401	3 873 092	1 779	3 470 297	965 891	14 003 629	823 709	4 822 384
944 395	462 121	648	448 231	145 326	2 171 553	134 367	817 135
1 522	710	39	732	178	3 905	214	1 360
150 394	91 521	961	70 376	24 338	459 765	24 318	129 918
113 240	42 087	1 685	39 371	59 512	552 494	17 774	82 892
5 658	5 635	4 595	5 921	8 925	7 820	5 860	6 311
30 256	13 894	795	14 137	4 736	76 870	4 405	26 502
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
123 630	63 739	3 769	59 557	15 068	295 317	19 391	112 381
<b>7 214 496</b>	<b>4 552 799</b>	<b>14 271</b>	<b>4 108 622</b>	<b>1 223 974</b>	<b>17 571 353</b>	<b>1 030 038</b>	<b>5 998 883</b>
(40 267)	-	(451)	(17 054)	(5 604)	(111 319)	(25 544)	(196 541)
<b>7 174 229</b>	<b>4 552 799</b>	<b>13 820</b>	<b>4 091 568</b>	<b>1 218 370</b>	<b>17 460 034</b>	<b>1 004 494</b>	<b>5 802 342</b>
<b>5 588 875</b>	<b>2 256 551</b>	<b>170 018</b>	<b>(706 900)</b>	<b>703 999</b>	<b>64 214 625</b>	<b>1 943 304</b>	<b>6 471 748</b>
(985 410)	(16 000 726)	(727 145)	(37 030 188)	9 022 472	(102 252 677)	(1 095 280)	945 071
(6 104)	(31 358)	-	-	-	(1 430 112)	16 761	(572 235)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(1 277 961)	(31 689)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(233 114)	266 911	(461)	13 531	(4 609)	2 170 778	25 307	30 852
<b>4 364 247</b>	<b>(13 508 622)</b>	<b>(557 588)</b>	<b>(37 723 557)</b>	<b>9 721 862</b>	<b>(38 575 347)</b>	<b>858 403</b>	<b>6 875 436</b>
55 104 368	16 587 818	(1 033 085)	(18 558 750)	12 416 309	167 367 314	3 825 676	21 646 781
5 854	31 333	-	-	-	(5 893 636)	7 817	646 515
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(1 219 513)	(30 232)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
193 668	50 232	126	1 431	16 026	(661 875)	(14 601)	52 536
(4 228 472)	(531 127)	-	-	-	171 954	(56 516)	(889 699)
<b>55 439 665</b>	<b>2 629 634</b>	<b>(1 590 547)</b>	<b>(56 280 876)</b>	<b>22 154 197</b>	<b>121 188 897</b>	<b>4 590 547</b>	<b>28 331 569</b>
209 556 429	21 379 731	22 096	34 578 561	14 685 479	106 133 070	5 540 360	98 048 665
(124 484 157)	(29 893 457)	(29 745)	(52 197 065)	(12 395 309)	(193 233 581)	(11 468 174)	(66 461 108)
610 203	(48 755)	58	(14 213)	18 677	(246 344)	(57 407)	91 296
<b>85 682 475</b>	<b>(8 562 481)</b>	<b>(7 591)</b>	<b>(17 632 717)</b>	<b>2 308 847</b>	<b>(87 346 855)</b>	<b>(5 985 221)</b>	<b>31 678 853</b>
(996 280)	-	-	-	(6 132 005)	(70 031 573)	(1 776 948)	(3 620 202)
84 686 195	(8 562 481)	(7 591)	(17 632 717)	(3 823 158)	(157 378 428)	(7 762 169)	28 058 651
<b>885 644 117</b>	<b>363 983 669</b>	<b>17 589 324</b>	<b>318 487 301</b>	<b>108 756 921</b>	<b>1 994 174 333</b>	<b>109 920 875</b>	<b>748 158 495</b>

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>9 389 430</b>	<b>412 637 275</b>	<b>32 757 180</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	9 389 430	412 637 275	32 757 180
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	–	6 323 517	272 663
Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	314 050	339 725	32 206
Odsetki bankowe (nota 2(n))	142	11 760	988
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	–	6 436	–
Przychody netto z tytułu odsetek od swapów (nota 2(n))	–	–	–
Przychody różne (nota 2(n))	–	–	–
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>314 192</b>	<b>6 681 438</b>	<b>305 857</b>
<b>KOSZTY</b>			
Opłaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	47 188	2 847 397	143 179
Opłaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	9 356	434 210	39 048
Wynagrodzenia członków zarządu	17	788	63
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	1 605	63 768	2 669
Opłaty dla depozytariusza	1 684	69 183	4 994
Opłaty audytowe	6 340	5 623	5 776
Koszty druku i publikacji	863	16 092	1 311
Opłaty bankowe	–	–	–
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	–	–	–
Inne opłaty (nota 21)	4 307	70 893	8 424
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>71 360</b>	<b>3 507 954</b>	<b>205 464</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(13 437)	(95)	(35 960)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>57 923</b>	<b>3 507 859</b>	<b>169 504</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>256 269</b>	<b>3 173 579</b>	<b>136 353</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(131 192)	155 034	(2 589 317)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	118 900	(604)	(1 390)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów przychodu całkowitego	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach na różnice kursowe	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na rolowanych dolarowych transakcjach hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	6 829	(108 797)	(8 249)
<b>ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE</b>	<b>250 806</b>	<b>3 219 212</b>	<b>(2 462 603)</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	235 694	20 586 982	1 394 041
Walutowe kontrakty terminowe forward	(38 358)	787	5 254
Finansowe kontrakty terminowe futures	–	–	–
Kontrakty swap walutowo-procentowe	–	–	–
Swapy procentowe	–	–	–
Kontrakty swapów przychodu całkowitego	–	–	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Kontrakty opcyjne	–	–	–
Kontrakty na różnice kursowe	–	–	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	(137)	72 759	2 395
Podatek od dochodów kapitałowych	511	(1 681 999)	(41 771)
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>448 516</b>	<b>22 197 741</b>	<b>(1 102 684)</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	31 422	30 070 935	3 847 224
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(973 101)	(45 170 994)	(10 801 212)
Wyrównanie (nota 24)	(3 158)	(127 584)	(30 746)
	<b>(944 837)</b>	<b>(15 227 643)</b>	<b>(6 984 734)</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(103 979)	(726 410)	(2 947)
<b>WZROST (SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>(1 048 816)</b>	<b>(15 954 053)</b>	<b>(6 987 681)</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>8 789 130</b>	<b>418 880 963</b>	<b>24 666 815</b>

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

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

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)	Templeton Global Bond Fund (USD)
163 554 070	28 435 527	116 809 857	80 992 904	236 989 884	491 043 122	46 173 602	3 493 575 517
-	-	-	-	-	-	-	-
163 554 070	28 435 527	116 809 857	80 992 904	236 989 884	491 043 122	46 173 602	3 493 575 517
618 802	125 470	1 201 428	614 852	3 763 296	3 499 887	-	-
91 240	16 102	81 859	68 542	17 842	3 976 121	1 222 889	79 706 421
10 415	962	147	1 198	-	236 145	40 164	695 339
3 284	1 193	44 999	30 933	7 678	1 114	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	8 603	1 262 123
<b>723 741</b>	<b>143 727</b>	<b>1 328 433</b>	<b>715 525</b>	<b>3 788 816</b>	<b>7 713 267</b>	<b>1 271 656</b>	<b>81 663 883</b>
1 174 503	213 212	893 766	589 734	2 303 757	3 149 872	265 579	17 527 992
190 354	35 212	131 110	101 627	311 928	623 887	56 540	3 711 529
299	59	225	163	459	932	87	6 852
36 379	5 670	26 698	18 986	53 840	124 528	11 745	773 850
7 043	646	4 680	5 131	137 090	40 223	8 677	472 481
5 095	5 078	4 314	5 070	5 250	5 233	4 011	9 699
6 101	1 296	4 696	3 485	9 512	18 227	1 861	131 783
-	-	-	-	9 631	-	-	-
-	-	-	-	-	-	32 141	4 866 491
24 137	6 059	18 326	13 747	37 102	70 994	9 285	525 681
<b>1 443 911</b>	<b>267 232</b>	<b>1 083 815</b>	<b>737 943</b>	<b>2 868 569</b>	<b>4 033 896</b>	<b>389 926</b>	<b>28 026 358</b>
(6 886)	(5 611)	(681)	(64)	(2)	(13 789)	(1 373)	(179)
<b>1 437 025</b>	<b>261 621</b>	<b>1 083 134</b>	<b>737 879</b>	<b>2 868 567</b>	<b>4 020 107</b>	<b>388 553</b>	<b>28 026 179</b>
<b>(713 284)</b>	<b>(117 894)</b>	<b>245 299</b>	<b>(22 354)</b>	<b>920 249</b>	<b>3 693 160</b>	<b>883 103</b>	<b>53 637 704</b>
1 156 150	1 611 402	(3 622 352)	995 906	2 687 965	(4 632 603)	(740 688)	(64 894 462)
523	93 469	5 679	2 839	(318 154)	(92 662)	(855 959)	(29 830 128)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(654 089)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(1 804 963)
-	-	-	-	-	-	-	-
235	6 555	(10 034)	(288)	(21 352)	13 553	(33 733)	(5 966 685)
<b>443 624</b>	<b>1 593 532</b>	<b>(3 381 408)</b>	<b>976 103</b>	<b>3 268 708</b>	<b>(1 018 552)</b>	<b>(747 277)</b>	<b>(49 512 623)</b>
1 814 576	(256 608)	4 385 839	470 097	11 742 373	27 638 674	1 487 147	101 895 641
(3 068)	(9 725)	4 643	(2 793)	322 327	285 644	670 961	45 603 292
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	21 427	6 229 113
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(1 722 411)
-	-	-	-	-	-	-	-
(54)	(17)	(1 052)	(1 430)	(205 460)	(20 821)	(29 211)	314 045
-	-	-	-	79 431	43 708	3 012	833 557
<b>2 255 078</b>	<b>1 327 182</b>	<b>1 008 022</b>	<b>1 441 977</b>	<b>15 207 379</b>	<b>26 928 653</b>	<b>1 406 059</b>	<b>103 640 614</b>
6 802 998	2 295 125	1 937 357	8 676 577	12 729 675	28 909 023	6 194 314	118 868 167
(21 652 081)	(4 732 243)	(9 550 624)	(9 375 292)	(25 081 223)	(33 807 451)	(6 095 192)	(359 322 779)
529	(305)	(8 881)	(6 068)	(30 708)	(958)	120	(1 360 938)
<b>(14 848 554)</b>	<b>(2 437 423)</b>	<b>(7 622 148)</b>	<b>(704 783)</b>	<b>(12 382 256)</b>	<b>(4 899 386)</b>	<b>99 242</b>	<b>(241 815 550)</b>
(161 407)	(177 996)	(2 953)	(41)	(85 313)	(2 559 840)	(365 153)	(47 980 611)
(15 009 961)	(2 615 419)	(7 625 101)	(704 824)	(12 467 569)	(7 459 226)	(265 911)	(289 796 161)
<b>150 799 187</b>	<b>27 147 290</b>	<b>110 192 778</b>	<b>81 730 057</b>	<b>239 729 694</b>	<b>510 512 549</b>	<b>47 313 750</b>	<b>3 307 419 970</b>

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Equity Income Fund (USD)	Templeton Global Fund (USD)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>	<b>1 362 948 539</b>	<b>60 858 969</b>	<b>600 802 071</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
	1 362 948 539	60 858 969	600 802 071
<b>PRZYCHODY</b>			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	8 212 914	515 330	2 877 199
Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))	1 833 273	77 666	514 490
Odsetki bankowe (nota 2(n))	53 727	1 100	3 253
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)	-	-	1 522
Przychody netto z tytułu odsetek od swapów (nota 2(n))	-	-	-
Przychody różne (nota 2(n))	-	-	-
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>	<b>10 099 914</b>	<b>594 096</b>	<b>3 396 464</b>
<b>KOSZTY</b>			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)	8 423 336	447 046	4 389 068
Oplaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	1 545 601	77 185	688 986
Wynagrodzenia członków zarządu	2 536	116	1 124
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)	286 877	15 239	148 346
Oplaty dla depozytariusza	62 880	1 882	21 149
Oplaty audytowe	5 390	4 201	4 974
Koszty druku i publikacji	49 893	2 390	21 939
Oplaty bankowe	-	-	-
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	-	-	-
Inne opłaty (nota 21)	192 018	10 995	85 515
<b>KOSZTY RAZEM</b>	<b>10 568 531</b>	<b>559 054</b>	<b>5 361 101</b>
Zwrot kosztów (nota 20)	(302 878)	(62 182)	(3 620)
<b>KOSZTY NETTO</b>	<b>10 265 653</b>	<b>496 872</b>	<b>5 357 481</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>	<b>(165 739)</b>	<b>97 224</b>	<b>(1 961 017)</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	29 705 292	248 549	(16 498 624)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward	696 685	(595)	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach na różnice kursowe	-	-	-
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	(323 407)	40 410	63 353
<b>ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE</b>	<b>29 912 831</b>	<b>385 588</b>	<b>(18 396 288)</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	(2 039 646)	1 285 596	47 591 400
Walutowe kontrakty terminowe forward	(625 889)	807	-
Finansowe kontrakty terminowe futures	-	-	-
Kontrakty swap walutowo-procentowe	-	-	-
Swapy procentowe	-	-	-
Kontrakty swap całkowitego dochodu	-	-	-
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	-
Kontrakty opcyjne	-	-	-
Kontrakty na różnice kursowe	-	-	-
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	-	-	-
Transakcje walutowe	64 021	594	5 502
Podatek od dochodów kapitałowych	(3 083 244)	-	-
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>	<b>24 228 073</b>	<b>1 672 585</b>	<b>29 200 614</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>			
Emisja tytułów uczestnictwa	208 077 238	4 536 890	13 062 127
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(179 337 445)	(5 217 906)	(38 909 138)
Wyrównanie (nota 24)	26 923	(317)	(4 200)
	<b>28 766 716</b>	<b>(681 333)</b>	<b>(25 851 211)</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(3 130 947)	(453 782)	(46 539)
<b>WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>	<b>25 635 769</b>	<b>(1 135 115)</b>	<b>(25 897 750)</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>1 412 812 381</b>	<b>61 396 439</b>	<b>604 104 935</b>

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

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

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)
80 705 779	197 904 467	98 779 704	2 458 073 822	8 741 443	6 927 993 611
-	-	-	-	-	-
80 705 779	197 904 467	98 779 704	2 458 073 822	8 741 443	6 927 993 611
35 832	1 100 802	590 547	-	-	38 875 128
2 952 402	2 993 168	130 885	73 927 258	138 150	6 818 211
-	21 587	1 590	778 787	216	142 152
225	-	650	-	-	99 076
-	-	-	-	1 368	-
-	9 606	-	365 769	702	-
<b>2 988 459</b>	<b>4 125 163</b>	<b>723 672</b>	<b>75 071 814</b>	<b>140 436</b>	<b>45 934 567</b>
560 736	1 376 037	734 144	12 523 788	25 083	52 048 283
94 494	227 082	118 405	2 654 216	5 236	8 073 275
154	377	187	4 699	-	13 387
20 072	46 787	25 061	537 869	1 089	1 759 044
5 362	21 960	3 471	457 673	1 204	249 009
4 938	5 425	3 673	9 548	10 448	6 936
3 192	7 539	3 799	92 738	89	258 182
2 661	-	-	-	-	-
-	36 134	-	1 375 718	-	-
13 537	31 622	15 934	347 028	14 509	980 795
<b>705 146</b>	<b>1 752 963</b>	<b>904 674</b>	<b>18 003 277</b>	<b>57 658</b>	<b>63 388 911</b>
(46)	(2 968)	-	(11 461)	(23 380)	-
<b>705 100</b>	<b>1 749 995</b>	<b>904 674</b>	<b>17 991 816</b>	<b>34 278</b>	<b>63 388 911</b>
<b>2 283 359</b>	<b>2 375 168</b>	<b>(181 002)</b>	<b>57 079 998</b>	<b>106 158</b>	<b>(17 454 344)</b>
(863 753)	338 328	1 492 556	(25 440 845)	(740 095)	(43 752 204)
937 345	(1 504 392)	-	(40 081 919)	(135 696)	(1 113)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(42 494)	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(25 535)	(49 845)	-	(1 415 252)	-	-
-	-	-	-	-	-
13 584	(76 917)	(12 913)	(1 273 977)	6 389	779 259
<b>2 345 000</b>	<b>1 082 342</b>	<b>1 298 641</b>	<b>(11 131 995)</b>	<b>(805 738)</b>	<b>(60 428 402)</b>
3 330 280	6 430 425	4 551 353	65 824 226	336 452	457 373 262
(522 426)	1 695 667	-	51 578 039	30 527	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	23 682	-	901 688	10 953	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(24 367)	(47 565)	-	(1 350 517)	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(7 742)	(20 929)	20 764	(722 900)	(9 168)	(21 982)
5 512	(8 270)	(14 481)	178 203	2 938	(3 243 882)
<b>5 126 257</b>	<b>9 155 352</b>	<b>5 856 277</b>	<b>105 276 744</b>	<b>(434 036)</b>	<b>393 678 996</b>
12 007 371	3 681 365	5 149 915	72 376 271	-	50 266 225
(12 939 282)	(15 858 619)	(6 246 598)	(275 804 096)	(8 307 407)	(173 907 518)
(661)	(60 308)	(582)	(1 706 358)	-	(695)
<b>(932 572)</b>	<b>(12 237 562)</b>	<b>(1 097 265)</b>	<b>(205 134 183)</b>	<b>(8 307 407)</b>	<b>(123 641 988)</b>
(2 124 846)	(956 622)	-	(42 767 900)	-	(1 341)
(3 057 418)	(13 194 184)	(1 097 265)	(247 902 083)	(8 307 407)	(123 643 329)
<b>82 774 618</b>	<b>193 865 635</b>	<b>103 538 716</b>	<b>2 315 448 483</b>	<b>-</b>	<b>7 198 029 278</b>

## Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

		Templeton Latin America Fund (USD)
<b>AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU</b>		<b>763 929 924</b>
Korekta z tytułu różnic kursowych		-
		763 929 924
<b>PRZYCHODY</b>		
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))		17 494 200
Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(n))		492 252
Odsetki bankowe (nota 2(n))		7 670
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(o), 13)		-
Przychody netto z tytułu odsetek od swapów (nota 2(n))		-
Przychody różne (nota 2(n))		-
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>		<b>17 994 122</b>
<b>KOSZTY</b>		
Opłaty za zarządzanie inwestycjami, opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 14, 17 i 19)		6 504 597
Opłaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego		875 576
Wynagrodzenia członków zarządu		1 355
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 18)		169 040
Opłaty dla depozytariusza		107 679
Opłaty audytowe		5 202
Koszty druku i publikacji		26 927
Opłaty bankowe		-
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów		-
Inne opłaty (nota 21)		103 154
<b>KOSZTY RAZEM</b>		<b>7 793 530</b>
Zwrot kosztów (nota 20)		(13 539)
<b>KOSZTY NETTO</b>		<b>7 779 991</b>
<b>PRZYCHODY/(WYDATKI) NETTO Z INWESTYCJI</b>		<b>10 214 131</b>
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji		8 411 956
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych forward		(660 212)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures		-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych		-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych		-
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu		-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach na różnice kursowe		-
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		181 998
<b>ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE</b>		<b>18 147 873</b>
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:		
Inwestycje		44 815 126
Walutowe kontrakty terminowe forward		373 836
Finansowe kontrakty terminowe futures		-
Kontrakty swap walutowo-procentowe		-
Swapy procentowe		-
Kontrakty swap całkowitego dochodu		-
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu		-
Kontrakty opcyjne		-
Kontrakty na różnice kursowe		-
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne		-
Transakcje walutowe		(173 636)
Podatek od dochodów kapitałowych		-
<b>WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI</b>		<b>63 163 199</b>
<b>ZMIANY W KAPITALE</b>		
Emisja tytułów uczestnictwa		91 036 254
Umorzenie tytułów uczestnictwa		(131 610 959)
Wyrównanie (nota 24)		(600 093)
		<b>(41 174 798)</b>
Dywidendy wypłacone/akumulowane		(30 470 117)
<b>WZROST (SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE</b>		<b>(71 644 915)</b>
<b>AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU</b>		<b>755 448 208</b>

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



## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Franklin Biotechnology Discovery Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,82%	118 457,109	15,43	13,72	12,90
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,82%	1 064 814,716	11,26	9,90	9,20
A (acc) HKD	1,82%	2 126 322,127	24,89	21,72	19,61
A (acc) SGD	1,82%	2 631 205,829	36,76	32,76	30,35
A (acc) USD	1,82%	36 750 330,912	38,24	33,26	29,99
C (acc) USD	2,40%	266 387,781	43,77	38,17	34,63
F (acc) USD	2,81%	2 301 503,585	12,14	10,61	9,66
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,97%	426 124,652	23,12	20,25	18,66
I (acc) USD	0,97%	1 763 620,579	60,59	52,47	46,91
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,57%	953 116,333	9,15	7,97	7,08
N (acc) USD	2,57%	3 542 191,737	31,75	27,72	25,18
W (acc) USD	1,02%	1 362 100,020	18,94	16,40	14,67
Z (acc) GBP	1,32%	83 511,106	40,45	35,22	32,98
Z (acc) USD	1,32%	92 638,858	14,25	12,36	11,09
<b>Franklin Disruptive Commerce Fund – USD</b>					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,80%	5 275,061	8,00	7,40	6,23
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,80%	6 777,500	5,33	4,93	4,05
A (acc) USD	1,80%	119 319,369	5,57	5,10	4,09
A (Ydis) EUR	1,80%	4 858,429	5,86	5,42	4,52
C (acc) USD	2,38%	5 000,000	5,50	5,05	4,07
I (acc) EUR	0,85%	368 468,456	5,98	5,51	4,56
I (acc) USD	0,85%	125 000,000	5,69	5,18	4,11
N (acc) EUR	2,55%	24 308,378	5,75	5,35	4,50
N (acc) USD	2,55%	13 568,085	5,48	5,03	4,06
W (acc) USD	0,90%	125 000,000	5,69	5,18	4,11
<b>Franklin Diversified Balanced Fund – EUR</b>					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,57%	1 903 951,239	127,89	120,16	111,66
A (acc) EUR	1,58%	4 575 649,533	15,11	14,40	14,06
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,56%	3 611,409	12,54	11,95	11,46
A (Qdis) EUR	1,58%	88 079,799	8,56	8,26	8,25
A (Ydis) EUR	1,57%	2 650 628,622	12,10	11,83	11,78
G (acc) EUR	2,28%	21 496,056	10,52	10,06	9,89
I (acc) EUR	0,83%	4 374 359,919	16,75	15,91	15,41
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,81%	2 596,780	13,86	13,04	12,27
I (Qdis) EUR	0,70%	180,695	9,12	8,77	8,69
I (Ydis) EUR	0,71%	117,826	14,38	14,00	13,83
N (acc) EUR	2,37%	503 886,575	13,35	12,77	12,57
N (Ydis) EUR	2,37%	130 108,424	8,13	7,98	8,01
W (Ydis) EUR	0,87%	1 494,985	9,51	9,26	9,16
<b>Franklin Diversified Conservative Fund – EUR</b>					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,45%	1 156 336,860	101,88	95,60	93,27
A (acc) EUR	1,45%	1 883 667,876	12,31	11,72	12,02
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,42%	3 773,389	10,03	9,56	9,62
A (Qdis) EUR	1,45%	98 013,461	7,43	7,17	7,52
A (Qdis) USD-H1 (zabezp.)	1,43%	4 128,466	9,01	8,62	8,78
A (Ydis) EUR	1,45%	2 244 850,253	10,28	10,04	10,56
I (acc) EUR	0,71%	2 052 465,551	13,48	12,79	13,03
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,71%	17 000,000	11,02	10,38	10,27
I (Qdis) EUR	0,71%	208,526	7,87	7,57	7,88
I (Ydis) EUR	0,71%	95,096	11,35	11,05	11,48
N (acc) EUR	2,34%	834 652,545	10,68	10,21	10,57
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,32%	3 556,407	9,83	9,33	9,38
N (Ydis) EUR	2,34%	376 941,760	6,97	6,84	7,26
W (Ydis) EUR	0,75%	1 097,078	8,19	7,97	8,32
<b>Franklin Diversified Dynamic Fund – EUR</b>					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,72%	616 442,358	141,97	132,70	120,95
A (acc) EUR	1,72%	6 212 072,588	16,51	15,66	14,99
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,71%	44 326,994	12,61	11,95	11,39
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,72%	39 436,168	11,74	11,15	10,68
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,72%	4 556,367	13,77	13,06	12,29
A (Ydis) EUR	1,72%	594 579,346	13,30	12,87	12,57

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Franklin Diversified Dynamic Fund – EUR (ciąg dalszy)</b>					
I (acc) EUR	0,88%	1 847 714,462	18,58	17,55	16,66
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,87%	2 618,520	15,36	14,39	13,28
I (Ydis) EUR	0,89%	71,502	18,24	17,58	16,70
N (acc) EUR	2,47%	236 531,672	14,44	13,75	13,26
W (Ydis) EUR	0,94%	1 212,582	10,04	9,68	9,38
<b>Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – USD</b>					
A (acc) USD	1,44%	500,000	10,80	10,14	9,46
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,80%	28 100,118	13,66	12,90	12,34
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,80%	11 694,822	11,15	10,45	9,83
I (acc) USD	0,80%	475 701,744	16,25	15,21	14,08
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,80%	9 009,009	8,85	8,92	9,13
W (acc) USD	0,85%	148 819,746	11,46	10,73	9,93
Y (acc) USD	0,10%	178 031,856	11,64	10,86	9,98
Y (Mdis) EUR	0,10%	859 634,953	9,25	9,06	9,33
<b>Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund – USD</b>					
EB (acc) USD	0,30%	100,000	11,01	10,27	–
I (acc) USD	0,60%	1 800 000,000	9,15	8,55	7,86
Y (acc) USD	0,10%	186 964,484	11,06	10,30	–
<b>Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund – USD</b>					
I (acc) USD	0,80%	3 527 857,272	10,70	10,00	9,08
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,80%	20 677 796,407	7,40	7,42	7,50
I (Ydis) USD	0,80%	280,259	8,45	8,41	8,13
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,85%	148,445	8,94	8,37	7,77
W (acc) USD	0,82%	147,218	9,99	9,34	8,48
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	4 821,794	7,37	7,39	7,47
Y (acc) USD	0,06%	1 294 501,392	10,71	9,97	8,99
<b>Franklin Euro Government Bond Fund – EUR</b>					
A (Ydis) EUR	0,80%	2 136 687,037	10,07	9,75	10,19
I (acc) EUR	0,50%	2 866 919,907	15,09	14,45	15,03
I (Qdis) EUR	0,50%	69 117,000	10,03	9,68	10,14
N (acc) EUR	1,35%	1 517 394,012	12,48	12,00	12,59
Y (Mdis) EUR	0,07%	401 174,103	8,73	8,42	8,80
<b>Franklin Euro High Yield Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,34%	1 625 141,873	20,42	19,17	17,55
A (Mdis) EUR	1,34%	23 589 303,097	5,15	4,98	4,79
A (Mdis) USD	1,34%	1 386 427,251	7,20	6,87	6,35
A (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,34%	325 670,300	9,51	9,10	8,49
A (Ydis) EUR	1,34%	4 149 183,132	5,24	5,29	4,96
I (acc) EUR	0,79%	3 018 679,025	23,32	21,82	19,85
I (Ydis) EUR	0,77%	26 000,000	8,38	8,43	7,86
N (acc) EUR	1,94%	2 607 366,089	17,75	16,71	15,39
W (acc) EUR	0,81%	203 667,949	13,32	12,47	11,35
<b>Franklin Euro Short Duration Bond Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	0,60%	15 781 441,864	10,29	9,95	9,99
A (Ydis) EUR	0,60%	309 952,910	9,68	9,53	9,66
EB (acc) EUR	0,15%	68 591 686,687	10,16	9,79	9,79
EB (Qdis) EUR	0,15%	94,661	10,23	10,00	–
I (acc) EUR	0,30%	9 469 634,312	10,63	10,26	10,27
N (acc) EUR	1,15%	1 240 261,374	9,76	9,45	9,55
S (acc) EUR	0,20%	7 406 914,147	10,24	9,88	9,87
W (acc) EUR	0,35%	4 621 165,739	10,52	10,16	10,17
Y (Mdis) EUR	0,05%	141 686,135	9,93	9,71	9,87
<b>Franklin European Corporate Bond Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	0,95%	885 062,015	12,73	12,02	12,15
A (Ydis) EUR	0,95%	402 983,116	9,88	9,54	9,78
I (acc) EUR	0,55%	719 543,067	13,55	12,78	12,86
I (Ydis) EUR	0,55%	158,294	10,21	9,83	10,04
N (acc) EUR	1,65%	561 192,525	11,43	10,84	11,03
N (Ydis) EUR	1,65%	298 204,421	9,26	8,97	9,26
W (acc) EUR	0,60%	190 852,859	10,85	10,23	10,30

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Franklin European Corporate Bond Fund – EUR (ciąg dalszy)</b>					
Y (Mdis) EUR	0,05%	593 177,988	9,59	9,16	9,36
<b>Franklin European Social Leaders Bond Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	0,75%	50 000,000	10,38	9,91	–
A (Mdis) EUR	0,75%	50 000,000	10,11	9,77	–
I (acc) EUR	0,45%	555 675,183	10,42	9,93	–
I (Mdis) EUR	0,45%	400 000,000	10,11	9,77	–
W (acc) EUR	0,50%	50 000,000	10,41	9,93	–
W (Mdis) EUR	0,50%	50 000,000	10,11	9,77	–
<b>Franklin European Total Return Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	0,95%	7 978 943,530	15,22	14,36	14,53
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,95%	40 375,285	12,71	11,98	12,05
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,95%	38 169,509	11,46	10,82	10,95
A (Mdis) EUR	0,95%	3 605 860,546	9,27	8,87	9,13
A (Mdis) USD	0,95%	96 545,536	10,25	9,69	9,59
I (acc) EUR	0,55%	26 596 077,994	15,30	14,40	14,52
N (acc) EUR	1,65%	4 264 523,245	13,19	12,49	12,73
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,65%	1 802 267,449	11,59	10,82	10,42
N (Mdis) EUR	1,65%	1 937 837,143	9,89	9,49	9,84
S (acc) EUR	0,15%	42 928 350,008	9,50	8,92	8,96
S (Ydis) EUR	0,15%	65 512 346,272	9,06	8,67	8,82
W (acc) EUR	0,60%	4 036 562,982	11,49	10,82	10,92
W (Ydis) EUR	0,60%	113 609,947	8,81	8,46	8,64
X (Qdis) EUR	0,15%	104,913	9,17	8,72	8,78
Y (Mdis) EUR	0,05%	504 971,498	9,27	8,83	9,01
<b>Franklin Flexible Alpha Bond Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,39%	269 412,743	11,52	11,22	11,20
A (acc) USD	1,39%	70 753,086	11,28	10,85	10,40
A (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,39%	19 119,639	8,47	8,38	8,46
I (acc) EUR	0,50%	52 918,880	12,24	11,87	11,74
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,50%	2 493,406	11,04	10,59	10,19
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,50%	30 308,816	10,81	10,42	10,09
I (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,50%	36 219,750	10,32	9,97	9,71
I (acc) USD	0,50%	100,467	11,95	11,45	10,88
I (Ydis) GBP-H1 (zabezp.)	0,50%	3 522,859	9,28	9,23	9,11
I (Ydis) USD	0,50%	131,790	10,09	10,05	9,78
N (acc) EUR	1,99%	264 563,595	10,98	10,72	10,76
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,99%	38 044,869	9,11	8,87	8,79
N (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,99%	15 231,830	8,50	8,42	8,50
N (Qdis) USD	1,99%	38 528,926	10,05	9,86	9,68
W (acc) USD	0,55%	114 434,058	11,60	11,11	10,56
Y (acc) SGD-H1 (zabezp.)	0,06%	3 604 512,988	11,22	10,82	10,33
<b>Franklin Genomic Advancements Fund – USD</b>					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,80%	4 615,603	7,17	7,23	8,11
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,80%	6 965,488	5,72	5,76	6,32
A (acc) USD	1,80%	114 885,188	5,91	5,89	6,34
A (Ydis) EUR	1,80%	7 764,813	6,23	6,27	7,03
C (acc) USD	2,38%	5 000,000	5,83	5,83	6,31
I (acc) EUR	0,85%	108 309,506	6,34	6,36	7,06
I (acc) USD	0,85%	125 000,000	6,03	5,98	6,38
N (acc) EUR	2,55%	23 436,604	6,11	6,18	6,98
N (acc) USD	2,55%	6 966,447	5,81	5,81	6,30
W (acc) USD	0,90%	125 000,000	6,03	5,98	6,38
<b>Franklin Global Aggregate Bond Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,15%	166 743,186	12,91	12,65	13,13
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,15%	141 098,889	8,38	8,20	8,45
A (acc) USD	1,15%	70 781,107	10,20	9,87	9,84
A (Mdis) EUR	1,15%	73 378,837	10,88	10,79	11,37

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Franklin Global Aggregate Bond Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
A (Mdis) USD	1,15%	64 930,483	8,65	8,48	8,57
EB (acc) USD	0,30%	100,000	10,42	10,05	–
I (acc) EUR	0,51%	143 971,128	14,15	13,82	14,24
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,51%	7 874,089	8,91	8,69	8,89
I (acc) USD	0,51%	138 358,847	11,18	10,80	10,68
N (acc) EUR	1,85%	179 635,681	11,79	11,59	12,12
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,85%	20 690,729	7,67	7,53	7,82
N (acc) USD	1,85%	18 301,817	9,34	9,08	9,11
W (acc) EUR	0,55%	48 250,000	12,34	12,05	12,43
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,55%	148,445	8,93	8,64	8,71
W (acc) USD	0,55%	500,000	9,32	9,00	8,91
Y (Mdis) USD	0,09%	226 475,828	9,08	8,89	8,99
Z (Mdis) USD	0,90%	500,000	8,52	8,35	8,44
<b>Franklin Global Convertible Securities Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,57%	423 332,474	16,64	16,33	15,71
A (acc) EUR	1,57%	3 471 574,914	25,96	25,20	24,15
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,57%	2 300 562,334	17,57	17,03	16,21
A (acc) HKD	1,56%	1 110,359	21,50	20,70	19,07
A (acc) USD	1,57%	3 847 262,815	21,31	20,45	18,82
A (Ydis) EUR	1,57%	1 119 177,150	25,21	24,47	23,46
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,57%	598 108,591	17,10	16,57	15,78
C (acc) USD	2,15%	834 768,157	13,78	13,26	12,27
G (acc) EUR	2,17%	92,339	13,14	12,80	12,34
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,86%	1 694 402,732	9,60	9,38	8,95
I (acc) EUR	0,86%	2 717 735,908	28,28	27,36	26,04
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,86%	4 267 050,231	16,02	15,48	14,63
I (acc) USD	0,86%	9 125 069,287	23,19	22,18	20,27
N (acc) EUR	2,32%	2 752 909,573	23,76	23,16	22,36
N (acc) USD	2,32%	970 524,439	19,49	18,77	17,41
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,92%	1 436 296,598	13,96	13,65	13,05
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,92%	241 909,051	14,51	14,02	13,26
W (acc) USD	0,92%	1 818 489,404	16,96	16,22	14,83
<b>Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund – USD</b>					
S (Ydis) USD	0,60%	800 000,000	9,13	8,99	9,08
<b>Franklin Global Fundamental Strategies Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,83%	27 581 369,333	13,06	12,48	11,62
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,83%	6 304 312,843	8,11	7,74	7,22
A (acc) USD	1,83%	4 480 283,594	14,40	13,61	12,17
A (Ydis) EUR	1,83%	43 448 071,987	10,89	10,47	9,78
I (acc) EUR	0,85%	112 975,323	15,09	14,35	13,24
N (acc) EUR	2,58%	586 644,629	12,90	12,37	11,61
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,58%	1 545 509,647	6,87	6,59	6,19
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,58%	709 228,620	15,34	14,52	12,98
N (acc) USD	2,58%	233 008,812	10,90	10,34	9,31
N (Ydis) EUR	2,58%	1 714 686,266	12,91	12,39	11,62
W (acc) EUR	0,90%	117 213,097	10,69	10,17	9,39
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	4 052,183	9,39	8,93	8,24
W (acc) USD	0,90%	152,396	11,13	10,46	9,28
W (Ydis) EUR	0,90%	192,596	9,36	9,04	8,47
<b>Franklin Global Green Bond Fund – EUR</b>					
S (acc) EUR	0,45%	800 000,000	10,54	9,98	–
<b>Franklin Global Growth Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,89%	2 951 923,529	35,69	33,94	31,09
A (acc) USD	1,89%	1 650 048,241	28,88	27,14	23,87
I (acc) EUR	1,00%	21 257,857	40,85	38,67	35,13
I (acc) USD	0,97%	84 121,225	33,08	30,95	26,98
N (acc) EUR	2,63%	2 007 456,824	12,74	12,16	11,22
N (acc) USD	2,64%	1 164 589,739	25,76	24,31	21,54
W (acc) GBP	1,00%	5 056,762	28,95	27,19	24,73
W (acc) USD	1,00%	10 307,649	11,59	10,84	9,45
Z (acc) USD	1,27%	143 711,617	16,21	15,18	13,27

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Franklin Global Income Fund – USD</b>					
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,60%	13 627,500	10,89	10,59	10,19
A (acc) USD	1,60%	215 787,553	11,81	11,38	10,79
A (Mdis) HKD	1,60%	1 588 842,250	10,20	10,18	10,16
A (Mdis) RMB-H1 (zabezp.)	1,60%	17 939,999	10,10	–	–
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,60%	13 627,500	9,32	9,35	9,46
A (Mdis) USD	1,60%	1 260 547,280	10,13	10,06	10,04
A (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,60%	211 652,577	9,39	9,43	9,76
A (Ydis) EUR	1,60%	263 699,634	10,42	10,72	11,11
C (acc) USD	2,18%	205 000,000	11,57	11,18	10,67
I (acc) USD	0,75%	6 626 232,877	12,17	11,68	10,98
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,75%	191 930,018	9,81	10,01	10,29
N (acc) USD	2,10%	205 000,000	11,60	11,21	10,69
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	200 856,996	9,34	9,60	10,01
W (acc) EUR	0,80%	222 860,905	12,32	11,97	11,73
W (acc) USD	0,80%	205 000,000	12,15	11,66	10,97
<b>Franklin Global Multi-Asset Income Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,69%	823 500,459	12,58	12,09	11,85
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,69%	126 240,610	12,30	11,72	11,17
A (Mdis) EUR	1,69%	223 561,330	7,61	7,46	7,60
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,70%	45 231,125	8,04	7,88	7,89
A (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,69%	351 188,127	8,42	8,19	8,12
A (Qdis) EUR	1,69%	3 389 936,688	8,09	7,94	8,08
A (Ydis) EUR	1,69%	366 766,831	8,19	8,20	8,34
C (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,26%	12 635,869	11,59	11,09	10,63
G (Qdis) EUR	2,28%	35 317,400	7,59	7,46	7,64
I (acc) EUR	0,75%	1 078 590,740	13,79	13,19	12,80
I (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	0,75%	1 343 990,307	9,09	8,81	8,65
I (Qdis) EUR	0,75%	182 698	8,82	8,61	8,68
N (acc) EUR	2,19%	1 837 790,087	11,93	11,49	11,32
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,21%	122 619,581	12,01	11,49	11,01
N (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	2,19%	416 202,158	8,07	7,88	7,84
N (Qdis) EUR	2,19%	3 036 980,728	6,95	6,83	6,99
N (Ydis) EUR	2,19%	259 686,310	7,02	7,05	7,21
W (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	0,80%	84 796,611	9,63	9,33	9,18
W (Ydis) EUR	0,80%	150 752,195	8,43	8,40	8,47
Z (Mdis) USD-H1 (zabezp.) <sup>2</sup>	–	–	–	8,62	8,45
<b>Franklin Global Real Estate Fund – USD</b>					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,88%	923 594,921	14,38	13,45	14,80
A (acc) USD	1,88%	2 862 698,028	13,10	12,12	12,72
A (Qdis) USD	1,88%	1 185 304,952	8,91	8,37	9,08
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,88%	112 515,671	10,63	10,26	11,62
C (Qdis) USD	2,46%	605 355,945	8,36	7,89	8,60
I (acc) USD	0,99%	1 666 236,163	15,36	14,15	14,72
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,62%	104 393,317	12,95	12,17	13,49
N (acc) USD	2,63%	927 394,944	11,44	10,63	11,24
W (acc) USD	1,08%	254 301,557	11,43	10,53	10,96
W (Qdis) USD	1,08%	56 608,420	10,27	9,63	10,35
Z (acc) USD	1,35%	12 296,576	12,13	11,18	11,68
<b>Franklin Gold and Precious Metals Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,83%	292 821,058	3,48	3,52	3,63
A (acc) EUR	1,83%	8 412 416,669	6,86	6,84	6,94
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,83%	4 724 176,842	4,25	4,24	4,38
A (acc) HKD	1,83%	2 867 519,995	5,73	5,66	5,53
A (acc) SGD	1,83%	6 108 700,067	5,48	5,53	5,54
A (acc) USD	1,83%	22 713 664,586	5,69	5,60	5,46
A (Ydis) EUR	1,83%	4 823 258,514	6,87	6,84	6,95
I (acc) USD	0,98%	8 504 152,746	6,42	6,29	6,08
N (acc) EUR	2,58%	5 906 274,087	6,19	6,20	6,34



## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Franklin Gold and Precious Metals Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
N (acc) USD	2,58%	3 676 832,397	5,13	5,07	4,98
W (acc) SGD	1,02%	63 768,616	7,17	7,21	7,16
W (acc) USD	1,02%	55 804,670	7,37	7,23	6,99
<b>Franklin Gulf Wealth Bond Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,40%	69 711,476	9,49	9,22	9,51
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,38%	359 693,225	9,24	8,88	9,08
A (acc) USD	1,38%	5 204 721,661	16,73	15,93	15,73
A (Mdis) USD	1,38%	9 560 620,476	10,50	10,27	10,71
C (Mdis) USD	2,16%	218 830,215	8,68	8,52	8,96
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,81%	2 811,980	9,65	9,35	9,60
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,83%	2 800 868,111	11,78	11,29	11,48
I (acc) USD	0,83%	2 362 945,321	17,76	16,86	16,56
I (Mdis) USD	0,83%	3 107 445,608	9,52	9,29	9,63
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,81%	49 736,459	8,33	8,43	8,97
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,08%	38 936,540	9,08	8,75	9,00
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,08%	2 545 400,380	10,45	9,94	9,71
N (acc) USD	2,08%	925 136,929	10,91	10,42	10,37
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,86%	2 856,343	9,64	9,34	9,60
W (acc) USD	0,88%	341 144,468	10,52	9,99	9,82
W (Mdis) USD	0,88%	1 819 249,080	10,07	9,83	10,20
Y (acc) USD	0,07%	196 014,770	10,55	9,97	–
Y (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,06%	599 578,725	9,67	9,74	10,33
<b>Franklin High Yield Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,52%	391 085,381	12,81	12,10	11,54
A (acc) USD	1,52%	2 640 701,752	21,71	20,27	18,56
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,52%	633 030,609	7,33	7,13	7,09
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,52%	2 026 948,771	6,30	6,14	6,05
A (Mdis) USD	1,52%	151 325 977,475	5,23	5,05	4,92
B (Mdis) USD	1,87%	18 798,482	4,70	4,55	4,47
C (acc) USD	2,19%	400 141,718	26,57	24,90	22,95
F (Mdis) USD	2,20%	108,225	8,16	7,91	7,76
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,87%	2 565,924	13,75	12,92	12,15
I (acc) USD	0,87%	939 070,582	23,68	22,04	20,05
I (Mdis) USD	0,88%	1 395 698,100	8,68	8,36	8,09
N (acc) EUR	2,12%	395 184,515	12,35	11,70	11,23
N (acc) USD	2,12%	816 330,167	21,61	20,24	18,64
N (Mdis) USD	2,11%	1 268 919,775	6,93	6,72	6,58
W (acc) USD	0,92%	84 419,142	12,10	11,27	10,26
W (Mdis) USD	0,92%	451 463,491	8,78	8,46	8,19
Y (Mdis) USD	0,05%	242 728,680	8,88	8,51	8,17
Z (Mdis) USD	1,11%	97 453,161	7,98	7,70	7,47
<b>Franklin Income Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,67%	20 469,262	12,60	12,31	12,08
A (acc) USD	1,67%	10 558 009,751	13,36	12,89	12,16
A (Mdir) RMB-H1 (zabezp.)	1,67%	54 847 530,789	8,26	8,42	8,87
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,67%	25 578 193,888	7,33	7,44	7,76
A (Mdis) CHF-H1 (zabezp.)	1,68%	52 741,873	10,07	–	–
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,67%	18 528 660,264	6,62	6,73	7,12
A (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,67%	2 042,066	10,64	–	–
A (Mdis) HKD	1,67%	308 529 334,092	8,88	8,97	9,17
A (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	1,68%	4 638 098,090	1 001,19	–	–
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,68%	26 760 521,428	6,70	6,81	7,04
A (Mdis) USD	1,67%	247 926 249,486	9,84	9,90	10,10
A (Mdis) ZAR-H1 (zabezp.)	1,67%	1 010 842,236	106,79	106,08	105,90
A (Qdis) PLN-H1 (zabezp.)	1,68%	71 919,254	100,88	101,13	–
B (Mdis) USD	1,89%	886,056	8,47	8,54	8,81
C (acc) USD	2,25%	2 184 776,518	28,69	27,77	26,34
C (Mdis) USD	2,25%	5 940 137,315	12,04	12,16	12,47
F (Mdis) USD	2,67%	89 966 397,597	7,97	8,06	8,31
G (acc) EUR	2,28%	6 197,432	11,32	11,09	10,94
I (acc) EUR	0,86%	121 980,486	15,40	14,98	14,61
I (acc) USD	0,87%	1 980 596,895	27,65	26,59	24,87

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Franklin Income Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,86%	26 489,047	7,46	7,80	8,05
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,17%	339 299,314	10,42	10,18	10,01
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,17%	782 177,057	10,64	10,25	–
N (acc) USD	2,17%	5 071 012,812	26,83	25,96	24,60
N (Mdis) EUR	2,17%	444 031,515	8,39	8,57	9,14
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,17%	4 990 381,820	6,34	6,46	6,86
N (Mdis) USD	2,17%	2 177 793,374	7,36	7,43	7,62
W (acc) USD	0,92%	1 285 543,575	13,38	12,87	12,04
W (Mdis) USD	0,93%	2 569 841,834	9,05	9,08	9,19
Y (Mdis) JPY	0,05%	1 940 000,894	987,71	1 001,50	–
Z (acc) USD	1,17%	636 899,014	20,67	19,91	18,68
Z (Mdis) USD	1,17%	1 387 814,536	9,28	9,32	9,46
<b>Franklin India Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,83%	5 069 333,214	66,92	58,84	51,38
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,83%	718 294,285	15,75	13,82	11,96
A (acc) HKD	1,83%	216 148,015	28,22	24,61	20,67
A (acc) SEK	1,83%	4 755 305,512	37,69	35,05	27,88
A (acc) SGD	1,84%	3 538 546,516	21,92	19,52	16,82
A (acc) USD	1,83%	10 623 728,637	61,09	53,09	44,52
A (Ydis) EUR	1,83%	367 815,214	98,69	86,78	75,78
A (Ydis) GBP	1,83%	84 542,743	85,44	74,54	65,22
AS (acc) SGD	1,73%	578 093,924	18,48	16,45	14,16
B (acc) USD <sup>2</sup>	–	–	–	42,63	35,86
C (acc) USD	2,41%	80 013,325	54,94	47,89	40,39
I (acc) EUR	0,97%	648 111,292	78,55	68,77	59,54
I (acc) USD	0,98%	6 213 159,067	71,78	62,12	51,65
I (Ydis) EUR	1,04%	21 043,000	76,61	67,11	58,18
N (acc) EUR	2,58%	1 289 748,493	58,62	51,74	45,52
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,58%	1 245 746,831	27,11	23,55	19,53
N (acc) USD	2,58%	674 848,628	53,31	46,51	39,29
S (acc) USD	0,78%	58 682,000	33,99	29,39	24,38
W (acc) EUR	1,03%	737 523,977	38,41	33,64	29,14
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,05%	183 367,486	12,65	11,05	9,47
W (acc) GBP	1,04%	1 396 113,031	41,36	35,94	31,20
W (acc) USD	1,04%	1 345 466,159	33,70	29,17	24,27
X (acc) USD	0,23%	111,176	33,10	28,54	23,55
Y (Mdis) USD	0,01%	111,147	24,33	21,06	17,44
Z (acc) GBP	1,33%	12 873,148	40,05	34,85	30,34
Z (acc) USD	1,30%	23 467,243	25,65	22,25	18,57
<b>Franklin Innovation Fund – USD</b>					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,80%	8 043 562,715	155,15	142,06	115,54
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,80%	5 017,191	9,23	8,57	7,32
A (acc) USD	1,80%	9 884 056,153	15,72	14,45	11,73
A (Ydis) EUR	1,80%	2 309 143,813	15,70	14,60	12,35
C (acc) USD	2,38%	1 160 468,881	14,78	13,63	11,13
F (acc) USD	2,80%	500,000	10,25	9,47	7,77
I (acc) EUR	0,85%	919 698,736	8,75	8,10	6,78
I (acc) USD	0,85%	6 157 933,595	16,35	14,96	12,03
I (acc) USD-H4 (BRL) (zabezp.)	0,85%	173 190,646	14,78	13,49	9,18
N (acc) EUR	2,55%	93,258	12,29	11,47	–
N (acc) USD	2,55%	1 987 552,293	14,68	13,54	11,08
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,90%	24 011,709	9,34	8,74	7,45
W (acc) USD	0,90%	681 943,645	16,32	14,94	12,02
<b>Franklin Intelligent Machines Fund – USD</b>					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,80%	28 185,316	10,02	9,77	7,33
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,80%	6 777,500	9,51	9,26	6,79
A (acc) USD	1,80%	201 867,968	9,92	9,56	6,83
A (Ydis) EUR	1,80%	8 584,702	10,40	10,14	7,56

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Franklin Intelligent Machines Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
C (acc) USD	2,38%	5 000,000	9,79	9,47	6,80
I (acc) EUR	0,85%	108 309,505	10,64	10,33	7,61
I (acc) USD	0,85%	125 000,000	10,13	9,72	6,87
N (acc) EUR	2,55%	303 286,063	10,25	10,03	7,52
N (acc) USD	2,55%	60 894,215	9,76	9,44	6,79
W (acc) USD	0,90%	126 795,353	10,12	9,71	6,87
<b>Franklin Japan Fund – JPY</b>					
A (acc) EUR	1,87%	1 016 236,071	8,10	7,92	7,13
A (acc) JPY	1,87%	2 600 015,138	1 269,19	1 254,59	1 019,24
A (acc) USD	1,87%	1 632 823,850	8,99	8,69	7,51
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,86%	329 168,007	15,69	15,10	11,76
C (acc) USD	2,45%	77 388,275	9,51	9,21	8,00
I (acc) EUR	0,93%	1 272 219,222	13,59	13,22	11,78
I (acc) USD	0,93%	10 043,814	12,44	11,95	10,22
N (acc) EUR	2,62%	661 438,706	6,79	6,66	6,04
N (acc) USD	2,62%	143 679,108	11,49	11,14	9,70
W (acc) EUR	0,97%	47 009,806	18,47	17,96	16,00
<b>Franklin K2 Alternative Strategies Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	2,75%	46 441,324	8,92	9,06	9,13
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	2,75%	1 098 033,052	105,51	104,34	98,95
A (acc) EUR	2,75%	473 044,310	10,89	10,97	11,10
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,75%	7 420 745,616	9,94	9,99	9,95
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	2,75%	37 298,450	10,60	10,63	10,47
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	2,75%	60 614,252	9,70	9,74	9,67
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	2,75%	91 141,262	11,37	11,42	11,17
A (acc) USD	2,75%	7 448 453,774	11,68	11,63	11,31
A (Ydis) EUR	2,75%	846 948,350	13,69	13,79	13,96
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,75%	597 555,358	9,30	9,35	9,31
A (Ydis) USD	2,75%	732 371,918	11,67	11,63	11,30
A PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	4 496 968,111	9,74	9,75	9,65
A PF (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	56 050,108	9,77	9,78	9,68
C (acc) USD	3,33%	265 824,379	10,40	10,39	10,16
G (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,35%	9 291,545	8,98	9,06	9,09
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,90%	1 541 215,895	9,60	9,71	9,71
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,90%	8 321 247,468	10,74	10,74	10,64
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,90%	179 666,260	11,78	11,70	11,37
I (acc) JPY	1,90%	123,012	1 662,58	1 687,30	1 528,06
I (acc) JPY-H1 (zabezp.)	1,90%	3 925,864	1 056,27	1 079,09	1 085,28
I (acc) USD	1,90%	7 398 003,412	12,63	12,53	12,08
I (acc) USD-H4 (BRL) (zabezp.)	1,90%	257 968,435	10,19	9,98	8,23
I PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,45%	1 651 134,460	10,02	9,99	9,86
I PF (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,45%	2 405,384	9,99	10,01	9,84
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,50%	2 075 942,840	9,25	9,34	9,38
N (acc) HUF-H1 (zabezp.)	3,50%	4 566 569,875	111,17	107,28	95,86
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	3,50%	1 360 788,597	10,70	10,63	10,10
N (acc) USD	3,50%	2 961 012,930	10,89	10,89	10,67
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	3,50%	4 249,949	9,00	9,07	9,10
S (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,75%	843 682,889	9,62	9,71	9,71
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,75%	993 664,210	10,00	9,99	9,85
S (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,75%	2 178 737,445	10,76	10,68	10,35
S (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,75%	3 542,958	11,06	11,05	10,70
S (acc) USD	1,75%	1 559 407,729	11,53	11,42	11,00
S PF (acc) EUR	1,40%	103,520	9,87	9,87	9,87
S PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,40%	2 475,065	10,06	10,03	9,89
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,95%	3 722,818	9,53	9,63	9,64
W (acc) EUR	1,95%	418 356,016	14,69	14,74	14,80
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,95%	343 566,329	9,84	9,84	9,75
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,95%	127 708,062	11,71	11,63	11,30
W (acc) USD	1,95%	2 671 194,836	12,04	11,94	11,52
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,95%	255 270,889	9,37	9,47	9,35
Y (acc) CAD-H1 (zabezp.)	0,20%	628 690,612	13,37	13,19	12,55
Y (Mdis) USD	0,15%	99 789,382	12,14	12,16	11,88



## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Franklin K2 Alternative Strategies Fund – USD (zabezp.)</b>					
Z (acc) GBP-H1 (zabezp.)	2,25%	3 080,566	11,40	11,34	11,09
Z (acc) USD	2,25%	154 837,264	12,23	12,15	11,76
<b>Franklin MENA Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,63%	2 150 115,308	8,99	8,56	8,48
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,63%	388 054,180	5,11	4,85	4,76
A (acc) USD	2,63%	2 984 410,742	10,00	9,40	8,95
A (Ydis) USD	2,63%	63 631,314	10,45	9,83	9,36
I (acc) EUR	1,37%	225 942,440	10,83	10,23	10,01
I (acc) USD	1,37%	84 880,496	11,98	11,19	10,51
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,13%	851 457,099	4,73	4,50	4,44
N (acc) USD	3,13%	521 720,055	9,24	8,71	8,33
W (acc) EUR	1,41%	11 414,749	19,01	17,98	17,57
W (Qdis) USD	1,41%	496,659	18,25	17,32	16,52
X (acc) USD	0,30%	77,279	30,67	28,50	26,48
<b>Franklin Mutual European Fund – EUR</b>					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,82%	2 348 956,204	195,20	184,47	157,40
A (acc) EUR	1,84%	8 670 371,777	29,63	28,42	25,45
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,82%	1 640,365	174,31	167,79	148,78
A (acc) SEK	1,84%	125 563,401	21,34	21,64	17,65
A (acc) USD	1,84%	3 013 859,516	32,70	31,00	26,66
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,82%	593 180,513	15,05	14,30	12,39
A (Ydis) EUR	1,84%	458 601,302	23,21	22,62	20,64
A (Ydis) GBP	1,85%	47 403,853	20,26	19,59	17,90
B (acc) USD	2,09%	2 662,244	24,37	23,13	20,10
C (acc) EUR	2,31%	77,466	25,65	24,67	22,21
C (acc) USD	2,42%	139 455,286	28,22	26,83	23,22
I (acc) EUR	0,96%	2 806 793,194	29,30	27,98	24,84
N (acc) EUR	2,59%	1 595 096,845	23,27	22,40	20,21
N (acc) USD	2,59%	164 428,210	25,54	24,30	21,06
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,56%	123 951,482	14,52	13,87	12,09
W (acc) EUR	1,00%	409 639,953	17,32	16,54	14,69
W (acc) USD	1,00%	210 439,931	12,21	11,53	9,83
W (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,00%	144 832,763	13,64	12,91	11,09
W (Ydis) EUR	1,00%	5 934,985	12,40	12,13	11,08
X (acc) EUR	0,15%	78,147	15,96	15,18	13,36
Y (Mdis) EUR	0,01%	88,136	12,24	11,81	10,70
Z (acc) EUR	1,34%	14 506,012	18,94	18,12	16,15
Z (acc) USD	1,34%	142 796,789	17,19	16,26	13,92
Z (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,32%	2 413,228	16,27	15,40	13,28
<b>Franklin Mutual Global Discovery Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,83%	4 045 480,125	28,23	26,49	23,99
A (acc) EUR-H2 (zabezp.)	1,83%	674 143,528	17,33	16,25	14,61
A (acc) USD	1,83%	6 089 271,043	25,77	23,90	20,79
A (Ydis) EUR	1,83%	702 937,908	36,20	34,19	31,33
A (Ydis) GBP	1,83%	31 106,034	31,59	29,60	27,19
C (acc) USD	2,41%	548 456,591	23,17	21,55	18,85
I (acc) EUR	0,97%	1 704 816,553	33,09	30,92	27,77
I (acc) EUR-H2 (zabezp.)	0,97%	317 949,318	26,07	24,38	21,74
I (acc) USD	0,98%	2 135 106,229	30,20	27,88	24,05
N (acc) EUR	2,58%	1 176 343,460	24,59	23,15	21,13
N (acc) EUR-H2 (zabezp.)	2,58%	484 341,036	15,60	14,68	13,30
N (acc) USD	2,58%	621 505,146	22,47	20,92	18,33
W (acc) EUR	1,03%	65 819,178	19,83	18,52	16,65
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,01%	2 518,275	10,93	10,20	9,18
W (acc) USD	1,03%	20 872,441	14,00	12,92	11,15
Z (acc) USD	1,33%	215 892,010	23,10	21,36	18,49
<b>Franklin Mutual U.S. Value Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,84%	137 176,448	91,99	86,82	82,11

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Franklin Mutual U.S. Value Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,84%	19 050,310	58,13	54,81	51,80
A (acc) SGD	1,84%	307 234,869	16,00	15,30	14,27
A (acc) USD	1,84%	1 391 439,234	101,51	94,69	85,97
A (Ydis) USD	1,85%	32 495,101	94,12	87,80	79,71
C (acc) USD	2,42%	583 664,838	27,43	25,66	23,43
I (acc) EUR	0,99%	23 639,238	27,32	25,66	24,05
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,97%	1 617,550	17,23	16,18	15,14
I (acc) USD	0,98%	896 800,520	30,13	27,99	25,19
N (acc) EUR	2,58%	367 291,348	42,88	40,62	38,70
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,59%	64 884,682	27,25	25,79	24,56
N (acc) USD	2,59%	392 079,248	47,35	44,34	40,56
W (acc) USD	1,03%	1 108 376,428	13,77	12,79	11,52
Z (acc) USD	1,34%	151 687,200	25,66	23,87	21,57
<b>Franklin Natural Resources Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,83%	4 930 317,930	7,30	7,11	6,48
A (acc) USD	1,83%	19 204 568,203	8,05	7,75	6,78
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,83%	377 109,707	5,62	5,52	5,07
A (Ydis) USD	1,83%	351 178,709	8,05	7,75	6,78
C (acc) USD	2,41%	393 769,681	7,03	6,78	5,96
F (acc) USD	2,84%	598 651,064	11,21	10,85	9,58
I (acc) EUR	0,98%	489 975,549	8,42	8,17	7,41
I (acc) USD	0,99%	518 321,025	9,30	8,92	7,73
N (acc) EUR	2,58%	5 610 001,313	6,44	6,30	5,78
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,58%	15 612 080,696	8,08	7,78	6,83
W (acc) USD	1,03%	300,000	12,12	11,60	10,06
<b>Franklin NextStep Balanced Growth Fund – USD</b>					
A (acc) HKD	1,58%	124 188,520	13,55	13,10	12,59
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,58%	49 234,716	12,71	12,36	12,05
A (acc) USD	1,58%	979 636,010	13,51	13,02	12,50
A (Mdis) HKD	1,58%	24 820,901	12,46	12,14	11,81
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,58%	89 916,166	11,71	11,47	11,33
A (Mdis) USD	1,58%	254 191,246	12,43	12,07	11,73
<b>Franklin NextStep Conservative Fund – USD</b>					
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,37%	2 519 735,909	12,14	11,58	11,05
A (acc) USD	1,37%	464 901,830	12,13	11,62	11,31
A (Mdis) USD	1,37%	27 130,135	10,82	10,47	10,36
C (acc) USD	2,15%	735 476,943	10,42	10,02	9,83
N (acc) USD	2,25%	528 300,095	11,32	10,89	10,69
W (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,78%	199 243,654	9,10	8,87	9,03
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,78%	54 031,884	10,28	9,94	9,96
W (Mdis) USD	0,78%	188 063,479	10,81	10,43	10,25
<b>Franklin NextStep Dynamic Growth Fund – USD<sup>a</sup></b>					
A (acc) HKD	–	–	–	13,98	13,25
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	–	–	–	10,84	10,55
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	–	–	–	13,14	12,65
A (acc) USD	–	–	–	13,91	13,17
A (Mdis) HKD	–	–	–	13,25	12,67
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	–	–	–	12,40	12,03
A (Mdis) USD	–	–	–	13,11	12,51
<b>Franklin NextStep Growth Fund – USD</b>					
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,73%	435 723,835	16,09	15,07	13,36
A (acc) USD	1,73%	679 406,487	16,36	15,37	13,84
A (Mdis) USD	1,73%	33 515,583	15,23	14,39	13,09
C (acc) USD	2,31%	89 560,308	12,44	11,73	10,62
N (acc) USD	2,53%	349 895,296	15,35	14,49	13,15
W (Mdis) EUR-H1 (zabezp.) <sup>2</sup>	–	–	–	12,05	11,29
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,89%	76 108,902	14,32	13,51	12,49
W (Mdis) USD	0,89%	52 763,293	15,18	14,28	12,89
<b>Franklin NextStep Moderate Fund – USD</b>					
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,58%	3 770 530,049	15,10	14,22	12,90

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Franklin NextStep Moderate Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
A (acc) USD	1,58%	506 693,046	15,10	14,27	13,14
A (Mdis) USD	1,58%	174 404,018	13,87	13,20	12,30
C (acc) USD	2,26%	764 842,972	11,84	11,23	10,41
N (acc) USD	2,38%	1 635 955,267	14,17	13,45	12,48
W (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,83%	101 354,589	11,67	11,17	10,71
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,83%	78 054,474	13,34	12,68	11,98
W (Mdis) USD	0,83%	298 781,330	13,80	13,08	12,10
<b>Franklin NextStep Stable Growth Fund – USD<sup>a</sup></b>					
A (acc) HKD	–	–	–	11,11	10,98
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	–	–	–	10,59	10,59
A (acc) USD	–	–	–	11,04	10,90
A (Mdis) HKD	–	–	–	9,93	9,99
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	–	–	–	9,47	9,64
A (Mdis) USD	–	–	–	9,87	9,92
<b>Franklin Sealand China A-Shares Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,94%	695,575	7,89	8,86	–
A (acc) HKD	1,74%	784,995	7,85	8,74	–
A (acc) RMB	1,74%	687,980	8,18	9,26	–
A (acc) SGD	2,00%	4 526,027	7,88	8,96	–
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,97%	3 775,244	7,77	8,71	–
A (acc) USD	2,00%	4 222,174	7,89	8,76	–
A (YDis) EUR	2,00%	4 751,807	7,85	8,86	–
A (YDis) USD	1,77%	114,008	7,85	8,75	–
EB (acc) EUR	0,45%	91,709	7,97	8,88	–
EB (acc) USD	0,45%	5 000 100,000	7,97	8,78	–
EB (Ydis) USD	0,45%	1 022 594,888	7,90	8,78	–
I (acc) EUR	1,15%	144 927,982	7,94	8,87	–
I (acc) USD	0,00%	114,679	8,41	8,77	–
I (Ydis) USD	1,15%	296 235,000	7,88	8,77	–
S (acc) EUR	0,80%	91,709	7,94	8,87	–
S (acc) USD	0,77%	100,000	7,94	8,77	–
S (Ydis) USD	0,74%	100,000	7,89	8,77	–
W (acc) EUR	1,25%	12 224,780	7,93	8,87	–
W (acc) USD	1,25%	392 619,268	7,93	8,77	–
W (Ydis) USD	0,99%	100,000	7,88	8,77	–
<b>Franklin Strategic Income Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,35%	1 582 943,124	14,77	14,30	14,27
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,35%	825 837,628	10,79	10,42	10,28
A (acc) USD	1,35%	5 638 388,018	16,28	15,58	14,93
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,35%	519 248,889	7,20	7,15	7,35
A (Mdis) EUR	1,35%	3 911 048,092	7,36	7,33	7,70
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,35%	5 448 006,622	6,05	6,01	6,26
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,35%	107 460,495	7,01	6,96	7,12
A (Mdis) USD	1,35%	12 929 110,876	8,12	8,00	8,07
A (Mdis-pc) HKD*	1,35%	782,970	10,51	–	–
A (Mdis-pc) SGD-H1 (zabezp.)	1,35%	3 412,250	10,50	–	–
A (Mdis-pc) USD*	1,35%	38 394,693	10,31	–	–
A (Qdis) PLN-H1 (zabezp.)	1,35%	501 613,882	8,53	8,36	8,23
C (acc) USD	1,95%	1 325 737,539	10,35	9,94	9,57
C (Mdis) USD	1,95%	3 289 000,324	7,71	7,61	7,73
F (Mdis) USD	2,35%	2 806 148,660	7,98	7,88	8,03
F (Mdis-pc) USD*	2,35%	42 890,067	10,28	–	–
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,81%	258 259,475	11,04	10,64	10,47
I (acc) USD	0,81%	152 796,839	17,73	16,92	16,12
I (Ydis) USD <sup>a</sup>	–	–	–	7,75	7,77
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,08%	497 464,980	9,87	9,57	9,53
N (acc) USD	2,08%	3 259 695,191	11,94	11,47	11,07
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,08%	1 756 586,871	5,72	5,70	5,98

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Franklin Strategic Income Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
W (acc) EUR	0,85%	27 267,924	10,65	10,29	10,23
W (acc) USD	0,85%	1 981 216,995	11,12	10,62	10,12
W (Mdis) USD	0,85%	248 638,534	8,24	8,09	8,13
Y (Mdis) USD	0,05%	1 089 144,627	8,61	8,42	8,39
Z (acc) USD	1,08%	614 881,426	14,74	14,09	13,45
<b>Franklin Technology Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,81%	324 753,639	10,15	9,38	7,74
A (acc) EUR	1,81%	40 431 457,742	36,75	33,53	27,06
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,81%	5 416 881,598	19,99	18,24	14,91
A (acc) HKD	1,81%	8 509 319,960	53,18	48,14	37,36
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,81%	17 997 582,742	10,17	9,29	7,45
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,81%	11 526 903,710	20,96	19,11	15,21
A (acc) USD	1,81%	114 854 447,886	40,48	36,51	28,30
C (acc) USD	2,39%	2 353 088,383	76,23	68,96	53,75
F (acc) USD	2,81%	3 236 429,078	17,92	16,25	12,72
G (acc) EUR	2,41%	8 573,727	17,67	16,18	13,14
I (acc) EUR	0,85%	10 245 643,616	71,91	65,30	52,20
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	2 535 268,975	10,58	9,59	7,76
I (acc) USD	0,85%	18 069 839,124	59,05	53,00	40,68
I (Ydis) EUR	0,85%	1 435 591,941	23,73	21,55	17,23
N (acc) EUR	2,56%	14 435 181,904	29,69	27,20	22,12
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,56%	4 333 318,179	16,91	15,31	12,07
N (acc) USD	2,56%	9 805 019,268	32,74	29,64	23,14
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,90%	467 259,893	13,47	12,38	10,12
W (acc) EUR	0,90%	1 339 583,630	63,32	57,52	46,00
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	2 246 073,757	20,13	18,29	14,83
W (acc) USD	0,90%	8 027 477,548	49,92	44,82	34,42
X (acc) EUR	0,15%	2 732 240,437	12,54	11,35	9,01
X (acc) USD	0,15%	32 064,956	53,55	47,90	36,51
Z (acc) USD	1,20%	422 966,851	60,42	54,33	41,84
<b>Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund – USD</b>					
A (acc) USD	0,25%	20 229 968,251	12,82	12,50	12,07
A (Mdis) USD	0,25%	17 016 512,516	9,83	9,83	9,78
AX (acc) USD	0,65%	16 244 382,946	10,53	10,28	9,97
C (acc) USD	1,24%	1 222 690,851	10,20	9,99	9,74
F (Mdis) USD	1,25%	899 255,253	10,16	10,01	9,76
N (acc) USD	1,15%	5 882 535,720	10,82	10,60	10,32
W (acc) USD	0,20%	2 534 428,496	11,14	10,85	10,47
Y (acc) USD	0,06%	198 280,043	10,41	10,14	–
<b>Franklin U.S. Government Fund – USD</b>					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,26%	2 103 265,417	8,19	8,09	8,54
A (acc) HKD	1,26%	1 577 307,048	11,03	10,83	11,10
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,26%	3 029 376,562	10,16	9,91	–
A (acc) USD	1,26%	7 671 799,107	10,67	10,44	10,68
A (Mdis) HKD	1,26%	9 499 829,760	7,78	7,79	8,28
A (Mdis) USD	1,26%	47 923 473,754	7,32	7,30	7,74
AX (acc) USD	1,47%	1 389 655,966	14,77	14,47	14,83
B (Mdis) USD <sup>o</sup>	–	–	–	6,99	7,39
C (acc) USD	2,05%	1 477 347,610	12,34	12,12	12,50
F (Mdis) USD	2,26%	1 397 523,124	7,79	7,81	8,36
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,60%	3 127 478,302	9,17	9,03	9,48
I (acc) USD	0,60%	4 231 266,921	14,08	13,73	13,95
I (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	0,60%	20 956,510	638,27	654,56	725,29
I (Mdis) USD	0,60%	3 978 372,323	7,99	7,94	8,37
N (acc) USD	1,97%	4 555 990,152	13,04	12,81	13,19
N (Mdis) USD	1,97%	1 084 980,627	7,07	7,08	7,55
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,25%	4 892 770,295	9,18	9,03	9,43
W (acc) USD	0,70%	2 852 540,525	10,54	10,28	10,45
W (Mdis) USD	0,70%	538 676,647	7,84	7,81	8,23
X (acc) USD	0,15%	105,382	11,28	10,97	11,09
Z (acc) USD	0,97%	272 412,623	11,55	11,28	11,50
Z (Mdis) USD	0,97%	8 736,819	7,85	7,82	8,27

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Franklin U.S. Low Duration Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,15%	475 212,605	11,61	11,37	11,62
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,15%	1 861 635,784	9,17	8,95	9,03
A (acc) USD	1,15%	5 120 839,819	11,42	11,05	10,85
A (Mdis) USD	1,15%	2 234 908,596	9,44	9,29	9,29
AX (acc) USD	1,35%	453 345,542	12,81	12,41	12,21
C (acc) USD	2,05%	515 793,942	9,99	9,71	9,62
C (Mdis) USD	2,05%	905 010,369	9,51	9,36	9,28
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,59%	7 310 245,314	10,06	9,79	9,82
I (acc) USD	0,59%	733 754,444	14,40	13,89	13,56
N (Mdis) USD	1,85%	1 515 866,274	9,47	9,32	9,28
W (acc) USD	0,67%	435 637,049	10,92	10,54	10,30
W (Mdis) USD	0,67%	129 984,584	9,57	9,41	9,41
Y (Mdis) USD	0,06%	4 395 602,693	9,60	9,44	9,43
Z (acc) USD	0,85%	15 861,766	11,04	10,66	10,44
<b>Franklin U.S. Opportunities Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,82%	160 899,354	33,11	30,60	27,08
A (acc) EUR	1,81%	12 205 241,778	25,60	23,40	20,37
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,82%	12 675 394,440	16,26	14,86	13,01
A (acc) HKD	1,81%	3 789 392,735	38,35	34,77	29,10
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,81%	443 733,044	24,78	22,58	19,82
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,81%	247 497,062	273,84	250,28	216,02
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,82%	948 258,854	31,69	29,04	25,68
A (acc) SGD	1,81%	8 954 470,883	33,14	30,67	26,34
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,82%	13 692 017,635	40,35	36,79	31,47
A (acc) USD	1,81%	101 880 318,421	28,24	25,50	21,32
A (Ydis) EUR	1,81%	2 209 505,522	26,07	23,82	20,74
A (Ydis) GBP	1,81%	439 898,516	22,12	20,06	17,49
AS (acc) SGD	1,72%	8 413 147,102	22,25	20,58	17,66
B (acc) USD	2,05%	1 536,885	20,87	18,88	15,93
C (acc) USD	2,39%	4 002 990,642	43,86	39,73	33,40
F (acc) USD	2,81%	745 362,712	20,12	18,26	15,41
I (acc) EUR	0,85%	2 701 745,380	69,23	62,95	54,29
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	534 097,567	43,53	39,53	34,29
I (acc) PLN-H1 (zabezp.)	0,85%	16 087,079	9,98	8,95	7,41
I (acc) USD	0,85%	9 098 362,530	76,45	68,72	56,88
N (acc) EUR	2,56%	2 609 244,602	48,96	44,91	39,38
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,56%	907 834,107	27,87	25,57	22,58
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,56%	7 883 029,471	46,11	41,73	35,20
N (acc) USD	2,56%	4 964 748,370	54,13	49,08	41,33
S (acc) EUR	0,75%	7 984 545,085	16,25	14,77	12,73
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,75%	23 374,565	14,53	13,21	11,30
S (acc) USD	0,75%	95 703,991	20,22	18,17	15,02
W (acc) EUR	0,90%	379 190,167	38,27	34,81	30,03
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	279 376,171	19,01	17,27	15,12
W (acc) SGD	0,90%	67 132,803	8,74	8,05	6,86
W (acc) USD	0,90%	7 257 679,804	41,67	37,46	31,03
X (Ydis) USD	0,25%	2 646 105,910	43,40	38,98	32,11
Y (Mdis) USD	0,05%	37 477,353	24,90	22,32	18,42
Z (acc) USD	1,20%	857 938,363	50,59	45,56	37,84
<b>Martin Currie UK Equity Income Fund – GBP <sup>1</sup></b>					
A (acc) GBP	1,49%	80,740	9,87	9,40	–
A (acc) USD	1,75%	32 814,614	13,27	12,59	11,60
A (Mdis) GBP	1,75%	17 953,069	11,56	11,30	11,37
A (Qdis) GBP	1,75%	34 456,519	11,65	11,41	11,48
A (Qdis) USD	1,75%	34 040,219	11,70	11,41	10,87
A (Ydis) GBP	1,75%	20 555,589	11,81	11,79	11,89
C (acc) USD	2,38%	23 078,670	13,00	12,38	11,47
EB (Qdis) GBP	0,40%	332 822,739	9,70	9,42	–



## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Martin Currie UK Equity Income Fund – GBP<sup>1</sup> (ciąg dalszy)</b>					
EB (Qdis) USD	0,40%	100,000	9,94	9,62	–
I (Ydis) GBP	0,60%	17 953,069	12,26	12,17	12,14
N (acc) USD	2,55%	26 208,560	12,93	12,32	11,43
W (acc) GBP	0,65%	71 591,087	13,87	13,15	12,49
W (acc) USD	0,65%	23 974,570	13,76	12,99	11,83
W (Qdis) GBP	0,65%	1 461 198,919	12,10	11,77	11,72
W (Qdis) USD	0,65%	28 053,670	11,99	11,63	11,08
W (Ydis) GBP	0,65%	17 953,069	12,25	12,16	12,13
<b>Templeton All China Equity Fund – USD</b>					
S (acc) USD	1,25%	400 000,000	4,83	5,56	7,62
<b>Templeton Asia Equity Total Return Fund – USD</b>					
S (acc) USD	1,05%	800 000,000	9,45	9,61	9,54
<b>Templeton Asian Bond Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,44%	248 467,964	7,79	7,75	8,15
A (acc) EUR	1,44%	896 133,662	17,79	17,54	18,35
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,43%	879 582,570	9,68	9,53	9,92
A (acc) USD	1,43%	2 161 151,274	16,24	15,83	15,90
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,42%	260 137,525	5,68	5,70	6,14
A (Mdis) EUR	1,43%	721 541,784	7,31	7,36	8,05
A (Mdis) SGD	1,43%	40 960,230	5,96	6,08	6,55
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,43%	197 290,047	5,59	5,62	5,98
A (Mdis) USD	1,44%	2 304 225,053	8,06	8,01	8,42
C (Mdis) USD	2,21%	174 595,344	7,52	7,51	7,95
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,79%	1 000,000	8,53	8,46	8,72
I (acc) EUR	0,88%	62 908,890	16,24	15,97	16,62
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,00%	9 730,036	9,46	9,29	9,63
I (acc) USD	0,87%	98 082,313	17,96	17,44	17,43
I (Mdis) EUR	0,84%	20 936,000	7,97	8,00	8,71
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,83%	6 383,276	5,17	5,30	5,76
N (acc) EUR	2,13%	274 595,186	15,67	15,50	16,33
N (acc) USD	2,13%	180 350,049	14,31	13,99	14,15
N (Mdis) USD	2,13%	454 654,633	7,58	7,57	8,00
W (acc) EUR	0,51%	89,409	9,32	9,15	9,50
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	22 727,339	8,43	8,28	8,57
W (Mdis) USD	0,90%	53 421,153	6,27	6,22	6,50
Y (Mdis) USD	0,01%	121,359	7,56	7,46	7,72
Z (acc) USD	1,14%	112 993,131	11,05	10,75	10,76
<b>Templeton Asian Growth Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	2,19%	448 248,921	9,39	9,80	10,55
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	2,19%	1 490 265,915	93,17	94,74	96,72
A (acc) EUR	2,18%	6 005 451,972	30,39	31,38	33,43
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,19%	1 409 362,690	18,59	19,18	20,53
A (acc) HKD	2,19%	7 579 004,682	10,11	10,36	10,61
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	2,19%	108 530,417	125,48	129,74	136,95
A (acc) SGD	2,19%	5 152 184,034	8,42	8,80	9,25
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	2,19%	70 508,603	10,66	10,99	11,49
A (acc) USD	2,19%	16 417 259,018	33,60	34,30	35,09
A (Ydis) EUR	2,19%	2 029 994,193	27,65	28,55	30,43
A (Ydis) GBP	2,19%	180 935,010	23,94	24,53	26,19
A (Ydis) USD	2,19%	19 245 209,357	30,52	31,15	31,87
C (acc) USD	2,76%	390 526,403	27,16	27,80	28,61
F (acc) USD	3,17%	79 486,017	9,35	9,59	9,91
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,20%	49 600,000	8,69	9,03	9,63
I (acc) EUR	1,17%	2 656 687,238	33,86	34,79	36,70
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,19%	242 565,686	17,95	18,42	19,52
I (acc) USD	1,19%	621 699,184	37,37	37,95	38,44
I (Ydis) EUR-H2 (zabezp.)	1,16%	5 053 341,584	5,46	5,64	5,79
N (acc) EUR	2,68%	716 197,971	39,86	41,26	44,18
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,68%	487 129,126	24,32	25,15	27,06
N (acc) HUF	2,68%	1 996 465,984	170,73	172,02	196,12
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,68%	2 624 922,883	12,33	12,57	12,89

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Templeton Asian Growth Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
N (acc) USD	2,68%	1 336 842,820	44,00	45,02	46,29
W (acc) EUR	1,23%	334 696,345	12,36	12,70	13,40
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,24%	11 518,818	8,80	9,03	9,37
W (acc) GBP	1,24%	87 830,254	14,91	15,20	16,08
W (acc) USD	1,24%	1 067 290,608	12,21	12,40	12,56
W (Ydis) EUR	1,24%	221 451,364	12,45	12,82	13,55
Y (Mdis) USD	0,07%	277 241,323	10,17	10,35	10,51
Z (acc) USD	1,69%	66 417,291	13,59	13,83	14,07
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,67%	3 273,509	9,14	9,40	10,01
Z (Ydis) USD	1,69%	49 515,324	9,76	9,94	10,12
<b>Templeton Asian Smaller Companies Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,21%	2 472 063,866	71,30	67,57	66,06
A (acc) SGD	2,21%	91 858,283	52,04	49,95	48,20
A (acc) USD	2,21%	2 738 959,348	57,70	54,04	50,73
A (Ydis) USD	2,21%	1 524 327,064	56,13	52,95	49,71
F (acc) USD	3,21%	100 084,270	12,30	11,58	10,98
I (acc) EUR	1,18%	887 389,687	83,24	78,49	75,98
I (acc) USD	1,18%	3 752 181,859	67,61	62,99	58,52
I (Ydis) USD	1,18%	39 420,000	13,23	12,57	11,86
N (acc) EUR	2,71%	655 186,736	26,24	24,93	24,50
N (acc) USD	2,71%	797 094,892	20,41	19,16	18,08
S (acc) USD	0,90%	90 466,191	13,75	12,80	11,85
W (acc) EUR	1,22%	1 159 334,055	23,19	21,87	21,16
W (acc) USD	1,22%	1 372 469,535	18,66	17,39	16,16
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,22%	79 769,000	9,25	8,87	8,73
W (Ydis) USD	1,22%	626 210,079	11,67	11,09	10,46
X (Ydis) USD	0,28%	427 284,775	16,20	15,45	14,60
Y (Mdis) USD	0,01%	72,875	17,13	16,17	15,37
<b>Templeton BRIC Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,47%	2 772 667,188	19,21	19,30	19,92
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,47%	358 480,901	9,27	9,30	9,65
A (acc) HKD	2,47%	72 744,876	9,63	9,60	9,53
A (acc) USD	2,47%	15 802 203,264	17,53	17,41	17,25
C (acc) USD	3,05%	207 181,094	15,77	15,70	15,65
I (acc) USD	1,44%	24 400,534	21,25	20,98	20,59
N (acc) EUR	2,96%	695 856,184	17,55	17,67	18,34
N (acc) USD	2,97%	440 103,590	16,01	15,93	15,87
<b>Templeton China A-Shares Fund – USD</b>					
A (acc) HKD	2,00%	3 875,750	5,11	5,64	7,96
A (acc) SGD	2,00%	666,025	5,03	5,67	8,20
A (acc) USD	2,00%	33 547,582	5,07	5,58	7,86
I (acc) USD	1,15%	500,000	5,20	5,70	7,96
W (acc) USD	1,25%	1 518,373	5,18	5,68	7,95
Y (acc) USD	0,13%	3 249 393,467	5,36	5,84	8,07
<b>Templeton China Fund – USD</b>					
A (acc) HKD	2,45%	249 697,446	8,06	9,48	12,71
A (acc) SGD	2,46%	2 182 259,632	5,74	6,90	9,49
A (acc) USD	2,46%	10 605 107,752	17,68	20,73	27,75
A (Ydis) EUR	2,46%	752 193,344	15,40	18,27	25,49
A (Ydis) GBP	2,46%	26 692,867	13,30	15,65	21,87
C (acc) USD	3,04%	395 348,544	11,90	14,00	18,84
F (acc) USD	3,45%	699 611,939	6,07	7,15	9,67
I (acc) USD	1,36%	3 268 651,986	23,35	27,23	36,05
I (Ydis) GBP	1,36%	1 584,099	8,90	10,41	14,38
N (acc) USD	2,96%	933 915,516	16,64	19,57	26,32
W (acc) EUR	1,40%	26 552,247	9,91	11,69	16,13
W (acc) GBP	1,40%	137 726,324	11,28	13,21	18,27
W (acc) USD	1,40%	464 833,906	8,37	9,76	12,93

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Templeton China Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
W (Ydis) EUR	1,40%	1 176,952	9,06	10,70	14,76
X (acc) HKD	0,27%	642 943,442	9,35	10,88	14,27
Z (acc) USD	1,96%	32 664,258	7,53	8,80	11,72
<b>Templeton Eastern Europe Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	2,62%	5 344 732,757	13,12	11,28	7,32
A (acc) EUR RC	0,47%	4 947 736,413	0,19	0,01	–
A (acc) USD	2,62%	1 506 063,311	14,47	12,30	7,67
A (acc) USD RC	0,59%	1 309 292,149	0,41	0,01	–
A (Ydis) EUR	2,62%	46 458,729	12,46	11,16	7,24
A (Ydis) EUR RC	0,47%	42 977,335	0,19	0,01	–
I (acc) EUR	1,40%	736 984,921	10,51	8,98	5,76
I (acc) EUR RC	0,40%	646 089,652	0,15	0,01	–
N (acc) EUR	3,12%	319 346,818	11,59	10,00	6,52
N (acc) EUR RC	0,42%	308 368,695	0,11	0,01	–
W (acc) EUR	1,52%	670 588,126	6,52	5,58	3,58
W (acc) EUR RC	0,56%	403 551,529	0,16	0,01	–
X (acc) EUR	0,30%	146 356,046	5,99	5,10	3,24
X (acc) EUR RC	0,52%	146 356,046	0,16	0,01	–
<b>Templeton Emerging Markets Bond Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,87%	91 722,472	8,36	8,02	7,86
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,86%	759 034,682	7,69	7,30	7,11
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,87%	417 432,240	9,27	8,79	8,57
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,87%	383 848,038	8,40	7,99	7,82
A (acc) USD	1,87%	5 331 656,869	11,17	10,49	9,82
A (Bdis) CZK-H1 (zabezp.)	1,86%	1 916 315,551	63,43	61,47	62,06
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,87%	31 576 491,962	3,33	3,30	3,45
A (Mdis) HKD	1,87%	55 155 444,500	3,76	3,70	3,75
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,87%	5 350 994,523	3,21	3,18	3,27
A (Mdis) USD	1,87%	277 146 351,379	4,11	4,03	4,08
A (Mdis) ZAR-H1 (zabezp.)	1,87%	2 262 590,168	55,83	54,12	54,08
A (Qdis) EUR	1,87%	16 549 901,281	6,45	6,39	6,78
A (Qdis) GBP	1,87%	598 010,097	4,82	4,73	5,03
A (Qdis) USD	1,87%	36 789 178,421	7,11	6,96	7,07
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,87%	3 194 121,296	2,86	2,92	3,20
C (acc) USD	2,44%	572 699,992	22,27	20,99	19,75
F (Mdis) USD	2,86%	1 017 525,502	4,14	4,08	4,17
G (Mdis) EUR	2,47%	1 896,704	5,88	5,86	6,21
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,90%	26 370,000	8,23	7,86	7,63
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	79 033,961	9,74	9,19	8,88
I (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,90%	57 572,073	7,62	7,21	6,98
I (acc) USD	0,90%	7 663 480,876	23,13	21,63	20,04
I (Qdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,90%	317 953,161	3,60	3,52	3,66
I (Qdis) USD	0,90%	76 293,252	5,73	5,58	5,63
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	10 699,551	3,09	3,14	3,40
N (acc) USD	2,36%	816 554,866	27,17	25,60	24,07
N (Mdis) USD	2,37%	5 136 344,833	3,63	3,57	3,63
N (Qdis) PLN-H1 (zabezp.)	2,37%	5 371 968,722	3,94	3,86	3,93
S (acc) USD	0,78%	150,735	9,86	9,22	8,52
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	22 114,088	7,61	7,19	6,95
W (acc) USD	0,95%	925 629,253	9,32	8,72	8,08
W (Qdis) EUR	0,95%	577 630,695	4,87	4,80	5,04
W (Qdis) GBP	0,95%	41 107,811	4,65	4,55	4,79
W (Qdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,95%	1 366 290,225	3,73	3,65	3,79
W (Qdis) USD	0,95%	1 331 792,992	3,69	3,59	3,63
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	39 208,426	4,10	4,17	4,52
Y (acc) USD	0,01%	217,219	8,44	7,86	7,23
Y (Mdis) USD	0,10%	535 540,393	5,00	4,86	4,83
Z (acc) USD	1,25%	29 746,821	11,84	11,09	10,31
Z (Mdis) USD	1,25%	142 437,045	3,75	3,67	3,69
<b>Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,85%	1 503 334,065	13,36	12,95	12,38
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,85%	635 974,103	8,07	7,81	7,50



## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
A (acc) USD	1,85%	679 679,562	9,96	9,54	8,76
A (Mdis) HKD	1,85%	1 122 428,832	6,81	6,73	6,54
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,85%	32 389,206	6,77	6,73	6,66
A (Mdis) USD	1,85%	487 051,379	6,84	6,74	6,55
A (Mdis-pc) HKD	1,85%	53 684,737	7,83	7,76	7,57
A (Mdis-pc) USD	1,85%	124 428,513	7,78	7,68	7,48
A (Qdis) USD	1,85%	1 116 015,733	6,15	6,07	5,90
A (Ydis) EUR	1,85%	2 383 517,263	8,41	8,60	8,71
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,85%	523 682,166	4,99	5,10	5,20
C (acc) USD	2,46%	197 929,062	9,28	8,92	8,23
F (Mdis) USD	2,87%	32 115,434	7,85	7,77	7,62
G (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,44%	1 796,407	8,93	8,67	8,36
I (acc) EUR	0,95%	865 516,904	14,92	14,39	13,63
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	4 315,324	8,51	8,19	7,79
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,35%	1 057 024,632	7,60	7,38	7,11
N (acc) USD	2,35%	1 319 055,561	9,40	9,03	8,33
X (acc) USD	0,30%	16 734,801	12,37	11,76	10,63
Z (acc) USD	1,35%	2 016,324	10,47	10,00	9,13
<b>Templeton Emerging Markets Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,00%	83 156,050	9,67	9,43	9,10
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,99%	822 478,391	8,73	8,50	8,24
A (acc) HKD	1,99%	44 509,504	12,66	12,23	11,33
A (acc) SGD	1,99%	1 286 997,035	8,93	8,81	8,37
A (acc) USD	1,99%	4 383 903,665	43,48	41,89	38,73
A (Ydis) USD	1,99%	4 070 627,646	40,37	39,71	36,95
C (acc) USD	2,57%	168 203,628	34,97	33,79	31,42
G (acc) EUR	2,58%	3 633,171	10,41	10,17	9,85
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,15%	2 772 309,922	9,81	9,51	9,13
I (acc) USD	1,15%	4 023 581,820	31,09	29,82	27,34
J (acc) USD	0,60%	12 537 711,652	8,56	8,19	7,47
N (acc) EUR	2,49%	699 159,104	20,23	19,76	19,13
N (acc) USD	2,49%	2 724 798,708	22,31	21,55	20,02
W (acc) USD	1,25%	664 517,557	13,49	12,94	11,88
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,25%	7 395,057	7,46	7,43	7,27
Y (Mdis) USD	0,08%	1 511 874,343	9,99	9,72	9,17
Z (acc) USD	1,50%	534 271,410	12,47	11,98	11,03
<b>Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund – USD</b>					
A (acc) USD	1,80%	156 974,924	8,34	7,91	7,48
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,80%	30 414,644	4,52	4,49	4,70
A (Ydis) EUR	1,80%	75 476,364	5,88	5,98	6,46
C (acc) USD	2,38%	90 000,000	8,06	7,67	7,29
I (acc) EUR	0,90%	72 960,156	9,82	9,38	9,15
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	9 650,154	7,64	7,28	7,09
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,90%	81 430,000	8,77	8,36	8,11
I (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,90%	80 999,500	7,72	7,37	7,18
I (acc) USD	0,90%	90 000,000	8,79	8,29	7,78
I (Qdis) USD	0,90%	90 000,000	5,54	5,42	5,43
I (Ydis) EUR	0,90%	76 416,783	6,21	6,29	6,73
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	8 106,684	4,76	4,81	5,17
N (acc) USD	2,30%	96 335,048	8,10	7,70	7,32
N (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,30%	8 106,684	4,40	4,38	4,63
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	8 106,684	7,61	7,26	7,06
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,95%	7 147,707	8,03	7,60	7,30
W (acc) USD	0,95%	187 285,000	8,76	8,27	7,76
W (Mdis) USD	0,95%	90 000,000	5,48	5,36	5,36
W (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	8 106,684	4,76	4,71	4,91
W (Qdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,95%	7 147,707	5,05	4,95	5,09
Y (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,11%	80 999,500	8,03	7,63	7,38
Y (Mdis) EUR	0,11%	436,300	7,84	7,73	7,97

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,47%	2 705 090,125	18,37	17,63	16,58
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,45%	3 754,438	9,77	9,37	8,84
A (acc) USD	2,47%	4 379 080,855	14,19	13,47	12,16
A (Ydis) GBP	2,47%	80 859,148	21,78	20,74	19,55
A (Ydis) USD	2,47%	977 575,524	13,59	12,89	11,64
C (acc) USD	3,04%	147 878,424	14,37	13,67	12,42
I (acc) EUR	1,40%	6 539 866,874	21,87	20,88	19,43
I (acc) USD	1,41%	910 782,492	16,89	15,93	14,23
N (acc) USD	2,97%	1 376 001,569	13,10	12,46	11,31
W (acc) EUR	1,47%	2 669 717,220	12,86	12,28	11,43
W (acc) GBP	1,47%	531 403,596	26,96	25,55	23,83
W (acc) USD	1,47%	491 831,656	17,99	16,98	15,18
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,45%	4 238,316	8,91	8,67	8,23
Y (Mdis) USD	0,09%	840 137,562	13,07	12,48	11,42
Y (Ydis) JPY	0,09%	1 557 633,797	1 518,22	1 506,45	1 293,25
<b>Templeton Emerging Markets Sustainability Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,90%	118 907,712	9,60	9,93	9,80
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,90%	10 719,615	8,25	8,53	8,45
A (acc) USD	1,90%	17 443,454	9,04	9,24	8,76
A (Ydis) EUR	1,90%	9 458,807	9,60	9,93	9,80
A (Ydis) USD	1,90%	15 181,213	9,04	9,25	8,76
EB (acc) EUR	0,50%	95,374	10,02	10,30	–
EB (acc) GBP	0,50%	82,109	10,09	10,30	–
EB (acc) USD	0,50%	100,000	10,50	10,67	–
I (acc) EUR	0,99%	272 533,352	9,89	10,19	9,96
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,99%	8 530,968	8,49	8,75	8,59
I (acc) USD	0,99%	1 623 580,004	9,30	9,48	8,90
I (Ydis) EUR	0,99%	7 997,782	9,71	10,10	9,93
I (Ydis) USD	0,99%	9 375,000	9,15	9,41	8,87
N (acc) EUR	2,40%	9 086,647	9,44	9,80	9,72
N (acc) USD	2,40%	9 375,000	8,88	9,12	8,69
N (Ydis) EUR	2,40%	7 997,782	9,43	9,80	9,72
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,10%	9 213,000	8,34	8,70	8,60
W (acc) EUR	1,10%	341 378,281	9,86	10,16	9,94
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,10%	8 530,968	8,46	8,73	8,58
W (acc) GBP	1,10%	7 265,189	9,38	9,60	9,42
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,10%	7 749,535	8,74	8,95	8,70
W (acc) USD	1,10%	9 375,000	9,26	9,45	8,89
W (Ydis) EUR	1,10%	7 997,782	9,71	10,10	9,91
W (Ydis) USD	1,10%	9 375,000	9,14	9,40	8,86
<b>Templeton Euroland Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,85%	3 630 970,537	24,79	24,39	20,36
A (acc) SGD	1,84%	351 111,449	9,44	9,40	7,74
A (acc) USD	1,84%	686 572,181	9,77	9,50	7,62
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,84%	23 952,947	11,83	11,54	9,28
A (Ydis) EUR	1,85%	396 477,892	20,00	19,76	16,53
A (Ydis) USD	1,84%	2 442 959,089	9,50	9,29	7,49
C (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,40%	2 474,804	11,31	11,05	8,95
I (acc) EUR	0,85%	267 956,705	24,83	24,30	20,08
N (acc) EUR	2,60%	1 185 634,203	13,75	13,58	11,42
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,57%	2 474,725	11,21	10,97	8,91
S (acc) EUR	0,75%	88,960	12,29	12,03	9,93
W (acc) EUR	0,90%	11 213,839	11,28	11,04	9,13
W (acc) USD	0,90%	1 112,809	11,39	11,02	8,76
W (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,90%	7 579,592	12,73	12,35	9,84
<b>Templeton European Dividend Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,91%	370 848,578	19,09	18,22	15,99
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,84%	4 498,985	10,02	9,79	8,80
A (Mdis) USD	1,87%	79 158,393	7,50	7,23	6,38
A (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,84%	32 644,916	9,97	9,64	8,54
A (Ydis) EUR	1,91%	430 062,081	11,83	11,62	10,56

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Templeton European Dividend Fund – EUR (ciąg dalszy)</b>					
I (acc) EUR	0,85%	243 503,681	21,42	20,34	17,66
I (Qdis) EUR	0,98%	17 439,160	10,14	9,86	8,96
N (acc) EUR	2,66%	339 894,135	17,39	16,66	14,74
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,62%	825 605,000	14,66	13,86	11,62
W (Qdis) CHF-H1 (zabezp.)	1,02%	2 593,289	9,86	9,70	8,92
Y (Mdis) EUR	0,08%	222,058	9,09	8,80	7,93
<b>Templeton European Opportunities Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,84%	5 261 439,982	14,46	14,31	13,40
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,84%	20 738,363	10,21	10,10	9,44
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,84%	118 999,044	13,40	13,25	12,15
A (acc) USD	1,84%	509 237,527	10,17	9,95	8,94
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,84%	154 763,254	12,11	11,88	10,71
A (Ydis) GBP	1,84%	26 848,996	15,66	15,47	14,57
I (acc) EUR	0,97%	144 578,931	30,40	29,95	27,79
N (acc) EUR	2,59%	1 677 388,394	12,13	12,05	11,37
N (acc) USD	2,59%	134 592,196	9,38	9,21	8,34
W (acc) EUR	1,04%	20 557,466	11,29	11,13	10,34
<b>Templeton European Small-Mid Cap Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,86%	1 293 590,013	40,61	39,76	33,09
A (acc) USD	1,86%	272 043,988	44,86	43,41	34,69
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,83%	6 387,028	11,31	10,97	8,79
C (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,41%	23 320,542	10,98	10,67	8,61
I (acc) EUR	1,00%	144 403,015	51,75	50,44	41,61
I (acc) USD	0,99%	537,655	56,63	54,55	43,21
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,97%	2 580,769	15,00	14,48	11,52
N (acc) EUR	2,61%	185 062,224	35,65	35,03	29,37
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,57%	2 671,809	10,85	10,55	8,54
W (acc) EUR	1,07%	201 611,303	18,24	17,78	14,68
X (acc) EUR	0,15%	77,372	15,98	15,51	12,67
Y (Mdis) EUR	0,01%	173,967	9,99	9,93	8,33
<b>Templeton Frontier Markets Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,58%	2 627 619,454	25,67	24,37	23,45
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,58%	1 201 129,464	10,42	9,88	9,42
A (acc) SGD	2,58%	73 825,706	18,75	18,03	17,11
A (acc) USD	2,58%	2 491 917,759	20,77	19,49	18,01
A (Ydis) GBP	2,58%	86 142,961	25,34	24,00	23,14
A (Ydis) USD	2,58%	400 030,452	18,43	17,40	16,08
C (acc) USD	3,16%	7 910,083	17,98	16,92	15,73
I (acc) EUR	1,49%	758 250,640	30,21	28,52	27,15
I (acc) USD	1,49%	246 894,150	24,48	22,85	20,88
I (Ydis) GBP	1,53%	15 810,463	25,55	24,47	23,52
N (acc) EUR	3,07%	486 035,245	23,79	22,64	21,90
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,07%	1 251 369,669	15,20	14,44	13,85
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	3,07%	503 598,760	13,02	12,20	11,12
W (acc) EUR	1,58%	494 587,098	15,22	14,38	13,70
W (acc) GBP	1,58%	350 654,325	19,24	18,03	17,21
W (acc) USD	1,58%	245 430,877	16,36	15,27	13,97
X (acc) USD	0,30%	101,063	17,60	16,32	14,72
Z (acc) GBP	2,07%	4 193,776	18,36	17,26	16,56
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,06%	880,000	9,45	9,08	8,62
<b>Templeton Global Balanced Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,66%	1 012 895,567	32,73	31,34	30,15
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,66%	219 673,449	20,35	19,46	18,76
A (acc) SGD	1,66%	2 284 557,116	13,56	13,15	12,48
A (acc) USD	1,66%	3 439 796,695	36,12	34,19	31,58
A (Qdis) USD	1,66%	8 134 708,159	23,37	22,43	21,43
AS (acc) SGD	1,55%	5 302 705,441	12,92	12,53	11,88
C (Qdis) USD	2,24%	535 464,975	13,07	12,58	12,09

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Templeton Global Balanced Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
F (Qdis) USD	2,66%	208 077,164	10,77	10,38	10,02
I (Ydis) USD	0,84%	4 479,037	13,82	13,41	12,61
N (acc) EUR	2,16%	1 476 936,407	22,17	21,29	20,58
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,16%	522 199,214	10,18	9,76	9,46
W (acc) EUR	0,88%	410 240,675	12,86	12,27	11,71
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,88%	149 061,586	11,76	11,12	10,50
W (acc) USD	0,88%	1 045 160,706	14,08	13,27	12,17
X (Ydis) USD	0,27%	82 232,456	11,07	10,71	10,01
Z (acc) USD	1,15%	323 051,511	12,93	12,21	11,22
<b>Templeton Global Bond (Euro) Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,45%	2 232 085,667	12,70	12,34	12,12
A (acc) USD	1,45%	44 137,361	7,95	7,63	7,20
A (Ydis) EUR	1,45%	1 497 695,914	5,84	5,91	6,19
I (acc) EUR	0,75%	42 103,385	13,68	13,23	12,90
N (acc) EUR	2,15%	742 923,771	11,02	10,74	10,63
N (Ydis) EUR	2,05%	200,000	5,66	5,71	5,98
W (acc) EUR	0,80%	124 372,086	9,07	8,78	8,57
X (acc) EUR	0,15%	193,694	8,66	8,35	8,10
<b>Templeton Global Bond Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,39%	966 208,506	9,60	9,49	9,91
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,39%	6 881 300,377	98,03	94,49	93,09
A (acc) EUR	1,39%	12 203 242,042	24,27	23,76	24,71
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,39%	8 085 270,265	16,42	16,06	16,62
A (acc) HKD	1,39%	1 251 880,298	11,95	11,60	11,60
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,39%	1 043 923,778	11,55	11,29	11,64
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,39%	2 367 102,468	10,33	10,12	10,50
A (acc) USD	1,39%	15 105 919,078	26,80	25,93	25,89
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,39%	2 676 282,623	6,58	6,58	7,07
A (Mdis) CAD-H1 (zabezp.)	1,39%	200 358,566	6,06	6,03	6,39
A (Mdis) EUR	1,39%	15 530 184,963	10,86	10,88	11,87
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,39%	8 631 559,337	6,53	6,54	7,10
A (Mdis) GBP	1,39%	856 309,422	9,41	9,36	10,23
A (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,39%	1 174 297,560	5,65	5,61	6,02
A (Mdis) HKD	1,39%	14 150 891,070	6,53	6,49	6,81
A (Mdis) RMB-H1 (zabezp.)	1,39%	89 162,345	71,25	71,51	76,88
A (Mdis) SGD	1,39%	4 272 552,841	6,84	6,95	7,48
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,39%	5 192 865,912	7,07	7,07	7,52
A (Mdis) USD	1,39%	91 812 992,062	11,98	11,87	12,43
A (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	1,39%	254 784,880	5,03	5,20	5,78
A (Ydis) EUR	1,39%	10 909 993,182	10,95	11,21	12,38
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,39%	14 398 522,331	5,14	5,25	5,80
AX (acc) USD	1,59%	3 487 765,960	19,90	19,27	19,28
B (Mdis) USD	1,90%	74,060	11,14	11,07	11,63
C (acc) USD	2,17%	280 854,111	8,46	8,22	8,27
C (Mdis) USD	2,17%	4 471 275,052	8,59	8,54	9,02
F (Mdis) USD	2,39%	503 230,214	5,87	5,84	6,18
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,84%	4 966 975,182	9,75	9,61	9,98
I (acc) EUR	0,85%	1 350 592,611	20,95	20,45	21,15
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,84%	1 768 452,942	14,43	14,07	14,48
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,85%	23 704 932,189	9,19	8,96	9,19
I (acc) USD	0,85%	3 377 611,148	23,28	22,47	22,31
I (Mdis) EUR	0,79%	855,002	9,60	9,59	10,31
I (Mdis) GBP	0,87%	322 870,573	9,17	9,09	9,88
I (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,87%	293 504,522	6,50	6,44	6,87
I (Mdis) JPY	0,84%	2 405 451,654	1 068,04	1 079,75	1 057,97
I (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	0,83%	1 345 243,729	530,67	541,46	596,13
I (Ydis) EUR	1,06%	11 564,000	10,04	10,26	11,27
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,93%	82 861,271	5,43	5,54	6,10
N (acc) EUR	2,09%	2 293 447,819	22,31	21,92	22,95
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,09%	3 109 663,148	15,13	14,85	15,48
N (acc) HUF	2,09%	1 051 552,481	162,08	155,01	172,79
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,09%	1 501 309,857	12,55	12,16	12,01

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Templeton Global Bond Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
N (acc) USD	2,09%	3 279 040,109	24,62	23,91	24,04
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,09%	6 209 353,223	7,16	7,20	7,87
N (Mdis) USD	2,09%	2 665 564,738	6,04	6,00	6,33
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,09%	2 074 349,720	4,86	4,99	5,55
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,54%	17 678,189	8,27	8,05	8,31
S (Mdis) EUR	0,54%	254,008	6,58	6,56	7,10
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,90%	128 557,942	7,87	7,76	8,06
W (acc) EUR	0,89%	486 247,722	11,68	11,40	11,80
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,87%	137 080,635	9,37	9,16	9,42
W (acc) USD	0,89%	2 329 672,976	11,10	10,71	10,64
W (Mdis) EUR	0,90%	238 238,082	7,36	7,35	7,98
W (Mdis) GBP	0,89%	1 579 967,311	8,04	7,97	8,67
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,90%	498 093,445	6,13	6,08	6,49
W (Mdis) USD	0,89%	1 589 896,502	5,86	5,79	6,03
W (Ydis) CHF-H1 (zabezp.) <sup>o</sup>	–	–	–	6,10	6,74
W (Ydis) EUR	0,89%	678 681,598	7,40	7,56	8,30
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,89%	95 078,126	4,91	5,00	5,50
X (acc) EUR	0,15%	77,363	13,16	12,80	13,16
X (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,15%	3 215,913	9,34	9,07	9,27
X (acc) USD	0,30%	674 906,776	10,20	9,81	9,69
Y (Mdis) USD	0,01%	251,236	7,51	7,39	7,64
Z (acc) EUR	1,09%	81 688,550	14,18	13,86	14,37
Z (acc) USD	1,09%	867 536,861	12,14	11,73	11,68
Z (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,09%	16 151,617	6,05	6,00	6,41
Z (Mdis) USD	1,09%	341 550,836	6,22	6,15	6,42
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,09%	28 484,354	5,27	5,38	5,93
<b>Templeton Global Climate Change Fund – EUR</b>					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,82%	74 470,162	128,61	124,60	96,77
A (acc) EUR	1,82%	3 236 308,728	34,43	33,83	27,55
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,83%	2 063 929,551	18,12	17,65	13,85
A (Ydis) EUR	1,83%	24 305 746,920	30,28	29,88	24,33
F (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,81%	162 389,761	11,03	10,79	–
I (acc) EUR	0,85%	7 883 862,968	36,08	35,28	28,45
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,85%	1 685 669,259	11,78	11,41	8,86
N (acc) EUR	2,57%	1 103 926,893	26,69	26,32	21,60
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,57%	2 691 150,112	12,54	12,18	9,51
S (acc) EUR	0,65%	8 540 437,618	10,45	10,21	–
S (acc) USD	0,65%	100,000	11,75	11,35	–
W (acc) EUR	0,90%	2 543 670,045	22,49	21,99	17,75
W (acc) GBP	0,90%	903 463,879	11,46	11,13	9,01
Z (acc) EUR	1,20%	1 554 560,818	20,26	19,85	15,98
<b>Templeton Global Equity Income Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,60%	127 872,735	19,05	18,73	17,34
A (acc) USD	1,60%	707 061,093	16,72	16,25	14,45
A (Mdis) RMB-H1 (zabezp.)	1,80%	2 094,088	102,06	101,54	95,04
A (Mdis) SGD	1,87%	1 901 987,973	5,89	5,94	5,56
A (Mdis) USD	1,60%	3 335 953,022	9,43	9,26	8,42
AS (Mdis) SGD	1,75%	941 724,450	9,36	9,42	8,81
B (Qdis) USD	2,10%	1 826,484	8,23	8,07	7,36
N (Mdis) USD	2,57%	23 227,023	8,20	8,09	7,43
Y (Mdis) USD	0,01%	106,876	14,19	13,67	11,96
<b>Templeton Global Fund – USD</b>					
A (acc) HKD	1,83%	101 741,537	18,10	17,28	15,19
A (acc) SGD	1,83%	1 181 797,105	10,97	10,69	9,65
A (acc) USD	1,83%	1 964 265,578	44,24	42,08	36,96
A (Ydis) USD	1,83%	12 424 050,599	38,49	36,62	32,16
AS (acc) SGD	1,73%	621 277,438	11,37	11,08	9,98
C (acc) USD	2,41%	218 761,507	24,07	22,96	20,28



## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Templeton Global Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
I (acc) USD	0,85%	152 015,046	27,50	26,02	22,63
N (acc) USD	2,58%	452 869,664	26,85	25,64	22,69
W (Ydis) USD	0,90%	54 845,096	12,33	11,81	10,34
X (Ydis) USD	0,25%	58 829,454	10,73	10,31	9,04
Z (acc) USD	1,20%	52 999,713	12,26	11,63	10,15
<b>Templeton Global High Yield Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,70%	529 562,420	14,44	13,70	13,16
A (acc) USD	1,70%	374 331,125	15,94	14,94	13,78
A (Mdis) EUR	1,70%	6 823 647,142	5,12	5,04	5,21
A (Mdis) USD	1,70%	3 181 169,120	5,64	5,49	5,46
F (Mdis) USD	2,70%	370 112,265	7,36	7,20	7,22
I (acc) EUR	0,91%	53 786,360	16,39	15,48	14,75
N (acc) EUR	2,20%	556 954,781	13,28	12,63	12,19
<b>Templeton Global Income Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	1,71%	2 968 400,901	21,68	20,86	19,91
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,66%	175 209,221	8,69	8,36	7,97
A (acc) USD	1,71%	1 648 125,076	19,02	18,10	16,59
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,66%	10 958,430	6,75	6,63	6,45
A (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,66%	201 726,022	6,05	5,95	5,93
A (Qdis) HKD	1,70%	1 404 820,791	8,88	8,69	8,31
A (Qdis) USD	1,71%	2 469 009,999	10,22	9,96	9,51
C (acc) USD	2,28%	39 979,405	9,40	8,97	8,27
C (Qdis) USD	2,28%	874 685,379	9,68	9,47	9,09
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,88%	6 011,016	9,32	8,92	8,50
I (acc) USD	0,90%	344 437,961	21,77	20,63	18,75
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,20%	97 197,262	8,06	7,77	7,45
N (acc) USD	2,20%	2 184 091,352	17,34	16,54	15,23
N (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,20%	583 375,896	5,79	5,72	5,72
S (acc) USD	0,68%	105,259	11,32	10,70	9,70
W (acc) EUR	0,91%	792,326	9,90	9,49	8,98
W (acc) USD	0,91%	65 462,420	10,30	9,76	8,87
Z (acc) USD	1,05%	125 988,245	15,83	15,01	13,66
<b>Templeton Global Smaller Companies Fund – USD</b>					
A (acc) USD	1,85%	729 972,310	51,05	48,14	42,96
A (Ydis) USD	1,85%	1 308 043,285	48,18	45,44	40,55
I (acc) USD	1,07%	2 905,674	24,80	23,30	20,62
N (acc) USD	2,60%	99 752,328	31,83	30,13	27,08
<b>Templeton Global Total Return Fund – USD</b>					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,41%	1 294 429,099	9,82	9,58	9,93
A (acc) EUR	1,41%	6 478 833,127	22,36	21,58	22,25
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,40%	6 343 069,958	14,90	14,37	14,80
A (acc) HKD	1,41%	1 864 059,890	11,94	11,43	11,33
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,41%	439 619,194	8,01	7,72	7,95
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,41%	722 902,194	72,58	69,03	67,56
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,41%	3 323 553,435	9,05	8,74	9,03
A (acc) USD	1,41%	18 692 400,713	24,71	23,57	23,33
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,41%	9 091 942,560	5,16	5,14	5,58
A (Mdis) CHF-H1 (zabezp.)	1,38%	2 196,500	10,35	–	–
A (Mdis) EUR	1,41%	13 380 805,361	7,35	7,33	8,04
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,41%	15 002 865,399	4,38	4,36	4,78
A (Mdis) GBP	1,41%	972 960,828	6,37	6,30	6,92
A (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,41%	5 493 741,833	3,65	3,61	3,90
A (Mdis) HKD	1,41%	149 523 182,740	5,33	5,27	5,56
A (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	1,38%	3 636,375	1 026,77	–	–
A (Mdis) RMB-H1 (zabezp.)	1,41%	627 306,310	56,27	56,14	60,78
A (Mdis) SGD	1,41%	6 010 417,436	5,43	5,48	5,93
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,41%	16 499 239,277	5,03	5,01	5,36
A (Mdis) USD	1,41%	52 754 670,072	8,11	7,98	8,40
A (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	1,41%	823 567,315	3,95	4,08	4,63
A (Ydis) EUR	1,41%	10 587 729,624	7,36	7,54	8,47
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,41%	8 119 999,827	4,10	4,19	4,75

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Templeton Global Total Return Fund – USD (ciąg dalszy)</b>					
B (Mdis) USD	1,83%	6 014,105	7,15	7,06	7,52
C (acc) USD	2,19%	94 409,859	7,61	7,29	7,27
C (Mdis) USD	2,19%	4 247 280,642	6,73	6,66	7,07
F (Mdis) USD	2,41%	120 247,615	6,13	6,07	6,45
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,87%	192 863,004	9,12	8,87	9,16
I (acc) EUR	0,86%	500 217,313	22,22	21,39	21,93
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,86%	466 485,083	14,31	13,76	14,10
I (acc) USD	0,86%	6 251 859,379	24,51	23,32	22,96
I (Mdis) EUR	0,90%	71 960,272	7,55	7,50	8,18
I (Mdis) GBP	0,86%	304 564,607	7,77	7,66	8,37
I (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,86%	283 009,094	5,41	5,33	5,73
I (Mdis) JPY	0,81%	295,648	852,29	856,72	843,52
I (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	0,82%	11 508,413	402,66	408,61	453,18
I (Mdis) USD	0,72%	239,422	6,71	6,59	6,89
I (Qdis) USD	0,85%	58 161,532	5,42	5,32	5,60
I (Ydis) EUR	0,91%	88 535,121	7,70	7,87	8,79
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,86%	7 355 663,679	4,32	4,40	4,95
N (acc) EUR	2,10%	2 614 907,850	19,39	18,78	19,50
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	4 436 719,607	12,90	12,48	12,94
N (acc) HUF	2,11%	1 475 157,961	159,19	150,05	165,79
N (acc) USD	2,10%	3 389 355,022	21,43	20,52	20,45
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	11 851 375,944	4,87	4,87	5,37
N (Mdis) USD	2,11%	472 525,285	4,01	3,96	4,20
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	1 836 043,615	3,87	3,97	4,53
S (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,54%	23 548,473	7,42	7,20	7,41
S (acc) EUR	0,54%	180,885	8,53	8,20	8,38
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,54%	4 783,337	7,89	7,57	7,73
S (acc) USD	0,54%	29 949,357	9,38	8,91	8,75
S (Mdis) EUR	0,54%	798,724	6,30	6,26	6,80
S (Mdis) GBP <sup>Ω</sup>	–	–	–	4,37	4,76
S (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,54%	5 889,949	5,82	5,73	6,18
S (Mdis) USD	0,54%	100 000,000	6,21	6,09	6,36
S (Ydis) USD	0,54%	2 049 000,000	4,72	4,75	5,07
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,91%	25 718,789	7,10	6,90	7,12
W (acc) EUR	0,90%	209 583,384	11,04	10,62	10,90
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	150 098,052	8,77	8,43	8,64
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,91%	78 756,040	8,10	7,73	7,83
W (acc) PLN-H1 (zabezp.)	0,89%	2 095,297	81,63	77,45	75,45
W (acc) USD	0,90%	900 420,123	10,46	9,95	9,80
W (Mdis) EUR	0,91%	416 742,150	5,76	5,73	6,24
W (Mdis) GBP	0,91%	470 650,807	6,39	6,30	6,88
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,91%	299 569,924	4,16	4,10	4,41
W (Mdis) USD	0,91%	1 612 117,647	4,56	4,48	4,70
W (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	0,89%	6 886,138	4,73	4,87	5,50
W (Ydis) EUR	0,89%	7 922,939	5,70	5,82	6,50
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,88%	2 897,000	4,75	4,84	5,45
X (Ydis) USD	0,29%	46 326,495	5,39	5,42	5,77
Y (Mdis) USD	0,01%	141,243	6,13	6,00	6,23
Z (acc) USD	1,11%	246 436,986	12,11	11,54	11,39
Z (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,10%	16 280,715	4,73	4,67	5,04
Z (Mdis) USD	1,11%	322 443,081	4,98	4,90	5,14
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,11%	76 049,639	4,19	4,28	4,83
<b>Templeton Global Total Return II Fund – USD<sup>Ω</sup></b>					
A (acc) HKD	–	–	–	8,87	8,61
A (acc) USD	–	–	–	8,77	8,50
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	–	–	–	8,40	8,39
A (Mdis) EUR	–	–	–	9,00	9,08
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	–	–	–	8,22	8,28
A (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	–	–	–	8,47	8,42

## Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2023 r. (nota 25)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2023 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2022 r.
<b>Templeton Global Total Return II Fund – USD<sup>2</sup> (ciąg dalszy)</b>					
A (Mdis) HKD	–	–	–	8,87	8,61
A (Mdis) USD	–	–	–	8,77	8,50
<b>Templeton Growth (Euro) Fund – EUR</b>					
A (acc) EUR	1,82%	326 242 686,176	20,55	19,43	17,45
A (acc) USD	1,82%	10 572 692,353	22,71	21,23	18,30
A (Ydis) EUR	1,82%	10 776 576,733	20,29	19,19	17,23
A (Ydis) USD	1,82%	1 029 531,337	22,36	20,89	18,01
I (acc) EUR	0,97%	557 028,560	24,84	23,39	20,82
I (Ydis) EUR	0,95%	3 400,000	19,28	18,27	16,34
N (acc) EUR	2,57%	1 192 074,004	17,16	16,28	14,73
W (acc) EUR	1,02%	156 037,363	12,18	11,47	10,22
W (acc) USD	1,01%	1 652,893	12,69	11,81	10,10
W (Ydis) EUR	1,02%	10 988,000	11,36	10,76	9,62
<b>Templeton Latin America Fund – USD</b>					
A (acc) EUR	2,25%	773 735,984	10,16	9,44	7,76
A (acc) SGD	2,26%	1 243 293,184	7,76	7,30	5,93
A (acc) USD	2,26%	1 206 627,096	72,15	66,22	52,31
A (Ydis) EUR	2,26%	176 664,845	49,53	48,44	42,60
A (Ydis) GBP	2,25%	12 081,358	43,07	41,81	36,84
A (Ydis) USD	2,26%	9 846 321,172	54,67	52,86	44,58
C (acc) USD	2,84%	63 715,074	13,35	12,29	9,76
I (acc) USD	1,27%	1 846 746,650	24,93	22,76	17,80
I (Ydis) EUR-H2 (zabezp.)	1,27%	3 787 612,239	6,93	6,91	6,97
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,75%	2 300 349,378	8,23	7,58	5,94
N (acc) USD	2,75%	332 530,981	35,75	32,89	26,11
W (acc) GBP	1,31%	308 408,406	13,02	11,94	9,75
W (acc) USD	1,31%	645 350,962	9,34	8,53	6,67
X (acc) USD	0,25%	90,679	12,82	11,65	9,02
Z (acc) GBP	1,71%	347,667	12,46	11,47	9,41

\*Ten 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>Więcej informacji na temat zdarzeń dotyczących funduszu zawiera Nota 1



# Noty objaśniające do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 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 83 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.

## Zamknięcia Funduszy

Franklin European Income Fund postawiono w stan likwidacji dnia 6 listopada 2020 r. i zamknięto z końcową Wartością aktywów netto (NAV) dnia 13 listopada 2020 r. Kwota środków pieniężnych pozostała na rachunku bankowym na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 6 300 EUR. Nadzór nad środkami pieniężnymi, które mają zostać przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z likwidacją pełni spółka zarządzająca.

Franklin Global Managed Income Fund postawiono w stan likwidacji dnia 5 czerwca 2023 r. i zamknięto z końcową Wartością aktywów netto (NAV) dnia 12 czerwca 2023 r. Pozostała kwota kredytu bankowego wynosi 6 986 EUR na dzień 31 grudnia 2023 r., a wszelkie dodatkowe koszty likwidacji, w tym koszty tego kredytu bankowego będą monitorowane przez spółkę zarządzającą.

Franklin Global Small-Mid Cap Fund postawiono w stan likwidacji dnia 11 stycznia 2021 r. i zamknięto z końcową Wartością aktywów netto (NAV) dnia 18 stycznia 2021 r. Kwota środków pieniężnych pozostała na rachunku bankowym na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 222 160 USD. Nadzór nad środkami pieniężnymi, które mają zostać przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z likwidacją pełni spółka zarządzająca.

Franklin K2 Long Short Credit Fund postawiono w stan likwidacji dnia 30 kwietnia 2021 r. i zamknięto z końcową Wartością aktywów netto (NAV) dnia 14 maja 2021 r. Kwota środków pieniężnych pozostała na rachunku bankowym na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 106 245 USD. Nadzór nad środkami pieniężnymi, które mają zostać przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z likwidacją pełni spółka zarządzająca.

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund postawiono w stan likwidacji dnia 27 listopada 2023 r. i zamknięto z końcową Wartością aktywów netto (NAV) dnia 5 grudnia 2023 r. Kwota środków pieniężnych pozostała na rachunku bankowym na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 21 428 USD. Nadzór nad środkami pieniężnymi, które mają zostać przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z likwidacją pełni spółka zarządzająca.

Franklin NextStep Stable Growth Fund postawiono w stan likwidacji dnia 27 listopada 2023 r. i zamknięto z końcową Wartością aktywów netto (NAV) dnia 5 grudnia 2023 r. Kwota środków pieniężnych pozostała na rachunku bankowym na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 21 960 USD. Nadzór nad środkami pieniężnymi, które mają zostać przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z likwidacją pełni spółka zarządzająca.

Franklin Systematic Style Premia Fund postawiono w stan likwidacji dnia 4 listopada 2022 r. i zamknięto z końcową Wartością aktywów netto (NAV) dnia 14 listopada 2022 r. Kwota środków pieniężnych pozostała na rachunku bankowym na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 1 899 USD. Nadzór nad środkami pieniężnymi, które mają zostać przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z likwidacją pełni spółka zarządzająca.

Templeton Global Total Return II Fund postawiono w stan likwidacji dnia 25 września 2023 r. i zamknięto z końcową wartością aktywów netto (NAV) dnia 9 października 2023 r. Kwota środków pieniężnych pozostała na rachunku bankowym na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 1 293 USD. Nadzór nad środkami pieniężnymi, które mają zostać przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z likwidacją pełni spółka zarządzająca.

## Nota 1 – Towarzystwo (ciąg dalszy)

Na dzień 31 grudnia 2023 r. powyższe salda środków pieniężnych pozostają otwarte, a Fundusze nie posiadają 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.

## Zmiana nazw Funduszy

Z dniem 29 grudnia 2023 r. nazwę Franklin UK Equity Income Fund zmieniono na Martin Currie UK Equity Income Fund.

## 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 Global Aggregate Bond Fund, Franklin NextStep Dynamic Growth Fund, Franklin NextStep Stable Growth Fund i Templeton Global Total Return II Fund. W związku z tym sprawozdania finansowe tych subfunduszy przygotowano przy założeniu likwidacji.

### (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.

Członkowie zarządu Towarzystwa stosują kilka metod ograniczania ryzyka związanego z technikami wyprzedzania reakcji rynku. Na dzień 31 grudnia 2023 r. wycenę MLFV stosowano w przypadku następujących Funduszy:

Franklin Biotechnology Discovery Fund  
Franklin Disruptive Commerce Fund  
Franklin Diversified Balanced Fund  
Franklin Diversified Conservative Fund  
Franklin Diversified Dynamic Fund  
Franklin European Total Return Fund  
Franklin Genomic Advancements Fund  
Franklin Global Fundamental Strategies Fund  
Franklin Global Growth Fund  
Franklin Global Income Fund  
Franklin Global Multi-Asset Income Fund  
Franklin Global Real Estate Fund  
Franklin Gold and Precious Metals Fund  
Franklin Income Fund

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

### (b) Inwestycje w papiery wartościowe (ciąg dalszy)

Franklin India Fund  
Franklin Innovation Fund  
Franklin Intelligent Machines Fund  
Franklin Japan Fund  
Franklin MENA Fund  
Franklin Mutual European Fund  
Franklin Mutual Global Discovery Fund  
Franklin Natural Resources Fund  
Franklin NextStep Balanced Growth Fund  
Franklin NextStep Conservative Fund  
Franklin NextStep Growth Fund  
Franklin NextStep Moderate Fund  
Franklin Sealand China A-Shares Fund  
Franklin Technology Fund  
Martin Currie UK Equity Income Fund  
Templeton All China Equity Fund  
Templeton Asia Equity Total Return Fund  
Templeton Asian Growth Fund  
Templeton Asian Smaller Companies Fund  
Templeton BRIC Fund  
Templeton China A-Shares Fund  
Templeton China Fund  
Templeton Eastern Europe Fund  
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund  
Templeton Emerging Markets Fund  
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund  
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund  
Templeton Euroland Fund  
Templeton European Dividend Fund  
Templeton European Opportunities Fund  
Templeton European Small-Mid Cap Fund  
Templeton Frontier Markets Fund  
Templeton Global Balanced Fund  
Templeton Global Climate Change Fund  
Templeton Global Equity Income Fund  
Templeton Global Fund  
Templeton Global Income Fund  
Templeton Global Smaller Companies Fund  
Templeton Growth (Euro) Fund  
Templeton Latin America Fund

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.

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

### (b) Inwestycje w papiery wartościowe (ciąg dalszy)

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.

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, Zarządzający 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 2023 r. cena rosyjskich kapitałowych papierów wartościowych wynosiła zero.

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	31.12.2023	0,00%	0,00%	0,29%	0,29%
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	31.12.2023	1,27%	0,00%	0,00%	1,27%
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	31.12.2023	0,50%	0,03%	0,49%	1,02%
Franklin Global Aggregate Bond Fund	31.12.2023	0,31%	0,00%	0,00%	0,31%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	31.12.2023	0,43%	0,00%	0,00%	0,43%

### (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 zawierany 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.

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

### **(e) Kontrakty swapów stopy procentowej (ciąg dalszy)**

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.

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. W ciągu okresu utrzymywano inwestycje. Na dzień 31 grudnia 2023 r. fundusz nie posiadał jednak ekspozycji.

### **(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.

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

### (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 odzworowania 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 określonemu 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.

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.



**Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)****(k) Kontrakty opcyjne (ciąg dalszy)**

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. Zyski i straty na transakcjach walutowych są ujmowane w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto” w celu ustalenia wyników za dany okres obrachunkowy.

Walutą referencyjną Towarzystwa zastosowaną w sprawozdaniu finansowym jest USD. Podstawowe kursy walutowe zastosowane na dzień 31 grudnia 2023 r. są następujące:

AED	3,6728	HUF	346,8800	PHP	55,3980
AUD	1,4672	IDR	15397,0000	PLN	3,9344
BRL	4,8524	INR	83,2175	QAR	3,6438
CAD	1,3250	ISK	135,9500	RON	4,5055
CHF	0,8411	JPY	140,9750	RSD	106,2100
CLP	881,0100	KES	157,0000	RUB	89,2500
CNH	7,1258	KRW	1294,8600	SAR	3,7500
COP	3875,3400	KWD	0,3073	SEK	10,0841
CZK	22,3610	KZT	455,3600	SGD	1,3197
DKK	6,7516	MAD	9,8672	THB	34,4200
DOP	58,0450	MXN	16,9805	TRY	29,5872
EGP	30,9250	MYR	4,5950	TWD	30,6820
EUR	0,9057	NOK	10,1594	UYU	39,0600
GBP	0,7844	NZD	1,5817	UZS	12352,8600
GHS	11,9650	OMR	0,3850	VND	24270,0000
HKD	7,8090	PEN	3,7055	ZAR	18,2909

Wyżej wymienione kursy wymiany walutowej zaokrąglono do czterech miejsc po przecinku.

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. W okresie między sprzedażą i odkupem Fundusz zrzuca się kapitału i odsetek płatnych od papierów wartościowych zabezpieczonych hipoteką. 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”.



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

### (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, w tym z tytułu marży odsetkowych netto/ korekty cen kontraktów terminowych futures, 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 zapewnić należy, że każdy Fundusz będzie mógł zażądać zwrotu pożyczonych papierów w taki sposób, żeby mógł w każdej chwili wywiązać się z obowiązków związanych z umorzeniem tytułów uczestnictwa oraz w taki sposób, żeby 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.

### (p) Koszty organizacyjne

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

### (q) 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.

Do celów przeciwdziałania tej tendencji do rozwadniania wartości aktywów i do celów zabezpieczania interesów Uczestników, Towarzystwo może stosować mechanizm wyceny korygowanej w ramach swojej polityki wyceny.

Fundusz korzysta z mechanizmu wyceny korygowanej stosowanego w sytuacji, gdy działalność kapitałowa ogółem (suma szacowanych 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.

Efektem 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.

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

### (q) Wycena korygowana (ciąg dalszy)

Inwestorzy muszą pamiętać, że zmienność wartości aktywów netto Funduszu może nie odzwierciedlać właściwych wyników Funduszu w następstwie zastosowania metody „korekty wg jednolitego kursu dnia”.

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.

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, aktywa netto wykazane w „Zestawieniu aktywów netto” nie odzwierciedlają skutków tej korekty, ale wartość netto aktywów na tytuł uczestnictwa na koniec roku jest podawana w Danych statystycznych wraz z uwzględnieniem efektów takiego zastosowania. Na dzień 31 grudnia 2023 r. mechanizmu wyceny korygowanej nie stosowano.

W ciągu okresu w wyniku zastosowania mechanizmu wyceny korygowanej skorygowano wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa następujących Funduszy:

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund  
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund  
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund  
Franklin European Corporate Bond Fund  
Franklin Global Aggregate Bond Fund  
Franklin Global Real Estate Fund  
Franklin Gold and Precious Metals Fund  
Franklin Gulf Wealth Bond Fund  
Franklin Japan Fund  
Franklin MENA Fund  
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund  
Martin Currie UK Equity Income Fund  
Templeton Asian Smaller Companies Fund  
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund  
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund  
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund  
Templeton Global Bond (Euro) 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 2023 r. Fundusze wymienione poniżej posiadały tytuły uczestnictwa wyemitowane przez inny Fundusz Towarzystwa.

	Waluta	Inwestycje w papiery wartościowe według wartości rynkowej zgodnie z zestawieniem aktywów netto	Wartość rynkowa według wartości rynkowej inwestycji Funduszy	Inwestycje w papiery wartościowe według wartości rynkowej po odliczeniu wzajemnych inwestycji Funduszy
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	180 024 214	4 060 050	175 964 164
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	120 946 062	2 828 590	118 117 472
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	17 606 976	2 456 780	15 150 196
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	31 207 530	2 752 887	28 454 643
Franklin NextStep Growth Fund	USD	21 616 624	1 581 106	20 035 518
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	61 977 358	4 990 884	56 986 474
Templeton Asian Growth Fund	USD	1 815 158 692	17 402 728	1 797 755 964
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	104 016 304	1 670 904	102 345 400

Całkowita łączna wartość aktywów netto na koniec okresu, w ujęciu bez wzajemnych inwestycji Funduszy, wyniosłaby 64 377 923 553 USD.

### Nota 4 – Lokaty terminowe

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Towarzystwo posiadało następujące lokaty terminowe:

Fundusz Kontrahent	Waluta	Wartość lokat terminowych w walucie Funduszu	Fundusz Kontrahent	Waluta	Wartość lokat terminowych w walucie Funduszu
<b>Franklin Diversified Balanced Fund</b>			<b>Franklin NextStep Balanced Growth Fund</b>		
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	8 300 000	Royal Bank of Canada	USD	300 000
<b>Franklin Diversified Conservative Fund</b>			<b>Franklin NextStep Conservative Fund</b>		
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	2 700 000	Royal Bank of Canada	USD	600 000
<b>Franklin Diversified Dynamic Fund</b>			<b>Franklin NextStep Growth Fund</b>		
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	5 900 000	Royal Bank of Canada	USD	400 000
<b>Franklin Global Growth Fund</b>			<b>Franklin NextStep Moderate Fund</b>		
Royal Bank of Canada	USD	4 500 000	Royal Bank of Canada	USD	1 200 000
<b>Franklin Global Multi-Asset Income Fund</b>			<b>Franklin Sealand China A-Shares Fund</b>		
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	800 000	Royal Bank of Canada	USD	600 000
<b>Franklin Global Real Estate Fund</b>			<b>Martin Currie UK Equity Income Fund</b>		
Royal Bank of Canada	USD	1 200 000	Royal Bank of Canada	GBP	600 000
<b>Franklin Gulf Wealth Bond Fund</b>			<b>Templeton Asia Equity Total Return Fund</b>		
Royal Bank of Canada	USD	900 000	Royal Bank of Canada	USD	200 000
<b>Franklin India Fund</b>			<b>Templeton Asian Growth Fund</b>		
National Bank of Canada	USD	36 800 000	Royal Bank of Canada	USD	8 400 000
<b>Franklin K2 Alternative Strategies Fund</b>			<b>Templeton Asian Smaller Companies Fund</b>		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	75 824 100	National Bank of Canada	USD	30 000 000
National Bank of Canada	USD	70 554 100	Royal Bank of Canada	USD	30 000 000
Royal Bank of Canada	USD	99 785 900			60 000 000
		246 164 100	<b>Templeton BRIC Fund</b>		
			Royal Bank of Canada	USD	10 400 000
			<b>Templeton China A-Shares Fund</b>		
			Royal Bank of Canada	USD	1 100 000

#### Nota 4 – Lokaty terminowe (ciąg dalszy)

<b>Templeton China Fund</b>				<b>Templeton Global Bond (Euro) Fund</b>			
Royal Bank of Canada	USD	6 700 000		Grupa Credit Agricole	EUR	2 200 000	
<b>Templeton Eastern Europe Fund</b>				<b>Templeton Global Climate Change Fund</b>			
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	5 165 000		Grupa Credit Agricole	EUR	6 100 000	
<b>Templeton Emerging Markets Fund</b>				National Bank of Canada	USD	26 628 024	
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	24 700 000				32 728 024	
<b>Templeton Emerging Markets Sustainability Fund</b>				<b>Templeton Global Equity Income Fund</b>			
Royal Bank of Canada	USD	1 000 000		Royal Bank of Canada	USD	1 600 000	
<b>Templeton Euroland Fund</b>				<b>Templeton Global Fund</b>			
Grupa Credit Agricole	EUR	3 600 000		Royal Bank of Canada	USD	13 400 000	
<b>Fundusz</b>			<b>Wartość lokat</b>	<b>Templeton Global Smaller Companies Fund</b>			
<b>Kontrahent</b>			<b>terminowych w</b>	Royal Bank of Canada	USD	4 600 000	
			<b>walucie Funduszu</b>	<b>Templeton Growth (Euro) Fund</b>			
<b>Templeton European Dividend Fund</b>				Grupa Credit Agricole	EUR	118 000 000	
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	900 000		Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	177 000 000	
<b>Templeton European Opportunities Fund</b>						295 000 000	
Grupa Credit Agricole	EUR	5 000 000		<b>Templeton Latin America Fund</b>			
<b>Templeton European Small-Mid Cap Fund</b>				Royal Bank of Canada	USD	12 100 000	
Grupa Credit Agricole	EUR	1 700 000					

#### Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward

Na dzień 31 grudnia 2023 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	2 041 773	USD	2 341 496	16 stycznia 2024 r.	89 572
EUR	22 025 896	USD	23 824 804	16 stycznia 2024 r.	507 588
PLN	8 814 153	USD	2 199 018	16 stycznia 2024 r.	40 917
USD	261 457	CHF	227 149	16 stycznia 2024 r.	(9 001)
USD	398 353	EUR	362 577	16 stycznia 2024 r.	(2 193)
USD	2 634	PLN	10 246	16 stycznia 2024 r.	30
					<b>626 913</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	626 913
	<b>626 913</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	42 112	USD	45 488	16 stycznia 2024 r.	1 034
SGD	35 950	USD	26 825	16 stycznia 2024 r.	434
					<b>1 468</b>

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

### Franklin Disruptive Commerce Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
J.P. Morgan	1 468
	<b>1 468</b>

### Franklin Diversified Balanced Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	3 626 975	GBP	3 147 000	12 stycznia 2024 r.	(5 354)
EUR	3 253 883	GBP	2 834 000	19 stycznia 2024 r.	(16 326)
EUR	5 224 957	USD	5 584 000	26 stycznia 2024 r.	172 441
EUR	3 433 073	GBP	3 008 000	13 lutego 2024 r.	(34 887)
EUR	3 383 723	USD	3 637 000	13 lutego 2024 r.	95 218
USD	648 000	EUR	594 768	13 lutego 2024 r.	(8 859)
EUR	3 729 916	USD	4 003 000	14 lutego 2024 r.	110 615
USD	85 000	EUR	77 860	14 lutego 2024 r.	(1 007)
EUR	4 013 283	GBP	3 509 000	15 lutego 2024 r.	(32 024)
EUR	1 256 068	ZAR	25 485 000	15 lutego 2024 r.	1 204
INR	249 229 000	EUR	2 782 164	15 lutego 2024 r.	(79 436)
					<b>201 585</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	242 084 876	EUR	9 856 144	16 stycznia 2024 r.	(60 574)
EUR	9 367	CZK	230 240	16 stycznia 2024 r.	50
SGD	45 036	EUR	31 106	16 stycznia 2024 r.	(194)
USD	35 395	EUR	32 771	16 stycznia 2024 r.	(731)
					<b>(61 449)</b>
					<b>140 136</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Barclays	90 408
J.P. Morgan	(146 239)
Morgan Stanley	195 967
	<b>140 136</b>

### Franklin Diversified Conservative Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	1 825 579	GBP	1 584 000	12 stycznia 2024 r.	(2 705)
EUR	1 822 312	GBP	1 587 000	19 stycznia 2024 r.	(8 959)
GBP	189 000	EUR	216 228	19 stycznia 2024 r.	1 863
EUR	2 956 816	USD	3 160 000	26 stycznia 2024 r.	97 585
EUR	2 554 278	GBP	2 238 000	13 lutego 2024 r.	(25 940)
EUR	2 363 892	USD	2 541 000	13 lutego 2024 r.	66 369
USD	444 000	EUR	407 526	13 lutego 2024 r.	(6 070)
EUR	2 973 645	GBP	2 600 000	15 lutego 2024 r.	(23 734)
EUR	422 929	ZAR	8 581 000	15 lutego 2024 r.	407
INR	85 936 000	EUR	959 311	15 lutego 2024 r.	(27 390)
					<b>71 426</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	117 936 639	EUR	4 801 641	16 stycznia 2024 r.	(29 527)
EUR	37 593	CZK	923 338	16 stycznia 2024 r.	232
SGD	37 016	EUR	25 572	16 stycznia 2024 r.	(165)
USD	257 221	EUR	238 143	16 stycznia 2024 r.	(5 304)
					<b>(34 764)</b>
					<b>36 662</b>

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Barclays	41 222
J.P. Morgan	(64 859)
Morgan Stanley	60 299
	<b>36 662</b>

**Franklin Diversified Dynamic Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	2 950 420	GBP	2 560 000	12 stycznia 2024 r.	(4 383)
EUR	2 690 415	GBP	2 343 000	19 stycznia 2024 r.	(13 219)
EUR	3 729 706	USD	3 986 000	26 stycznia 2024 r.	123 093
EUR	1 141 507	GBP	1 000 000	13 lutego 2024 r.	(11 405)
EUR	1 136 554	USD	1 222 000	13 lutego 2024 r.	31 646
USD	180 000	EUR	165 213	13 lutego 2024 r.	(2 461)
EUR	1 586 330	GBP	1 387 000	15 lutego 2024 r.	(12 657)
INR	251 153 000	EUR	2 803 641	15 lutego 2024 r.	(80 049)
					<b>30 565</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	88 119 325	EUR	3 587 634	16 stycznia 2024 r.	(22 029)
EUR	47 165	CZK	1 155 033	16 stycznia 2024 r.	428
EUR	142	SGD	207	16 stycznia 2024 r.	1
NOK	551 310	EUR	46 567	16 stycznia 2024 r.	2 574
SEK	460 142	EUR	40 826	16 stycznia 2024 r.	502
SGD	62 061	EUR	42 870	16 stycznia 2024 r.	(273)
USD	39 230	EUR	36 333	16 stycznia 2024 r.	(821)
					<b>(19 618)</b>
					<b>10 947</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Barclays	97 218
J.P. Morgan	(104 050)
Morgan Stanley	17 779
	<b>10 947</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	1 385 578	EUR	1 280 000	13 marca 2024 r.	(31 663)
USD	75 625	GBP	60 000	13 marca 2024 r.	(890)
					<b>(32 553)</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	465 132	USD	502 515	16 stycznia 2024 r.	11 325
GBP	130 318	USD	163 843	16 stycznia 2024 r.	2 299
USD	1 801	EUR	1 646	16 stycznia 2024 r.	(18)
					<b>13 606</b>
					<b>(18 947)</b>
Citibank					
					(32 553)
J.P. Morgan					
					13 606
					<b>(18 947)</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	898 461	EUR	830 000	13 marca 2024 r.	(20 532)
USD	68 926	JPY	10 000 000	13 marca 2024 r.	(2 800)
					<b>(23 332)</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Citibank					(23 332)
					<b>(23 332)</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	29 010 544	EUR	26 800 000	13 marca 2024 r.	(662 949)
					<b>(662 949)</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	151 738 831	USD	163 891 388	16 stycznia 2024 r.	3 737 149
GBP	1 314	USD	1 651	16 stycznia 2024 r.	23
USD	33 234	EUR	30 400	16 stycznia 2024 r.	(350)
					<b>3 736 822</b>
					<b>3 073 873</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Citibank					(662 949)
J.P. Morgan					3 736 822
					<b>3 073 873</b>

### Franklin Euro High Yield Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	15 738 699	GBP	13 648 347	10 stycznia 2024 r.	(15 663)
EUR	7 973 955	USD	8 419 370	10 stycznia 2024 r.	350 698
GBP	480 370	EUR	549 459	10 stycznia 2024 r.	5 035
GBP	610 330	EUR	697 151	22 stycznia 2024 r.	7 042
					<b>347 112</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	210 010	USD	230 815	16 stycznia 2024 r.	1 073
USD	3 303 854	EUR	3 058 906	16 stycznia 2024 r.	(68 227)
					<b>(67 154)</b>
					<b>279 958</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Deutsche Bank					350 698
J.P. Morgan					(67 154)
Morgan Stanley					(3 586)
					<b>279 958</b>

### Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	25 442 629	DKK	189 600 000	10 stycznia 2024 r.	5 971
EUR	19 887 067	GBP	17 275 000	10 stycznia 2024 r.	(53 561)
EUR	11 539 957	NOK	130 600 000	10 stycznia 2024 r.	(102 035)
NOK	251 447 000	EUR	21 835 085	10 stycznia 2024 r.	579 493
					<b>429 868</b>



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

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Citibank	(47 590)
J.P. Morgan	477 458
	<b>429 868</b>

**Franklin European Social Leaders Bond Fund**

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR		
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	229 051	GBP	199 000	10 stycznia 2024 r.	(656)
					<b>(656)</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
BNP Paribas				(656)	
				<b>(656)</b>	

**Franklin European Total Return Fund**

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR		
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
DKK	5 350 000	EUR	717 853	10 stycznia 2024 r.	(99)
EUR	122 780 147	DKK	915 050 000	10 stycznia 2024 r.	17 413
EUR	80 140 574	GBP	69 620 000	10 stycznia 2024 r.	(222 175)
EUR	81 787 014	NOK	925 600 000	10 stycznia 2024 r.	(723 152)
NOK	1 880 000 000	EUR	162 660 573	10 stycznia 2024 r.	4 927 060
					3 999 047
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	46 040	PLN	199 742	16 stycznia 2024 r.	91
NOK	513 472	EUR	43 391	16 stycznia 2024 r.	2 378
PLN	20 988 977	EUR	4 830 261	16 stycznia 2024 r.	(1 955)
SEK	437 734	EUR	38 842	16 stycznia 2024 r.	474
					988
					<b>4 000 035</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
BNP Paribas				17 314	
J.P. Morgan				3 982 721	
				<b>4 000 035</b>	

**Franklin Flexible Alpha Bond Fund**

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD		
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
USD	1 358 048	EUR	1 262 854	08 stycznia 2024 r.	(36 569)
USD	372 240	GBP	301 900	10 stycznia 2024 r.	(12 638)
USD	296 643	GBP	243 000	22 stycznia 2024 r.	(13 168)
USD	189 375	EUR	179 000	30 stycznia 2024 r.	(8 489)
USD	657 882	EUR	612 000	06 lutego 2024 r.	(18 799)
USD	986 289	EUR	915 000	12 lutego 2024 r.	(25 640)
USD	2 075 425	JPY	280 959 000	15 lutego 2024 r.	68 597
EUR	188 000	USD	203 830	11 marca 2024 r.	4 310
USD	1 107 292	EUR	1 020 000	11 marca 2024 r.	(21 977)
USD	27 433	COP	115 000 000	13 marca 2024 r.	(1 883)
USD	149 556	GBP	129 000	15 marca 2024 r.	(14 952)
USD	514 779	EUR	492 000	29 maja 2024 r.	(31 736)
USD	718 207	EUR	685 000	14 listopada 2024 r.	(48 620)
					<b>(161 564)</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	675 699	USD	731 592	16 stycznia 2024 r.	14 864
GBP	60 020	USD	75 438	16 stycznia 2024 r.	1 081

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

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
NOK	326 351	USD	29 764	16 stycznia 2024 r.	2 372
SEK	369 850	USD	35 423	16 stycznia 2024 r.	1 274
SGD	40 206 731	USD	29 995 560	16 stycznia 2024 r.	491 350
USD	43 631	EUR	40 028	16 stycznia 2024 r.	(589)
					<u>510 352</u>
					<b>348 788</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	348 788
	<b>348 788</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	32 845	USD	35 494	16 stycznia 2024 r.	789
SGD	39 538	USD	29 512	16 stycznia 2024 r.	468
					<u>1 257</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	1 257
	<b>1 257</b>

### Franklin Global Aggregate Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	300 000	USD	317 711	24 stycznia 2024 r.	13 818
JPY	180 000 000	USD	1 225 327	24 stycznia 2024 r.	55 951
PLN	1 700 000	USD	431 724	24 stycznia 2024 r.	252
USD	401 379	PLN	1 700 000	24 stycznia 2024 r.	(30 597)
					<u>39 424</u>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	1 420 235	USD	1 534 715	16 stycznia 2024 r.	34 244
GBP	1 333	USD	1 676	16 stycznia 2024 r.	23
					<u>34 267</u>
					<b>73 691</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Barclays	55 951
Citibank	(16 527)
J.P. Morgan	34 267
	<b>73 691</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	43 057 221	USD	49 321 275	16 stycznia 2024 r.	1 945 440
EUR	122 518 771	USD	132 359 278	16 stycznia 2024 r.	2 989 347
USD	46 113	CHF	39 466	16 stycznia 2024 r.	(878)
USD	1 212 524	EUR	1 106 021	16 stycznia 2024 r.	(9 317)
					<u>4 924 592</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	4 924 592
	<b>4 924 592</b>

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Franklin Global Fundamental Strategies Fund**

Zakup		Sprzedż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CLP	895 200 000	USD	1 025 888	04 stycznia 2024 r.	(9 773)
USD	1 030 150	CLP	895 200 000	04 stycznia 2024 r.	14 035
INR	83 737 000	USD	1 003 535	08 stycznia 2024 r.	2 471
CLP	895 200 000	USD	1 029 226	18 stycznia 2024 r.	(13 004)
CLP	7 260 000 000	USD	7 883 163	26 stycznia 2024 r.	358 810
MXN	90 500 000	USD	4 968 269	29 stycznia 2024 r.	336 389
USD	4 562 622	MXN	78 300 000	29 stycznia 2024 r.	(26 933)
CLP	822 600 000	USD	942 603	31 stycznia 2024 r.	(8 704)
CLP	1 808 200 000	USD	2 066 128	05 lutego 2024 r.	(13 562)
THB	10 000 000	USD	285 107	07 lutego 2024 r.	6 413
USD	6 785 004	EUR	6 260 000	07 lutego 2024 r.	(136 860)
INR	242 262 199	USD	2 905 938	12 lutego 2024 r.	163
EUR	830 000	USD	908 842	04 marca 2024 r.	9 800
USD	26 865 361	CHF	23 220 000	12 marca 2024 r.	(941 017)
JPY	598 000 000	USD	4 196 933	15 marca 2024 r.	93 716
INR	580 768 240	USD	6 937 535	20 marca 2024 r.	16 655
NZD	9 420 000	USD	5 578 594	20 marca 2024 r.	378 849
JPY	1 501 613 760	USD	10 525 822	21 marca 2024 r.	258 737
USD	834 639	JPY	117 200 000	21 marca 2024 r.	(7 089)
JPY	2 132 400 000	USD	15 178 043	05 kwietnia 2024 r.	173 385
NOK	21 350 000	USD	1 945 933	10 kwietnia 2024 r.	160 185
USD	362 491	NOK	3 890 000	10 kwietnia 2024 r.	(21 247)
INR	67 987 600	USD	811 385	15 kwietnia 2024 r.	1 596
JPY	1 060 128 370	USD	7 423 942	15 kwietnia 2024 r.	219 349
JPY	121 177 870	USD	834 067	21 maja 2024 r.	44 243
MXN	8 990 000	USD	395 728	03 września 2024 r.	112 552
USD	382 204	MXN	8 990 000	03 września 2024 r.	(126 077)
					<b>883 082</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	62 068 315	USD	67 065 549	16 stycznia 2024 r.	1 502 403
PLN	10 893 362	USD	2 709 714	16 stycznia 2024 r.	58 609
USD	319 417	EUR	291 368	16 stycznia 2024 r.	(2 462)
USD	3 976	PLN	15 704	16 stycznia 2024 r.	(15)
					<b>1 558 535</b>
					<b>2 441 617</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Bank of America					389 544
BNP Paribas					23 640
Citibank					449 584
Deutsche Bank					111 499
HSBC					(133 080)
J.P. Morgan					1 914 601
Morgan Stanley					(314 171)
					<b>2 441 617</b>

**Franklin Global Green Bond Fund**

Zakup		Sprzedż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	228 941	CAD	330 000	10 stycznia 2024 r.	3 409
EUR	726 732	GBP	633 000	10 stycznia 2024 r.	(3 944)
EUR	1 462 660	USD	1 542 000	10 stycznia 2024 r.	66 468
USD	10 000	EUR	9 458	10 stycznia 2024 r.	(403)
					<b>65 530</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Deutsche Bank					65 530
					<b>65 530</b>

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

### Franklin Global Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CNH	179 400	USD	25 183	16 stycznia 2024 r.	17
EUR	5 667 764	USD	6 121 779	16 stycznia 2024 r.	139 498
SGD	271 973	USD	202 936	16 stycznia 2024 r.	3 289
					<b>142 804</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	142 804
	<b>142 804</b>

### Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	2 876 653	GBP	2 496 000	12 stycznia 2024 r.	(4 280)
EUR	2 502 103	GBP	2 179 000	19 stycznia 2024 r.	(12 289)
GBP	118 000	EUR	134 999	19 stycznia 2024 r.	1 163
EUR	1 059 922	USD	1 133 000	26 stycznia 2024 r.	34 760
EUR	1 802 299	GBP	1 579 000	13 lutego 2024 r.	(18 149)
EUR	2 861 850	USD	3 077 000	13 lutego 2024 r.	79 687
USD	449 000	EUR	412 116	13 lutego 2024 r.	(6 139)
EUR	2 598 731	USD	2 789 000	14 lutego 2024 r.	77 065
USD	59 000	EUR	54 044	14 lutego 2024 r.	(699)
EUR	2 356 046	GBP	2 060 000	15 lutego 2024 r.	(18 801)
EUR	993 721	ZAR	20 158 000	15 lutego 2024 r.	1 156
INR	168 961 000	EUR	1 886 125	15 lutego 2024 r.	(53 852)
					<b>79 622</b>

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

EUR	2 720	SGD	3 966	16 stycznia 2024 r.	(2)
EUR	316 022	USD	344 630	16 stycznia 2024 r.	4 060
SGD	358 763	EUR	247 655	16 stycznia 2024 r.	(1 408)
USD	22 671 269	EUR	20 984 780	16 stycznia 2024 r.	(462 538)
					<b>(380 266)</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Barclays	(46 920)
J.P. Morgan	(518 020)
Morgan Stanley	184 674
	<b>(380 266)</b>

### Franklin Global Real Estate Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	16 323 219	USD	17 646 714	16 stycznia 2024 r.	385 832
USD	401 823	EUR	367 028	16 stycznia 2024 r.	(3 640)
					<b>382 192</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	382 192
	<b>382 192</b>

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

### 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	1 040 170	USD	1 192 602	16 stycznia 2024 r.	45 891
EUR	20 700 406	USD	22 392 620	16 stycznia 2024 r.	475 480
USD	10 298	CHF	8 879	16 stycznia 2024 r.	(273)
USD	445 931	EUR	407 703	16 stycznia 2024 r.	(4 466)
					<b>516 632</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	516 632
	<b>516 632</b>

### Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	714 724	USD	831 658	16 stycznia 2024 r.	19 338
EUR	43 212 676	USD	46 694 689	16 stycznia 2024 r.	1 043 109
PLN	26 945 784	USD	6 704 606	16 stycznia 2024 r.	143 108
USD	564 286	EUR	515 589	16 stycznia 2024 r.	(5 294)
USD	116 126	PLN	462 858	16 stycznia 2024 r.	(1 500)
					<b>1 198 761</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	1 198 761
	<b>1 198 761</b>

### Franklin High Yield Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	4 645 303	USD	3 053 807	16 stycznia 2024 r.	113 749
EUR	35 303	USD	38 144	16 stycznia 2024 r.	856
SGD	12 787 910	USD	9 545 148	16 stycznia 2024 r.	151 334
USD	2 403	AUD	3 571	16 stycznia 2024 r.	(32)
USD	3 745	SGD	4 987	16 stycznia 2024 r.	(35)
					<b>265 872</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	265 872
	<b>265 872</b>

### Franklin Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	194 672 560	USD	127 955 446	16 stycznia 2024 r.	4 788 591
CHF	532 714	USD	610 935	16 stycznia 2024 r.	23 350
CNH	507 516 659	USD	70 696 260	16 stycznia 2024 r.	593 082
EUR	157 685 767	USD	170 385 903	16 stycznia 2024 r.	3 812 317
GBP	21 645	USD	27 208	16 stycznia 2024 r.	387
JPY	4 629 238 285	USD	32 017 175	16 stycznia 2024 r.	891 048
PLN	15 419 359	USD	3 847 821	16 stycznia 2024 r.	70 691
SGD	178 701 672	USD	133 412 639	16 stycznia 2024 r.	2 088 599
USD	5 367 014	AUD	7 946 571	16 stycznia 2024 r.	(51 622)
USD	7 879 576	CNH	56 458 582	16 stycznia 2024 r.	(50 992)
USD	1 685 971	EUR	1 540 060	16 stycznia 2024 r.	(15 359)
USD	81 397	SGD	108 357	16 stycznia 2024 r.	(766)
USD	440 271	ZAR	8 114 721	16 stycznia 2024 r.	(2 843)

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

### Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
ZAR	115 345 443	USD	6 043 266	16 stycznia 2024 r.	255 301
					<b>12 401 784</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					12 401 784
					<b>12 401 784</b>

### Franklin India Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	13 472 368	USD	14 557 289	16 stycznia 2024 r.	325 871
PLN	34 483 596	USD	8 574 675	16 stycznia 2024 r.	188 619
USD	215 773	EUR	196 293	16 stycznia 2024 r.	(1 075)
USD	266 448	PLN	1 046 322	16 stycznia 2024 r.	547
					<b>513 962</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					513 962
					<b>513 962</b>

### Franklin Innovation Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	219 424	USD	251 400	16 stycznia 2024 r.	9 860
CZK	1 248 482 640	USD	54 909 032	16 stycznia 2024 r.	898 880
EUR	45 225	USD	48 832	16 stycznia 2024 r.	1 129
USD	100 921	CZK	2 258 006	16 stycznia 2024 r.	(13)
BRL	12 465 244	USD	2 544 579	02 lutego 2024 r.	2 909
					<b>912 765</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					912 765
					<b>912 765</b>

### Franklin Intelligent Machines Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	292 816	USD	316 929	16 stycznia 2024 r.	6 550
SGD	63 807	USD	47 614	16 stycznia 2024 r.	768
USD	14 007	EUR	12 745	16 stycznia 2024 r.	(73)
					<b>7 245</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					7 245
					<b>7 245</b>

### Franklin Japan Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
JPY	135 841 944	USD	956 733	16 stycznia 2024 r.	1 256 444
USD	6 064 962	JPY	877 028 262	16 stycznia 2024 r.	(23 857 922)
					<b>(22 601 478)</b>

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
J.P. Morgan	(22 601 478)
	<b>(22 601 478)</b>

**Franklin K2 Alternative Strategies Fund**

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
CLP	3 309 624 533	USD	3 646 921
CNY	15 534 213	USD	2 159 630
COP	10 212 650 360	USD	2 448 216
CZK	2 343 774	EUR	94 967
EUR	85 214	HUF	33 696 405
EUR	111 309	IDR	1 854 520 000
EUR	5 439 786	PLN	24 313 423
EUR	470 000	USD	498 556
HUF	196 450 000	USD	559 630
IDR	81 617 673 399	USD	5 179 501
INR	168 066 634	USD	2 017 176
JPY	703 355 882	USD	4 795 504
KRW	2 205 281 000	USD	1 690 000
KZT	322 615 208	USD	658 936
MXN	76 575 423	USD	4 187 638
MYR	7 673 921	USD	1 660 000
PEN	21 295 037	USD	5 601 205
PLN	25 677 023	EUR	5 634 401
PLN	1 110 562	USD	262 269
RON	1 879 094	USD	401 655
TRY	14 204 739	USD	472 454
TWD	51 726 947	USD	1 640 000
USD	1 919 734	CLP	1 789 642 872
USD	2 149 489	CNY	15 514 364
USD	6 830 722	COP	29 542 595 581
USD	2 313 668	EUR	2 165 419
USD	514 505	HUF	190 129 998
USD	5 348 073	IDR	83 794 057 136
USD	2 010 000	INR	168 337 985
USD	4 458 881	JPY	660 331 026
USD	264 805	KRW	347 902 694
USD	131 134	KZT	64 065 516
USD	2 187 695	MXN	38 974 749
USD	176 750	MYR	827 190
USD	6 581 832	PEN	25 027 414
USD	631 543	PLN	2 753 743
USD	1 546 344	RON	7 028 422
USD	42 488	THB	1 562 277
USD	614 123	TRY	18 699 989
USD	202 000	TWD	6 300 683
USD	4 535 461	ZAR	87 146 425
ZAR	107 716 307	USD	5 748 847
BRL	20 450 397	USD	4 067 667
USD	2 129 267	BRL	10 611 144
KRW	1 182 025 398	USD	916 968
EUR	314 513	USD	346 752
GBP	49 832	USD	63 539
USD	4 022	CAD	5 390
USD	674 870	CLP	600 080 741
USD	600 728	HKD	4 684 084
AUD	2 874 000	USD	1 950 900
CAD	1 203 000	USD	904 679
CHF	865 934	USD	1 021 940
EUR	5 859 508	USD	6 092 201
GBP	4 488 000	USD	5 679 728



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

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
MXN	60 235 000	USD	3 410 033	20 marca 2024 r.	92 639
NZD	3 475 000	USD	2 165 167	20 marca 2024 r.	31 992
USD	3 968 734	AUD	5 911 000	20 marca 2024 r.	(68 741)
USD	10 544 587	CAD	14 293 000	20 marca 2024 r.	(253 610)
USD	9 357 644	CHF	8 119 934	20 marca 2024 r.	(374 378)
USD	21 779 444	EUR	20 024 000	20 marca 2024 r.	(394 948)
USD	11 922 436	GBP	9 452 000	20 marca 2024 r.	(130 159)
USD	95 025	MXN	1 672 000	20 marca 2024 r.	(2 202)
USD	1 502 532	NOK	15 596 000	20 marca 2024 r.	(35 166)
USD	12 848	NZD	21 000	20 marca 2024 r.	(430)
JPY	40 298 000	USD	288 274	21 marca 2024 r.	1 063
USD	7 921 367	JPY	1 133 793 000	21 marca 2024 r.	(219 172)
USD	218 191	AUD	321 000	26 marca 2024 r.	(1 102)
USD	573 235	CAD	762 000	26 marca 2024 r.	(2 492)
USD	2 537 496	EUR	2 301 000	26 marca 2024 r.	(11 247)
USD	1 107 945	HKD	8 640 000	26 marca 2024 r.	(645)
PHP	233 260 000	USD	4 000 000	20 września 2024 r.	205 232
USD	4 000 000	PHP	233 260 000	20 września 2024 r.	(205 232)
USD	4 578 845	EUR	3 910 000	31 marca 2025 r.	174 372
					<b>(1 417 219)</b>

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

CAD	8 348 391	USD	6 140 676	16 stycznia 2024 r.	161 006
CHF	23 736 932	USD	27 184 671	16 stycznia 2024 r.	1 078 123
CZK	113 483 465	USD	4 988 306	16 stycznia 2024 r.	83 974
EUR	276 676 928	USD	298 762 610	16 stycznia 2024 r.	6 838 619
GBP	26 618 131	USD	33 453 056	16 stycznia 2024 r.	478 292
HUF	497 402 758	USD	1 398 121	16 stycznia 2024 r.	32 897
JPY	4 103 989	USD	28 331	16 stycznia 2024 r.	836
NOK	393 718	USD	35 889	16 stycznia 2024 r.	2 876
PLN	16 334 877	USD	4 059 262	16 stycznia 2024 r.	91 490
SEK	575 693	USD	55 138	16 stycznia 2024 r.	1 971
SGD	1 319 145	USD	984 356	16 stycznia 2024 r.	15 826
USD	382 608	CHF	327 194	16 stycznia 2024 r.	(6 971)
USD	21 032	CZK	470 340	16 stycznia 2024 r.	9
USD	17 441 511	EUR	15 954 060	16 stycznia 2024 r.	(180 414)
USD	236 785	GBP	184 991	16 stycznia 2024 r.	969
USD	448 020	PLN	1 765 091	16 stycznia 2024 r.	(496)
USD	196 699	SGD	261 150	16 stycznia 2024 r.	(1 306)
BRL	12 912 154	USD	2 636 640	02 lutego 2024 r.	16 878
USD	67 000	BRL	331 707	02 lutego 2024 r.	(1 168)
					<b>8 613 411</b>
					<b>7 196 192</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Barclays	(157 859)
BNP Paribas	(8 890)
Citibank	46 186
Goldman Sachs	2 596
J.P. Morgan	8 297 355
Morgan Stanley	(983 196)
<b>7 196 192</b>	

### Franklin MENA Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	6 035 741	USD	6 523 342	16 stycznia 2024 r.	144 446
USD	127 195	EUR	115 928	16 stycznia 2024 r.	(873)
					<b>143 573</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	143 573
<b>143 573</b>	

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CNH	282 108	EUR	36 385	16 stycznia 2024 r.	(515)
CZK	447 402 819	EUR	18 213 946	16 stycznia 2024 r.	(110 520)
EUR	63 293	CZK	1 560 043	16 stycznia 2024 r.	168
EUR	428 365	USD	471 322	16 stycznia 2024 r.	1 721
USD	12 884 534	EUR	11 932 809	16 stycznia 2024 r.	(269 611)
					<b>(378 757)</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					(378 757)
					<b>(378 757)</b>

**Franklin Mutual Global Discovery Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	3 681 890	GBP	3 164 647	16 stycznia 2024 r.	32 848
EUR	2 241 100	JPY	347 818 090	16 stycznia 2024 r.	3 221
EUR	16 440 726	USD	17 741 112	16 stycznia 2024 r.	421 244
GBP	139 381	EUR	162 151	16 stycznia 2024 r.	(1 434)
JPY	49 013 269	EUR	313 925	16 stycznia 2024 r.	1 627
USD	194 980	EUR	178 094	16 stycznia 2024 r.	(1 764)
					<b>455 742</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					455 742
					<b>455 742</b>

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	2 908 288	USD	3 142 529	16 stycznia 2024 r.	70 308
USD	17 198	EUR	15 717	16 stycznia 2024 r.	(164)
					<b>70 144</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					70 144
					<b>70 144</b>

**Franklin Natural Resources Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	2 126 370	USD	2 297 892	16 stycznia 2024 r.	51 146
PLN	127 254 433	USD	31 659 351	16 stycznia 2024 r.	679 733
USD	19 436	EUR	17 833	16 stycznia 2024 r.	(264)
USD	516 126	PLN	2 040 642	16 stycznia 2024 r.	(2 460)
					<b>728 155</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					728 155
					<b>728 155</b>

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

### Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
SGD	1 805 960	USD	1 347 627	16 stycznia 2024 r.	21 750
USD	109 691	SGD	145 356	16 stycznia 2024 r.	(526)
					<b>21 224</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
J.P. Morgan					21 224
					<b>21 224</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	1 851 564	USD	2 000 723	16 stycznia 2024 r.	44 733
GBP	579 119	USD	727 892	16 stycznia 2024 r.	10 426
PLN	30 349 740	USD	7 546 676	16 stycznia 2024 r.	166 083
USD	63 487	EUR	58 448	16 stycznia 2024 r.	(1 082)
USD	47 330	GBP	37 299	16 stycznia 2024 r.	(223)
					<b>219 937</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
J.P. Morgan					219 937
					<b>219 937</b>

### Franklin NextStep Growth Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
GBP	1 086 828	USD	1 366 738	16 stycznia 2024 r.	18 857
PLN	6 916 089	USD	1 720 299	16 stycznia 2024 r.	37 282
USD	6 427	PLN	25 000	16 stycznia 2024 r.	74
					<b>56 213</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
J.P. Morgan					56 213
					<b>56 213</b>

### Franklin NextStep Moderate Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	1 183 249	USD	1 278 639	16 stycznia 2024 r.	28 517
GBP	1 091 742	USD	1 372 852	16 stycznia 2024 r.	19 007
PLN	55 557 027	USD	13 814 344	16 stycznia 2024 r.	304 327
USD	83 975	GBP	66 375	16 stycznia 2024 r.	(646)
USD	40 475	PLN	159 842	16 stycznia 2024 r.	(146)
					<b>351 059</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
J.P. Morgan					351 059
					<b>351 059</b>

**Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe forward (ciąg dalszy)****Franklin Sealand China A-Shares Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
SGD	29 933	USD	22 345	16 stycznia 2024 r.	352
USD	665	SGD	883	16 stycznia 2024 r.	(5)
					<b>347</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					347
					<b>347</b>

**Franklin Strategic Income Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
JPY	295 000 000	USD	2 017 896	09 stycznia 2024 r.	76 759
USD	809 184	EUR	750 000	22 stycznia 2024 r.	(19 568)
USD	2 602 533	COP	11 200 000 000	26 lutego 2024 r.	(261 554)
USD	2 051 084	EUR	1 900 000	20 marca 2024 r.	(53 258)
					<b>(257 621)</b>

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

AUD	3 740 952	USD	2 457 802	16 stycznia 2024 r.	93 093
EUR	60 075 228	USD	64 915 108	16 stycznia 2024 r.	1 451 045
PLN	4 288 626	USD	1 066 308	16 stycznia 2024 r.	23 558
SGD	798 299	USD	595 558	16 stycznia 2024 r.	9 755
USD	11 751	AUD	17 518	16 stycznia 2024 r.	(195)
USD	615 409	EUR	561 644	16 stycznia 2024 r.	(5 049)
USD	5 247	PLN	21 050	16 stycznia 2024 r.	(102)
USD	9 684	SGD	12 892	16 stycznia 2024 r.	(91)
					<b>1 572 014</b>
					<b>1 314 393</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					1 314 393
					<b>1 314 393</b>

**Franklin Technology Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	9 483 341	USD	10 864 524	16 stycznia 2024 r.	426 956
CNH	252 037 960	USD	35 105 689	16 stycznia 2024 r.	297 327
EUR	181 624 982	USD	196 239 816	16 stycznia 2024 r.	4 404 474
PLN	74 778 506	USD	18 599 175	16 stycznia 2024 r.	404 237
SGD	238 875 870	USD	178 251 923	16 stycznia 2024 r.	2 876 634
USD	6 975	CHF	6 012	16 stycznia 2024 r.	(183)
USD	10 183 580	CNH	72 599 024	16 stycznia 2024 r.	(14 187)
USD	3 778 153	EUR	3 450 665	16 stycznia 2024 r.	(33 857)
USD	681 713	PLN	2 688 043	16 stycznia 2024 r.	(1 398)
USD	646 750	SGD	855 557	16 stycznia 2024 r.	(1 980)
					<b>8 358 023</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					8 358 023
					<b>8 358 023</b>

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

### 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	92 014 562	USD	99 432 925	16 stycznia 2024 r.	2 217 168
JPY	13 455 368	USD	92 965	16 stycznia 2024 r.	2 685
PLN	30 935 501	USD	7 702 237	16 stycznia 2024 r.	159 382
USD	816 424	EUR	742 082	16 stycznia 2024 r.	(3 367)
USD	5 994	PLN	23 485	16 stycznia 2024 r.	26
					<b>2 375 894</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	2 375 894
	<b>2 375 894</b>

### Franklin U.S. Low Duration Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	10 635 600	USD	11 283 746	26 lutego 2024 r.	484 598
USD	11 743 751	EUR	10 725 700	26 lutego 2024 r.	(124 289)
					360 309
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	90 537 609	USD	97 823 446	16 stycznia 2024 r.	2 195 031
USD	230 263	EUR	210 677	16 stycznia 2024 r.	(2 475)
					2 192 556
					<b>2 552 865</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	2 552 865
	<b>2 552 865</b>

### 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	5 288 007	USD	6 057 293	16 stycznia 2024 r.	238 950
CNH	72 817 328	USD	10 145 203	16 stycznia 2024 r.	83 228
EUR	260 516 259	USD	281 434 497	16 stycznia 2024 r.	6 362 363
NOK	11 461 677	USD	1 047 007	16 stycznia 2024 r.	81 619
PLN	361 366 418	USD	89 812 220	16 stycznia 2024 r.	2 021 587
SEK	29 962 912	USD	2 875 372	16 stycznia 2024 r.	97 607
SGD	551 044 695	USD	411 176 107	16 stycznia 2024 r.	6 655 675
USD	1 957	CHF	1 672	16 stycznia 2024 r.	(34)
USD	729 739	CNH	5 205 908	16 stycznia 2024 r.	(1 519)
USD	2 578 971	EUR	2 351 670	16 stycznia 2024 r.	(18 960)
USD	49 318	NOK	506 352	16 stycznia 2024 r.	(542)
USD	1 548 625	PLN	6 103 305	16 stycznia 2024 r.	(2 404)
USD	17 469	SEK	179 869	16 stycznia 2024 r.	(378)
USD	220 378	SGD	293 677	16 stycznia 2024 r.	(2 304)
					<b>15 514 888</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	15 514 888
	<b>15 514 888</b>

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

Zakup		Sprzedż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
THB	490 600 000	USD	14 211 381	07 lutego 2024 r.	90 619
USD	4 295 044	THB	148 070 000	07 lutego 2024 r.	(21 501)
SGD	23 725 000	USD	17 598 463	20 marca 2024 r.	442 811
USD	1 114 590	SGD	1 510 000	20 marca 2024 r.	(33 664)
JPY	166 547 490	USD	1 167 444	21 marca 2024 r.	28 697
JPY	1 693 613 270	USD	11 863 089	15 kwietnia 2024 r.	347 488
THB	144 750 000	USD	4 100 567	17 kwietnia 2024 r.	141 846
JPY	186 939 240	USD	1 286 703	21 maja 2024 r.	68 254
AUD	4 900 000	USD	3 252 914	11 czerwca 2024 r.	100 662
JPY	783 000 000	USD	5 544 697	20 czerwca 2024 r.	155 584
					1 320 796
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	1 474 607	USD	969 561	16 stycznia 2024 r.	35 949
CHF	1 944 020	USD	2 227 691	16 stycznia 2024 r.	86 985
EUR	9 045 921	USD	9 775 762	16 stycznia 2024 r.	217 425
SGD	1 101 703	USD	822 205	16 stycznia 2024 r.	13 165
USD	125	AUD	183	16 stycznia 2024 r.	1
USD	4 311	CHF	3 760	16 stycznia 2024 r.	(166)
USD	259 548	EUR	237 988	16 stycznia 2024 r.	(3 361)
USD	630	SGD	838	16 stycznia 2024 r.	(6)
					349 992
					<b>1 670 788</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	158 606
BNP Paribas	197 051
Citibank	97 249
Deutsche Bank	162 374
HSBC	69 118
J.P. Morgan	618 997
Morgan Stanley	367 393
<b>1 670 788</b>	

**Templeton Asian Growth Fund**

Zakup		Sprzedż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	4 699 995	USD	5 388 940	16 stycznia 2024 r.	207 178
CNH	13 597 358	USD	1 894 396	16 stycznia 2024 r.	15 585
CZK	139 015 403	USD	6 115 678	16 stycznia 2024 r.	98 393
EUR	7 483 893	HKD	63 070 031	16 stycznia 2024 r.	188 101
EUR	7 977 733	INR	719 181 415	16 stycznia 2024 r.	176 232
EUR	4 597 562	KRW	6 508 926 498	16 stycznia 2024 r.	48 395
EUR	3 568 880	TWD	120 537 853	16 stycznia 2024 r.	(3 361)
EUR	44 502 275	USD	48 113 527	16 stycznia 2024 r.	1 048 912
PLN	31 819 356	USD	7 907 255	16 stycznia 2024 r.	178 976
SGD	750 462	USD	560 169	16 stycznia 2024 r.	8 872
TWD	11 876 865	EUR	349 945	16 stycznia 2024 r.	2 215
USD	78 514	CHF	67 557	16 stycznia 2024 r.	(1 924)
USD	18 061	CZK	403 906	16 stycznia 2024 r.	7
USD	2 235 628	EUR	2 042 271	16 stycznia 2024 r.	(20 504)
USD	91 070	PLN	357 329	16 stycznia 2024 r.	262
					1 947 339
					<b>1 947 339</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	1 947 339
<b>1 947 339</b>	

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

### 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	734 624	USD	793 961	16 stycznia 2024 r.	17 590
					<b>17 590</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					17 590
					<b>17 590</b>

### Templeton BRIC Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	3 236 361	USD	3 495 114	16 stycznia 2024 r.	80 151
USD	3 389	EUR	3 097	16 stycznia 2024 r.	(33)
					<b>80 118</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan					80 118
					<b>80 118</b>

### Templeton Emerging Markets Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CLP	13 524 600 000	USD	15 499 020	04 stycznia 2024 r.	(147 652)
USD	15 563 406	CLP	13 524 600 000	04 stycznia 2024 r.	212 038
INR	7 524 525 400	USD	90 176 714	08 stycznia 2024 r.	222 023
CLP	13 524 600 000	USD	15 549 449	18 stycznia 2024 r.	(196 459)
CLP	12 429 000 000	USD	14 242 171	31 stycznia 2024 r.	(131 515)
CLP	27 319 400 000	USD	31 216 328	05 lutego 2024 r.	(204 902)
INR	2 196 329 671	USD	26 344 997	12 lutego 2024 r.	1 480
THB	3 012 840 000	USD	86 463 839	21 lutego 2024 r.	1 453 399
INR	12 345 046 550	USD	147 531 029	20 marca 2024 r.	290 077
INR	1 544 421 500	USD	18 431 610	15 kwietnia 2024 r.	36 259
THB	2 835 000 000	USD	80 311 615	17 kwietnia 2024 r.	2 778 125
					<b>4 312 873</b>

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

AUD	105 216 809	USD	69 181 424	16 stycznia 2024 r.	2 564 199
CHF	986 978	USD	1 131 258	16 stycznia 2024 r.	43 903
CZK	121 463 823	USD	5 344 580	16 stycznia 2024 r.	84 925
EUR	16 305 416	USD	17 622 277	16 stycznia 2024 r.	390 600
GBP	6 241 761	USD	7 848 238	16 stycznia 2024 r.	109 367
NOK	3 870 187	USD	353 536	16 stycznia 2024 r.	27 559
PLN	21 084 183	USD	5 243 729	16 stycznia 2024 r.	114 381
SEK	3 674 749	USD	352 933	16 stycznia 2024 r.	11 683
SGD	17 169 739	USD	12 817 967	16 stycznia 2024 r.	201 054
USD	255 793	AUD	378 184	16 stycznia 2024 r.	(2 084)
USD	1 532	CHF	1 330	16 stycznia 2024 r.	(52)
USD	11 715	CZK	263 647	16 stycznia 2024 r.	(70)
USD	252 432	EUR	232 248	16 stycznia 2024 r.	(4 135)
USD	26 529	GBP	20 935	16 stycznia 2024 r.	(162)
USD	1 058	NOK	11 035	16 stycznia 2024 r.	(28)
USD	399	PLN	1 600	16 stycznia 2024 r.	(8)
USD	514	SEK	5 299	16 stycznia 2024 r.	(12)
USD	37 928	SGD	50 392	16 stycznia 2024 r.	(282)
USD	224 288	ZAR	4 227 701	16 stycznia 2024 r.	(6 571)
ZAR	130 155 111	USD	6 822 251	16 stycznia 2024 r.	285 014
					<b>3 819 281</b>
					<b>8 132 154</b>



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

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Citibank	132 149
Deutsche Bank	2 778 125
HSBC	1 449 265
J.P. Morgan	3 772 615
	<b>8 132 154</b>

**Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund**

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
CLP 327 200 000	USD 374 967	04 stycznia 2024 r.	(3 572)
USD 376 525	CLP 327 200 000	04 stycznia 2024 r.	5 130
INR 14 000 000	USD 167 781	08 stycznia 2024 r.	413
KRW 1 800 000 000	USD 1 351 047	16 stycznia 2024 r.	40 135
CLP 327 200 000	USD 376 187	18 stycznia 2024 r.	(4 753)
CLP 300 700 000	USD 344 567	31 stycznia 2024 r.	(3 182)
CLP 661 100 000	USD 755 402	05 lutego 2024 r.	(4 959)
COP 1 024 000 000	USD 252 793	08 lutego 2024 r.	9 910
INR 227 600 000	USD 2 722 162	20 marca 2024 r.	3 148
KRW 881 000 000	USD 673 290	20 marca 2024 r.	10 096
THB 53 800 000	USD 1 530 366	20 marca 2024 r.	43 065
			95 431
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:			
EUR 15 709 759	USD 16 975 703	16 stycznia 2024 r.	379 143
SGD 217 382	USD 162 229	16 stycznia 2024 r.	2 602
USD 119 641	EUR 109 030	16 stycznia 2024 r.	(806)
			380 939
			<b>476 370</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Citibank	56 309
Goldman Sachs	9 910
HSBC	(5 095)
J.P. Morgan	415 246
	<b>476 370</b>

**Templeton Emerging Markets Fund**

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:			
EUR 33 667 471	USD 36 353 146	16 stycznia 2024 r.	839 897
USD 157 671	EUR 143 990	16 stycznia 2024 r.	(1 398)
			<b>838 499</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	838 499
	<b>838 499</b>

**Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund**

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
CLP 54 800 000	USD 62 800	04 stycznia 2024 r.	(598)
USD 63 061	CLP 54 800 000	04 stycznia 2024 r.	859
CLP 54 800 000	USD 63 004	18 stycznia 2024 r.	(796)
CLP 50 400 000	USD 57 752	31 stycznia 2024 r.	(533)
UYU 1 790 000	USD 44 285	01 lutego 2024 r.	653
CLP 110 800 000	USD 126 605	05 lutego 2024 r.	(831)

## 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
MXN	3 850 000	USD	206 556	06 lutego 2024 r.	18 817
USD	218 518	MXN	3 850 000	06 lutego 2024 r.	(6 855)
THB	19 060 000	USD	547 602	07 lutego 2024 r.	8 036
COP	1 285 520 000	USD	317 056	08 lutego 2024 r.	12 738
INR	4 696 790	USD	56 338	12 lutego 2024 r.	3
MYR	700 000	USD	154 953	15 lutego 2024 r.	(1 800)
INR	20 455 200	USD	244 583	20 marca 2024 r.	350
SGD	370 000	USD	274 684	20 marca 2024 r.	6 676
INR	131 600	USD	1 571	15 kwietnia 2024 r.	3
					36 722
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	383 282	USD	414 087	16 stycznia 2024 r.	9 332
GBP	93 588	USD	117 688	16 stycznia 2024 r.	1 628
NOK	709 550	USD	64 797	16 stycznia 2024 r.	5 071
SEK	1 272 493	USD	122 015	16 stycznia 2024 r.	4 244
					20 275
					<b>56 997</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Citibank	7 488
Goldman Sachs	(1 026)
HSBC	19 269
J.P. Morgan	19 302
Morgan Stanley	11 964
<b>56 997</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	73 904	USD	79 861	16 stycznia 2024 r.	1 782
					<b>1 782</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	1 782
<b>1 782</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	76 084	USD	87 253	16 stycznia 2024 r.	3 337
EUR	230 121	USD	248 683	16 stycznia 2024 r.	5 536
GBP	66 592	USD	83 708	16 stycznia 2024 r.	1 190
					<b>10 063</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	10 063
<b>10 063</b>	

### Templeton Euroland Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	38 875	USD	42 615	16 stycznia 2024 r.	299
USD	473 797	EUR	438 710	16 stycznia 2024 r.	(9 824)
					<b>(9 525)</b>

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
J.P. Morgan	(9 525)
	<b>(9 525)</b>

**Templeton European Dividend Fund**

Zakup		Sprzedż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	25 233	EUR	26 764	16 stycznia 2024 r.	432
EUR	22 126	PLN	95 855	16 stycznia 2024 r.	75
EUR	17 097	USD	18 499	16 stycznia 2024 r.	351
PLN	12 002 418	EUR	2 762 080	16 stycznia 2024 r.	(1 042)
SGD	44 889	EUR	31 011	16 stycznia 2024 r.	(200)
USD	335 904	EUR	311 040	16 stycznia 2024 r.	(6 976)
					<b>(7 360)</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
J.P. Morgan	(7 360)
	<b>(7 360)</b>

**Templeton European Opportunities Fund**

Zakup		Sprzedż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	11 584	USD	12 526	16 stycznia 2024 r.	246
NOK	206 361	EUR	17 459	16 stycznia 2024 r.	935
SGD	1 551 491	EUR	1 071 812	16 stycznia 2024 r.	(6 902)
USD	1 844 994	EUR	1 708 734	16 stycznia 2024 r.	(38 629)
					<b>(44 350)</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
J.P. Morgan	(44 350)
	<b>(44 350)</b>

**Templeton European Small-Mid Cap Fund**

Zakup		Sprzedż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
USD	392 712	EUR	363 504	16 stycznia 2024 r.	(8 017)
					<b>(8 017)</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
J.P. Morgan	(8 017)
	<b>(8 017)</b>

**Templeton Frontier Markets Fund**

Zakup		Sprzedż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	31 206 631	USD	33 721 496	16 stycznia 2024 r.	753 014
PLN	6 472 259	USD	1 609 486	16 stycznia 2024 r.	35 305
USD	306 574	EUR	279 243	16 stycznia 2024 r.	(1 911)
USD	15 426	PLN	60 611	16 stycznia 2024 r.	24
					<b>786 432</b>

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

### Templeton Frontier Markets Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
J.P. Morgan	786 432
	<b>786 432</b>

### Templeton Global Balanced Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
MXN	54 900 000	USD	2 945 429	06 lutego 2024 r.	268 322
USD	3 116 007	MXN	54 900 000	06 lutego 2024 r.	(97 744)
					<b>170 578</b>
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	9 756 651	USD	10 541 302	16 stycznia 2024 r.	237 041
GBP	1 737 154	USD	2 184 277	16 stycznia 2024 r.	30 416
USD	56 054	EUR	51 131	16 stycznia 2024 r.	(430)
					<b>267 027</b>
					<b>437 605</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
HSBC					170 578
J.P. Morgan					267 027
					<b>437 605</b>

### Templeton Global Bond (Euro) Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	937 848	AUD	1 535 000	06 lutego 2024 r.	(9 501)
THB	60 740 000	EUR	1 587 144	21 lutego 2024 r.	14 993
EUR	3 709 240	BRL	20 100 000	04 marca 2024 r.	(10 578)
EUR	16 540 733	USD	17 654 000	15 marca 2024 r.	597 642
EUR	2 044 555	IDR	34 600 000 000	20 marca 2024 r.	15 725
EUR	4 556 470	KRW	6 430 000 000	20 marca 2024 r.	53 091
EUR	4 163 848	MYR	20 930 000	30 kwietnia 2024 r.	14 239
EUR	2 634 162	COP	11 756 000 000	08 maja 2024 r.	(36 936)
EUR	2 708 416	IDR	46 086 400 000	20 czerwca 2024 r.	20 309
EUR	4 532 185	INR	414 500 000	20 czerwca 2024 r.	85 696
					<b>744 680</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Citibank					7 194
Deutsche Bank					569 237
Goldman Sachs					14 239
HSBC					14 993
J.P. Morgan					159 096
Morgan Stanley					(20 079)
					<b>744 680</b>

### Templeton Global Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CLP	13 849 600 000	USD	15 871 466	04 stycznia 2024 r.	(151 201)
USD	15 937 399	CLP	13 849 600 000	04 stycznia 2024 r.	217 134
INR	1 404 808 200	USD	16 835 745	08 stycznia 2024 r.	41 451
CLP	13 849 600 000	USD	15 923 107	18 stycznia 2024 r.	(201 180)
CLP	12 727 600 000	USD	14 584 331	31 stycznia 2024 r.	(134 674)
CLP	27 975 800 000	USD	31 966 359	05 lutego 2024 r.	(209 825)
INR	3 683 923 600	USD	43 994 517	20 marca 2024 r.	117 238
KRW	166 102 815 000	USD	126 913 259	20 marca 2024 r.	1 931 698

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

### Templeton Global Bond Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
NZD	177 610 000	USD	105 196 363	20 marca 2024 r.	7 128 628
USD	13 235 981	NZD	21 500 000	20 marca 2024 r.	(361 155)
JPY	9 204 207 440	USD	64 518 488	21 marca 2024 r.	1 585 937
USD	21 449 936	JPY	3 012 000 000	21 marca 2024 r.	(182 185)
JPY	25 175 000 000	USD	180 573 388	05 kwietnia 2024 r.	664 735
NOK	850 740 000	USD	77 540 195	10 kwietnia 2024 r.	6 382 950
USD	21 228 556	NOK	227 810 000	10 kwietnia 2024 r.	(1 244 270)
INR	354 384 300	USD	4 229 333	15 kwietnia 2024 r.	8 320
JPY	42 041 807 800	USD	294 413 358	15 kwietnia 2024 r.	8 698 785
JPY	3 371 584 760	USD	23 206 616	21 maja 2024 r.	1 231 002
MXN	180 142 000	USD	7 929 608	03 września 2024 r.	2 255 332
USD	7 658 610	MXN	180 142 000	03 września 2024 r.	(2 526 329)
					<u>25 252 391</u>

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

AUD	17 511 925	USD	11 526 037	16 stycznia 2024 r.	415 058
CAD	1 207 513	USD	888 823	16 stycznia 2024 r.	22 695
CHF	59 775 179	USD	68 485 670	16 stycznia 2024 r.	2 686 529
CNH	9 329 056	USD	1 300 459	16 stycznia 2024 r.	9 966
CZK	682 889 084	USD	30 040 706	16 stycznia 2024 r.	484 840
EUR	395 937 782	USD	427 794 618	16 stycznia 2024 r.	9 604 763
GBP	11 923 177	USD	14 991 876	16 stycznia 2024 r.	208 952
JPY	735 076 966	USD	5 079 136	16 stycznia 2024 r.	146 363
NOK	228 797 055	USD	20 894 055	16 stycznia 2024 r.	1 635 467
PLN	18 918 291	USD	4 706 000	16 stycznia 2024 r.	101 693
SEK	24 739 922	USD	2 372 067	16 stycznia 2024 r.	82 678
SGD	37 337 313	USD	27 863 030	16 stycznia 2024 r.	448 133
USD	2 974	AUD	4 357	16 stycznia 2024 r.	3
USD	78 190	CHF	67 226	16 stycznia 2024 r.	(1 854)
USD	421 031	CNH	3 005 731	16 stycznia 2024 r.	(1 175)
USD	541 912	CZK	12 081 266	16 stycznia 2024 r.	1 872
USD	5 728 600	EUR	5 218 285	16 stycznia 2024 r.	(36 131)
USD	373 408	GBP	294 170	16 stycznia 2024 r.	(1 628)
USD	170 907	JPY	24 300 000	16 stycznia 2024 r.	(1 836)
USD	7 300	NOK	79 952	16 stycznia 2024 r.	(573)
USD	45 974	PLN	181 114	16 stycznia 2024 r.	(52)
USD	40 455	SEK	414 437	16 stycznia 2024 r.	(667)
USD	618 491	SGD	818 968	16 stycznia 2024 r.	(2 494)
					<u>15 802 602</u>
					<b>41 054 993</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	5 909 768
BNP Paribas	937 497
Citibank	2 219 911
Deutsche Bank	5 830 508
HSBC	(191 656)
J.P. Morgan	21 481 282
Morgan Stanley	4 867 683
	<u>41 054 993</u>

### Templeton Global Climate Change Fund

Zakup		Sprzedż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	9 620 285	EUR	391 719	16 stycznia 2024 r.	(2 449)
EUR	8 687	CZK	212 609	16 stycznia 2024 r.	85
EUR	92 078	PLN	399 006	16 stycznia 2024 r.	291
EUR	891 121	USD	976 092	16 stycznia 2024 r.	7 552
PLN	33 533 908	EUR	7 718 796	16 stycznia 2024 r.	(4 652)
USD	59 296 133	EUR	54 853 526	16 stycznia 2024 r.	(1 178 122)
					<u>(1 177 295)</u>

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

### Templeton Global Climate Change Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
J.P. Morgan	(1 177 295)
	<b>(1 177 295)</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	210 810	USD	29 371
		16 stycznia 2024 r.	241
			<b>241</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:			
J.P. Morgan			241
			<b>241</b>

### Templeton Global High Yield Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
CLP	274 800 000	USD	314 917
USD	316 226	CLP	274 800 000
INR	33 697 400	USD	403 842
CLP	274 800 000	USD	315 942
CLP	252 400 000	USD	289 221
CLP	554 800 000	USD	633 938
THB	24 470 000	USD	692 711
COP	17 484 970 000	USD	4 314 401
INR	33 791 690	USD	405 332
INR	25 558 200	USD	305 684
THB	58 534 000	USD	1 658 187
		04 stycznia 2024 r.	(3 000)
		04 stycznia 2024 r.	4 308
		08 stycznia 2024 r.	994
		18 stycznia 2024 r.	(3 992)
		31 stycznia 2024 r.	(2 671)
		05 lutego 2024 r.	(4 161)
		07 lutego 2024 r.	20 640
		08 lutego 2024 r.	171 299
		12 lutego 2024 r.	23
		20 marca 2024 r.	354
		17 kwietnia 2024 r.	57 360
			<b>241 154</b>
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:			
Citibank			354
Deutsche Bank			57 360
Goldman Sachs			77 812
HSBC			17 032
J.P. Morgan			(821)
Morgan Stanley			89 417
			<b>241 154</b>

### Templeton Global Income Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
CLP	524 200 000	USD	600 727
USD	603 222	CLP	524 200 000
INR	72 994 100	USD	874 788
CLP	524 200 000	USD	602 681
CLP	481 800 000	USD	552 086
CLP	1 059 000 000	USD	1 210 059
INR	113 773 006	USD	1 364 708
INR	101 791 860	USD	1 217 460
KRW	3 748 000 000	USD	2 867 318
THB	43 200 000	USD	1 261 130
JPY	225 262 650	USD	1 579 018
USD	620 994	JPY	87 200 000
JPY	1 209 000 000	USD	8 366 203
		04 stycznia 2024 r.	(5 723)
		04 stycznia 2024 r.	8 218
		08 stycznia 2024 r.	2 154
		18 stycznia 2024 r.	(7 614)
		31 stycznia 2024 r.	(5 098)
		05 lutego 2024 r.	(7 943)
		12 lutego 2024 r.	77
		20 marca 2024 r.	1 408
		20 marca 2024 r.	39 983
		20 marca 2024 r.	2 294
		21 marca 2024 r.	38 814
		21 marca 2024 r.	(5 274)
		05 kwietnia 2024 r.	337 546

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
JPY	1 028 926 060	USD	7 205 436	15 kwietnia 2024 r.	212 893
THB	112 060 000	USD	3 174 504	17 kwietnia 2024 r.	109 812
NOK	34 705 000	USD	3 117 113	29 kwietnia 2024 r.	307 472
JPY	117 611 290	USD	809 518	21 maja 2024 r.	42 941
AUD	2 390 000	USD	1 570 911	22 maja 2024 r.	64 152
AUD	3 070 000	USD	2 038 050	11 czerwca 2024 r.	63 068
NOK	8 313 000	USD	766 985	11 czerwca 2024 r.	53 877
JPY	212 700 000	USD	1 506 203	20 czerwca 2024 r.	42 264
MXN	4 382 000	USD	192 889	03 września 2024 r.	54 862
USD	186 298	MXN	4 382 000	03 września 2024 r.	(61 454)
					1 288 729
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	6 905 144	USD	7 460 541	16 stycznia 2024 r.	167 692
SGD	72 726	USD	54 265	16 stycznia 2024 r.	879
USD	25 563	EUR	23 010	16 stycznia 2024 r.	144
USD	26	SGD	35	16 stycznia 2024 r.	1
					168 716
					<b>1 457 445</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	115 271
BNP Paribas	22 944
Citibank	1 408
Deutsche Bank	277 634
HSBC	35 684
J.P. Morgan	260 746
Morgan Stanley	743 758
<b>1 457 445</b>	

**Templeton Global Total Return Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
INR	3 421 464 300	USD	41 004 102	08 stycznia 2024 r.	100 956
USD	14 855 637	INR	1 240 000 000	08 stycznia 2024 r.	(41 573)
KRW	6 645 000 000	USD	4 987 615	16 stycznia 2024 r.	148 165
EUR	32 700 000	USD	35 754 998	06 lutego 2024 r.	401 010
INR	5 885 259 451	USD	70 593 746	12 lutego 2024 r.	3 966
INR	6 649 001 270	USD	79 523 996	20 marca 2024 r.	91 963
KRW	111 182 710 000	USD	84 943 624	20 marca 2024 r.	1 300 137
JPY	648 496 310	USD	4 545 747	21 marca 2024 r.	111 740
USD	4 618 262	JPY	648 496 310	21 marca 2024 r.	(39 225)
AUD	50 120 000	USD	31 985 080	25 marca 2024 r.	2 261 129
JPY	38 263 418 970	USD	267 830 196	15 kwietnia 2024 r.	8 040 599
USD	11 457 694	JPY	1 601 500 000	15 kwietnia 2024 r.	(88 767)
AUD	124 437 000	USD	81 124 214	07 maja 2024 r.	3 980 632
JPY	338 584 720	USD	2 330 478	21 maja 2024 r.	123 621
AUD	128 930 000	USD	84 770 759	22 maja 2024 r.	3 433 688
AUD	55 590 000	USD	36 903 977	11 czerwca 2024 r.	1 142 002
NOK	1 065 091 000	USD	98 268 772	11 czerwca 2024 r.	6 902 944
JPY	6 088 000 000	USD	43 111 262	20 czerwca 2024 r.	1 209 700
MXN	473 620 000	USD	20 848 114	03 września 2024 r.	5 929 601
USD	20 135 621	MXN	473 620 000	03 września 2024 r.	(6 642 094)
					28 370 194
Walutowe kontrakty terminowe forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	46 997 551	USD	30 900 898	16 stycznia 2024 r.	1 145 965
CHF	18 124 927	USD	20 765 324	16 stycznia 2024 r.	815 387
CNH	35 098 812	USD	4 889 591	16 stycznia 2024 r.	40 633
EUR	359 849 487	USD	388 798 976	16 stycznia 2024 r.	8 733 036
GBP	23 408 076	USD	29 430 475	16 stycznia 2024 r.	412 422
JPY	8 318 703	USD	57 480	16 stycznia 2024 r.	1 656
NOK	3 494 852	USD	319 148	16 stycznia 2024 r.	24 988



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

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
PLN	52 935 912	USD	13 169 008	16 stycznia 2024 r.	283 560
SEK	30 442 222	USD	2 918 672	16 stycznia 2024 r.	101 865
SGD	83 291 820	USD	62 157 657	16 stycznia 2024 r.	998 689
USD	261 114	AUD	389 060	16 stycznia 2024 r.	(4 180)
USD	117 084	CHF	100 538	16 stycznia 2024 r.	(2 623)
USD	2 971	CNH	21 223	16 stycznia 2024 r.	(10)
USD	7 205 266	EUR	6 553 259	16 stycznia 2024 r.	(34 233)
USD	17 686	GBP	13 972	16 stycznia 2024 r.	(126)
USD	61 615	PLN	242 966	16 stycznia 2024 r.	(130)
USD	56 982	SEK	583 415	16 stycznia 2024 r.	(906)
USD	624 176	SGD	826 083	16 stycznia 2024 r.	(2 205)
					12 513 788
					<b>40 883 982</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	307 807
Barclays	401 010
BNP Paribas	1 096 037
Citibank	2 063 007
Deutsche Bank	15 189 663
Goldman Sachs	3 399 847
HSBC	63 349
J.P. Morgan	14 462 924
Morgan Stanley	3 900 338
<b>40 883 982</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	23 969	EUR	4 462	16 stycznia 2024 r.	(7)
EUR	14 530 044	BRL	77 321 120	16 stycznia 2024 r.	174 392
EUR	7 108 436	MXN	133 804 360	16 stycznia 2024 r.	(8 600)
EUR	3 545 981	USD	3 824 231	16 stycznia 2024 r.	93 076
MXN	42 091	EUR	2 235	16 stycznia 2024 r.	4
PLN	19 284 401	USD	4 802 271	16 stycznia 2024 r.	98 461
USD	1 209	EUR	1 105	16 stycznia 2024 r.	(12)
USD	60 793	PLN	240 218	16 stycznia 2024 r.	(254)
					<b>357 060</b>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

J.P. Morgan	357 060
<b>357 060</b>	

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

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

### Franklin Diversified Balanced Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
14	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07.03.2024	J.P. Morgan	EUR	1 984 080	133 266
51	US Long Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	6 371 813	365 482
					<b>498 748</b>

**Nota 6 – Pozycje otwarte w finansowych kontraktach terminowych futures (ciąg dalszy)****Franklin Diversified Conservative Fund**

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
21	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07.03.2024	J.P. Morgan	EUR	2 976 120	199 899
25	US Long Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	3 123 438	179 158
					<b>379 057</b>

**Franklin Diversified Dynamic Fund**

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
11	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07.03.2024	J.P. Morgan	EUR	1 558 920	104 709
27	US Long Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	3 373 313	193 490
					<b>298 199</b>

**Franklin Euro Government Bond Fund**

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(40)	Euro-BTP, 07.03.2024	J.P. Morgan	EUR	(4 766 000)	(146 047)
(42)	Euro-Bund, 07.03.2024	J.P. Morgan	EUR	(5 763 240)	(139 061)
					<b>(285 108)</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					
(52)	Euro-Bobl, 07.03.2024	J.P. Morgan	EUR	(6 202 560)	(79 611)
					<b>(79 611)</b>

**Franklin European Corporate Bond Fund**

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(12)	Euro-OAT, 07.03.2024	J.P. Morgan	EUR	(1 578 120)	(42 252)
					<b>(42 252)</b>

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

### Franklin European Social Leaders Bond Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(4)	Euro-Bund, 07.03.2024	J.P. Morgan	EUR	(548 880)	(13 244)
					<u>(13 244)</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					
(1 025)	Euro-BTP, 07.03.2024	J.P. Morgan	EUR	(122 128 750)	(3 742 450)
(550)	Euro-Bund, 07.03.2024	J.P. Morgan	EUR	(75 471 000)	(1 821 039)
					<u>(5 563 489)</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					
(30)	Euro-Bobl, 07.03.2024	J.P. Morgan	EUR	(3 578 400)	(53 022)
(1)	Long Gilt, 26.03.2024	J.P. Morgan	GBP	(102 650)	(8 223)
17	US 2 Year Note, 28.03.2024	J.P. Morgan	USD	3 500 539	36 103
(26)	US 5 Year Note, 28.03.2024	J.P. Morgan	USD	(2 828 109)	(52 692)
2	US 10 Year Note, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	225 781	7 403
(31)	US 10 Year Ultra Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	(3 658 484)	(140 787)
					<u>(211 218)</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					
1	US 5 Year Note, 28.03.2024	J.P. Morgan	USD	108 773	2 499
(5)	US Long Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	(624 688)	(42 240)
					<u>(39 741)</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					
42	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07.03.2024	Citigroup	EUR	5 952 240	357 516
335	US 10 Year Ultra Bond, 19.03.2024	Morgan Stanley	USD	39 535 234	1 661 258
					<u>2 018 774</u>

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

## Franklin Global Green Bond Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
	Kontrakty terminowe futures na obligacje				
(3)	Euro-Bund, 07.03.2024	J.P. Morgan	EUR	(411 660)	(9 933)
					<u>(9 933)</u>

## Franklin Global Income Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
	Kontrakty terminowe futures na obligacje				
4	US Long Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	499 750	20 243
					<u>20 243</u>

## Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
	Kontrakty terminowe futures na obligacje				
8	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07.03.2024	J.P. Morgan	EUR	1 133 760	76 152
30	US Long Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	3 748 125	214 989
					<u>291 141</u>

## Franklin Income Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
	Kontrakty terminowe futures na obligacje				
750	US Long Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	93 703 125	3 795 570
					<u>3 795 570</u>

## Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
	Futures na waluty				
(259)	3 month SOFR, 17.09.2024	J.P. Morgan	USD	(61 826 538)	(84 216)
2	3 month SOFR, 17.09.2024	Barclays	USD	477 425	1 225
2	3 month SOFR, 17.12.2024	Barclays	USD	479 525	1 400
3	3 month SOFR, 18.03.2025	Barclays	USD	722 025	2 275
2	3 month SOFR, 17.06.2025	Barclays	USD	482 900	1 650
(312)	3 month SOFR, 16.09.2025	Morgan Stanley	USD	(75 496 200)	(227 970)
2	3 month SOFR, 16.09.2025	Barclays	USD	483 950	1 650
2	3 month SOFR, 16.12.2025	Barclays	USD	484 500	1 875
2	3 month SOFR, 17.03.2026	Barclays	USD	484 675	1 850
24	3 Month Canadian Bankers Acceptance, 17.06.2024	Barclays	CAD	4 314 177	25 810

## 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
31	3 Month Canadian Bankers Acceptance, 18.09.2024	Barclays	CAD	5 599 675	36 772
35	3 Month Canadian Bankers Acceptance, 18.12.2024	Barclays	CAD	6 345 987	42 281
25	3 Month Canadian Bankers Acceptance, 19.03.2025	Barclays	CAD	4 546 998	40 848
23	3 Month Canadian Bankers Acceptance, 18.06.2025	Barclays	CAD	4 192 351	18 433
(38)	3 Month Euro Euribor, 17.06.2024	Barclays	EUR	(10 162 412)	(59 475)
(36)	3 Month Euro Euribor, 16.09.2024	Barclays	EUR	(9 673 748)	(67 189)
(39)	3 Month Euro Euribor, 16.12.2024	Barclays	EUR	(10 515 952)	(95 643)
(24)	3 Month Euro Euribor, 17.03.2025	Barclays	EUR	(6 486 589)	(50 989)
(25)	3 Month Euro Euribor, 16.06.2025	Barclays	EUR	(6 765 834)	(51 375)
91	3 Month Euro Euribor, 16.06.2025	Morgan Stanley	EUR	24 627 634	27 343
(20)	3 Month Euro Euribor, 15.09.2025	Barclays	EUR	(5 414 875)	(33 339)
(19)	3 Month Euro Euribor, 15.12.2025	Barclays	EUR	(5 143 607)	(27 958)
(8)	3 Month Euro Euribor, 16.03.2026	Barclays	EUR	(2 164 846)	(2 539)
1	3 Month SOFR, 16.06.2026	Barclays	USD	242 325	1 088
(15)	3 Month SONIA, 17.09.2024	Barclays	GBP	(4 564 123)	(31 595)
(10)	3 Month SONIA, 17.12.2024	Barclays	GBP	(3 059 479)	(33 523)
(16)	3 Month SONIA, 18.03.2025	Barclays	GBP	(4 914 286)	(53 599)
(11)	3 Month SONIA, 17.06.2025	Barclays	GBP	(3 387 860)	(13 926)
24	3 Month SONIA, 16.09.2025	Morgan Stanley	GBP	7 405 844	14 245
33	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 13.06.2024	Barclays	AUD	22 263 326	18 755
27	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 12.09.2024	Barclays	AUD	18 222 566	18 192
22	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 12.12.2024	Barclays	AUD	14 853 458	16 621
14	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 13.03.2025	Barclays	AUD	9 454 741	10 714
9	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 13.06.2025	Barclays	AUD	6 079 236	6 778
(72)	Australia 10 Year Bond, 15.03.2024	Morgan Stanley	AUD	(5 724 134)	(161 243)
(59)	Australia 10 Year Bond, 15.03.2024	Barclays	AUD	(4 690 609)	(125 640)
376	Australia 3 Year Bond, 15.03.2024	Barclays	AUD	27 379 046	259 560
(13)	Canada 10 Year Bond, 19.03.2024	Morgan Stanley	CAD	(1 218 324)	(53 439)
54	Canada 10 Year Bond, 19.03.2024	Barclays	CAD	5 060 730	238 014
41	Euro-Bobl, 07.03.2024	Morgan Stanley	EUR	5 398 845	(4 376)
25	Euro-Bobl, 07.03.2024	Barclays	EUR	3 291 979	40 272
85	Euro-Bund, 07.03.2024	Morgan Stanley	EUR	12 876 142	(54 591)
189	Euro-Bund, 07.03.2024	Barclays	EUR	28 630 480	674 867
(24)	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07.03.2024	Barclays	EUR	(3 754 843)	(227 458)
19	Euro-OAT, 07.03.2024	Barclays	EUR	2 758 429	56 677
(41)	Euro-Schatz, 07.03.2024	Morgan Stanley	EUR	(4 822 434)	(13 755)
133	Euro-Schatz, 07.03.2024	Barclays	EUR	15 643 507	63 036
(1)	Japan 10 Year Bond, 13.03.2024	Morgan Stanley	JPY	(1 040 496)	(11 068)
3	Japan 10 Year Bond, 13.03.2024	Barclays	JPY	3 121 489	41 844
(10)	Japan 10 Year Bond Mini, 12.03.2024	Morgan Stanley	JPY	(1 039 220)	(4 280)
28	Korea 10 Year Bond, 19.03.2024	Barclays	KRW	2 511 065	34 444
250	Korea 3 Year Bond, 19.03.2024	Barclays	KRW	20 463 545	85 410
(8)	Long Gilt, 26.03.2024	Barclays	GBP	(1 046 743)	(70 973)
40	Long Gilt, 26.03.2024	Morgan Stanley	GBP	5 233 713	36 737
(84)	US 2 Year Note, 28.03.2024	Morgan Stanley	USD	(17 296 781)	(160 636)
125	US 2 Year Note, 28.03.2024	Barclays	USD	25 739 258	252 789
125	US 2 Year Note, 28.03.2024	J.P. Morgan	USD	25 739 258	273 162
(151)	US 5 Year Note, 28.03.2024	Morgan Stanley	USD	(16 424 789)	(247 486)
(40)	US 5 Year Note, 28.03.2024	Barclays	USD	(4 350 938)	(98 148)
(74)	US 10 Year Note, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	(8 353 906)	(273 280)
(49)	US 10 Year Note, 19.03.2024	Barclays	USD	(5 531 641)	(180 547)
(49)	US 10 Year Note, 19.03.2024	Morgan Stanley	USD	(5 531 641)	(64 700)
(13)	US 10 Year Ultra Bond, 19.03.2024	Barclays	USD	(1 534 203)	(67 516)
(20)	US Long Bond, 19.03.2024	Barclays	USD	(2 498 750)	(183 609)
7	US Long Bond, 19.03.2024	Morgan Stanley	USD	874 563	(2 762)
25	US Ultra Bond, 19.03.2024	Barclays	USD	3 339 844	216 336
					<u>(349 364)</u>

## 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
Waluta obca					
Kontrakt terminowy future					
(76)	Wymiana waluty AUD/USD, 18.03.2024	Barclays	USD	(5 191 180)	(137 888)
(176)	Wymiana waluty CAD/USD, 19.03.2024	Barclays	USD	(13 310 000)	(225 866)
(88)	Wymiana waluty CHF/USD, 18.03.2024	Barclays	USD	(13 178 000)	(453 750)
139	Wymiana waluty EUR/USD, 18.03.2024	Barclays	USD	19 242 813	270 912
(34)	Wymiana waluty GBP/USD, 18.03.2024	Barclays	USD	(2 709 588)	(31 012)
(26)	Wymiana walut JPY/USD, 18.03.2024	Barclays	USD	(2 332 200)	(32 062)
247	Wymiana waluty MXN/USD, 18.03.2024	Barclays	USD	7 192 640	166 810
(33)	Wymiana waluty NZD/USD, 18.03.2024	Barclays	USD	(2 086 425)	(49 730)
(293)	Wymiana waluty USD/KRW, 15.01.2024	Barclays	KRW	2 928 635	(12 248)
					<u>(504 834)</u>
Kontrakt terminowy future na indeks					
35	CAC 40 10 Euro Index, 19.01.2024	Morgan Stanley	EUR	2 919 120	(9 891)
(77)	CAC 40 10 Euro Index, 19.01.2024	Barclays	EUR	(6 422 063)	42 495
55	CBOE Volatility Index, 17.01.2024	Barclays	USD	772 816	(79 334)
29	CBOE Volatility Index, 14.02.2024	Barclays	USD	443 567	(28 683)
8	CBOE Volatility Index, 20.03.2024	Barclays	USD	130 135	(2 615)
1	CBOE Volatility Index, 17.04.2024	Barclays	USD	16 951	51
19	DAX Index, 15.03.2024	Morgan Stanley	EUR	8 868 776	(39 668)
10	DAX Index, 15.03.2024	Barclays	EUR	4 667 777	(23 307)
8	DJIA CBOT E-Mini Index, 15.03.2024	Morgan Stanley	USD	1 520 480	8 328
5	DJIA CBOT E-Mini Index, 15.03.2024	Barclays	USD	950 300	26 140
295	EURO STOXX 50 Index, 15.03.2024	Barclays	EUR	14 794 972	(122 080)
144	EURO STOXX 50 Index, 15.03.2024	Morgan Stanley	EUR	7 221 952	(56 618)
(8)	FTSE 100 Index, 15.03.2024	Barclays	GBP	(790 946)	(16 322)
37	FTSE 100 Index, 15.03.2024	Morgan Stanley	GBP	3 658 125	74 456
283	FTSE China A50 Index, 30.01.2024	Barclays	USD	3 253 085	87 066
(21)	FTSE Taiwan Index, 30.01.2024	Barclays	USD	(1 302 420)	(1 860)
11	FTSE/JSE Top 40 Index, 20.03.2024	Barclays	ZAR	429 296	11 641
(16)	FTSE/MIB Index, 15.03.2024	Barclays	EUR	(2 695 493)	10 289
5	Hang Seng China Enterprises Index, 30.01.2024	Barclays	HKD	185 567	5 084
(17)	Hang Seng Index, 30.01.2024	Morgan Stanley	HKD	(1 864 916)	(62 939)
5	Hang Seng Index, 30.01.2024	Barclays	HKD	548 505	9 957
(37)	IBEX 35 Index, 19.01.2024	Barclays	EUR	(4 119 825)	30 144
(7)	iBoxx iShares Bond Index, 01.03.2024	Morgan Stanley	USD	(1 071 070)	(38 398)
12	KOSPI 200 Index, 14.03.2024	Barclays	KRW	844 864	55 672
12	MSCI Emerging Markets Index, 15.03.2024	Barclays	USD	620 220	28 350
23	MSCI Singapore Index, 30.01.2024	Barclays	SGD	501 390	16 632
15	NASDAQ 100 Emini Index, 15.03.2024	Morgan Stanley	USD	5 107 050	75 076
8	NASDAQ 100 Emini Index, 15.03.2024	Barclays	USD	2 723 760	109 604
(23)	Nikkei 225 Index, 07.03.2024	Barclays	JPY	(1 067 429)	(15 723)
21	Nikkei 225 Index, 07.03.2024	Morgan Stanley	JPY	4 981 915	95 481
(69)	Russell 2000 Emini Index, 15.03.2024	Barclays	USD	(7 064 565)	(492 778)
6	Russell 2000 Emini Index, 15.03.2024	Morgan Stanley	USD	614 310	(10 278)
135	Russell 2000 Emini Index, 15.03.2024	J.P. Morgan	USD	13 821 975	115 858
25	S&P 500 Emini Index, 15.03.2024	Morgan Stanley	USD	6 025 000	63 493
67	S&P 500 Emini Index, 15.03.2024	J.P. Morgan	USD	16 147 000	261 828
61	S&P 500 Emini Index, 15.03.2024	Barclays	USD	14 701 000	336 740
(8)	S&P Midcap 400 Emini Index, 15.03.2024	Barclays	USD	(2 247 600)	(123 420)
23	S&P/TSX 60 Index, 14.03.2024	Barclays	CAD	4 410 279	133 824
(10)	SPI 200 Index, 21.03.2024	Barclays	AUD	(1 292 200)	(25 163)
23	TOPIX Index, 07.03.2024	Barclays	JPY	3 859 433	29 965
31	TOPIX Index, 07.03.2024	Morgan Stanley	JPY	5 201 844	53 712
					<u>532 809</u>
					<u><b>321 389</b></u>

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

### Franklin Strategic Income Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(217)	3 month SOFR, 18.03.2025	J.P. Morgan	USD	(52 226 475)	(184 339)
(111)	US 10 Year Ultra Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	(13 099 734)	(504 107)
10	US Ultra Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	1 335 938	119 984
					<b>(568 462)</b>

### Franklin U.S. Government Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
98	US 5 Year Note, 28.03.2024	J.P. Morgan	USD	10 659 797	244 876
128	US 10 Year Ultra Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	15 106 000	670 818
52	US Long Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	6 496 750	481 735
16	US Ultra Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	2 137 500	191 975
					<b>1 589 404</b>

### 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					
307	US 2 Year Note, 28.03.2024	J.P. Morgan	USD	63 215 617	651 985
(220)	US 5 Year Note, 28.03.2024	J.P. Morgan	USD	(23 930 156)	(445 851)
(27)	US 10 Year Note, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	(3 048 047)	(84 202)
(4)	US 10 Year Ultra Bond, 19.03.2024	J.P. Morgan	USD	(472 063)	(18 166)
					<b>103 766</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, 30.01.2024	J.P. Morgan	USD	(62 020)	(1 402)
(1)	KOSPI 200 Index, 11.01.2024	J.P. Morgan	KRW	(18 015 000)	(681)
(1)	MSCI China, 15.03.2024	J.P. Morgan	USD	(21 445)	(876)
(1)	MSCI India Index, 25.01.2024	J.P. Morgan	USD	(49 941)	(1 337)
(1)	SET50 Index, 28.03.2024	J.P. Morgan	THB	(174 640)	(36)
					<b>(4 332)</b>



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

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

**Franklin Diversified Balanced Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
3 189 000	Otrzymuje zmienną stopę SONIA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 4,12%	J.P. Morgan	10 listopada 2033 r.	GBP	(253 214)
16 558 000	Otrzymuje zmienną stopę SONIA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 4,426%	J.P. Morgan	24 października 2033 r.	GBP	(1 791 875)
105 934 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,267% Płaci zmienną stopę SONIA 1-dniową	J.P. Morgan	19 grudnia 2025 r.	GBP	505 062
					<b>(1 540 027)</b>

**Franklin Diversified Conservative Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
1 531 000	Otrzymuje zmienną stopę SONIA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 4,12%	J.P. Morgan	10 listopada 2033 r.	GBP	(121 565)
7 973 000	Otrzymuje zmienną stopę SONIA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 4,426%	J.P. Morgan	24 października 2033 r.	GBP	(862 823)
50 159 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,267% Płaci zmienną stopę SONIA 1-dniową	J.P. Morgan	19 grudnia 2025 r.	GBP	239 144
					<b>(745 244)</b>

**Franklin Diversified Dynamic Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
2 614 000	Otrzymuje zmienną stopę SONIA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 4,12%	J.P. Morgan	10 listopada 2033 r.	GBP	(207 558)
12 782 000	Otrzymuje zmienną stopę SONIA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 4,426%	J.P. Morgan	24 października 2033 r.	GBP	(1 383 243)
83 807 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,267% Płaci zmienną stopę SONIA 1-dniową	J.P. Morgan	19 grudnia 2025 r.	GBP	399 567
					<b>(1 191 234)</b>

**Franklin Flexible Alpha Bond Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
5 100 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,928% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	Citigroup	28 lutego 2025 r.	USD	14 869
1 900 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,785% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	Citigroup	08 listopada 2025 r.	USD	20 226
710 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,44% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	Citigroup	26 maja 2043 r.	USD	(6 066)
540 000	Otrzymuje zmienną stopę SOFR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 3,26%	Citigroup	26 maja 2053 r.	USD	7 432
					<b>36 461</b>

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

### Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
10 300 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,232% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P. Morgan	24 kwietnia 2033 r.	USD	(206 709)
14 060 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,285% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P. Morgan	03 maja 2033 r.	USD	(223 177)
					<b>(429 886)</b>

### Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
10 401 000	Otrzymuje zmienną stopę SONIA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 4,437%	J.P. Morgan	12 września 2033 r.	GBP	(1 126 724)
2 600 000	Otrzymuje zmienną stopę SONIA 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 4,12%	J.P. Morgan	10 listopada 2033 r.	GBP	(206 447)
68 306 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,267% Płaci zmienną stopę SONIA 1-dniową	J.P. Morgan	19 grudnia 2025 r.	GBP	325 663
					<b>(1 007 508)</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	(2 131 248)
12 500 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,559% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P. Morgan	29 września 2032 r.	USD	51 593
					<b>(2 079 655)</b>

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
99 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 9,47% Płaci zmienną stopę TIIE 4-tygodniową	Citibank	22 października 2024 r.	MXN	(73 055)
76 851 064	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 6,295% Płaci zmienną stopę JIBAR 3M	Citibank	31 lipca 2025 r.	ZAR	(110 125)
43 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 7,57% Płaci zmienną stopę JIBAR 3M	Citibank	04 listopada 2025 r.	ZAR	(11 751)
212 844 232	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,75% Płaci zmienną stopę PRIBOR 6M	Citibank	18 stycznia 2026 r.	CZK	101 386
7 385 903	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 13,505% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	199 891
4 983 258	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 13,405% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	130 023
3 715 985	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 13,47% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	99 333
2 535 763	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 13,285% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	63 337
5 638 009	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 10,415% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	04 stycznia 2027 r.	BRL	12 833
87 500 000	Otrzymuje zmienną stopę TIIE 4-tygodniową Płaci stałą stopę oprocentowania 8,78%	Citibank	19 października 2027 r.	MXN	5 341
26 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 8,724% Płaci zmienną stopę TIIE 4-tygodniową	Citibank	12 października 2032 r.	MXN	25 569
45 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 8,468% Płaci zmienną stopę TIIE 4-tygodniową	Citibank	12 października 2032 r.	MXN	1 862

**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
4 062 791 684	Otrzymuje zmienną stopę IBR 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 8,37%	Citibank	19 lipca 2033 r.	COP	(40 628)
31 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 7,974% Płaci zmienną stopę TIE 4-tygodniową	Citibank	06 października 2033 r.	MXN	(60 708)
15 750 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 9,61% Płaci zmienną stopę JIBAR 3M	Citibank	18 stycznia 2034 r.	ZAR	26 740
1 298 000 000	Otrzymuje zmienną stopę CLICP 1-dniową Płaci stałą stopę oprocentowania 5,785%	Citibank	18 stycznia 2034 r.	CLP	(104 235)
48 020 000	Otrzymuje zmienną stopę PRIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 4,545%	Citibank	18 stycznia 2034 r.	CZK	(197 979)
5 700 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,182% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P. Morgan	22 listopada 2028 r.	USD	154 748
					<b>222 582</b>

**Franklin Strategic Income Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
25 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,902% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	Citigroup	14 września 2025 r.	USD	254 650
					<b>254 650</b>

**Templeton Global Bond (Euro) Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
3 280 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,285% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P. Morgan	03 maja 2033 r.	USD	(47 155)
					<b>(47 155)</b>

**Templeton Global Bond Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
131 800 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,232% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P. Morgan	24 kwietnia 2033 r.	USD	(2 645 076)
268 590 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,285% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P. Morgan	03 maja 2033 r.	USD	(4 263 371)
115 910 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,847% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P. Morgan	31 sierpnia 2033 r.	USD	3 421 914
					<b>(3 486 533)</b>

**Templeton Global Income Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
3 410 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,285% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P. Morgan	03 maja 2033 r.	USD	(54 128)
					<b>(54 128)</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
129 830 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 3,285% Płaci zmienną stopę SOFR 1-dniową	J.P. Morgan	03 maja 2033 r.	USD	(2 060 812)
					<b>(2 060 812)</b>

## Nota 8 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego

Na dzień 31 grudnia 2023 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	4 720 636	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1-dniowa (0,500)%	Societe Generale	05 marca 2024 r.	(5 266)
						<b>(5 266)</b>

### Franklin Diversified Conservative Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	3 722 146	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1-dniowa (0,500)%	Societe Generale	05 marca 2024 r.	(4 152)
						<b>(4 152)</b>

### Franklin Diversified Dynamic Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	2 906 090	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1-dniowa (0,500)%	Societe Generale	05 marca 2024 r.	(3 242)
						<b>(3 242)</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	3 036 487	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1-dniowa (0,500)%	Societe Generale	05 marca 2024 r.	(3 387)
						<b>(3 387)</b>

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	253 698	Energy Transfer LP	USD OBFR 1D (0,650)%	Barclays	18 marca 2024 r.	3 263
USD	145 443	Energy Transfer LP	USD OBFR 1D (0,650)%	Citigroup	22 października 2024 r.	1 690
USD	181 020	Energy Transfer LP	USD SOFR 1 day (1,010)%	Goldman Sachs	02 lipca 2024 r.	461

**Nota 8 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)****Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	22 033 380	USCIFXPPDD Index	Spread 0,030% wartości nominalnej	Citibank	02 lipca 2024 r.	182 620
USD	6 095 295	USCIFXPPDD Index	Spread 0,030% wartości nominalnej	Citigroup	02 lipca 2024 r.	50 520
USD	2 476 527	USJPUSFLOW Index	Spread 0,100% wartości nominalnej	J.P. Morgan	03 lipca 2024 r.	63 484
USD	512 466	USD FEDERAL FUNDS_H15 1 rok (0,750)%	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC, REIT, 144A, 3,375%, 15.06.2026	Goldman Sachs	03 marca 2024 r.	(10 393)
USD	175 000	USD FEDERAL FUNDS_H15 1 rok (0,750)%	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC, REIT, 144A, 3,75%, 15.09.2030	Goldman Sachs	03 marca 2024 r.	(10 064)
USD	117 000	USD FEDERAL FUNDS_H15 1 rok (0,750)%	Northern Oil and Gas, Inc., 144A, 8,125%, 01.03.2028	Goldman Sachs	03 marca 2024 r.	(452)
USD	290 000	USD FEDERAL FUNDS_H15 1 rok (0,750)%	Patrick Industries, Inc., 144A, 4,75%, 01.05.2029	Goldman Sachs	03 marca 2024 r.	(13 745)
USD	346 000	USD FEDERAL FUNDS_H15 1 rok (0,750)%	Post Holdings, Inc., 144A, 5,625%, 15.01.2028	Goldman Sachs	03 marca 2024 r.	(8 769)
USD	7 363 192	USCIFXCADM Index	Spread 0,000% wartości nominalnej	Citibank	02 lipca 2024 r.	(92 339)
USD	12 843 504	USDBCAUCTT Index	Spread (0,500)% wartości nominalnej	Deutsche Bank	02 lipca 2024 r.	(269 741)
USD	15 543 338	USDBCOWNVU Index	Spread (0,188)% wartości nominalnej	Deutsche Bank	02 lipca 2024 r.	(106 165)
USD	4 047 523	USDBCRFLBU Index	Spread (0,188)% wartości nominalnej	Deutsche Bank	02 lipca 2024 r.	(57 394)
USD	8 360 087	USDBCRFMNU Index	Spread (0,188)% wartości nominalnej	Deutsche Bank	02 lipca 2024 r.	(447 146)
						<b>(714 170)</b>

**Franklin Strategic Income Fund**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	14 000 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR 1-dniowa 0%	BNP Paribas	20 września 2024 r.	96 206
						<b>96 206</b>

**Franklin U.S. Low Duration Fund**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	8 390 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR 1-dniowa 0%	BNP Paribas	20 września 2024 r.	57 655
						<b>57 655</b>

## Nota 9 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe

Na dzień 31 grudnia 2023 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	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
AUD	15 232	Otrzymuje stopę AUCASH = 1-dniową (35,000)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	08 stycznia 2025 r.	(6 570)	(2 588)
AUD	232 280	Otrzymuje stopę AONIA 1M 0% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Nomura	30 listopada 2027 r.	(100 195)	(38 833)
CAD	10 436	Otrzymuje stopę CA1MBAFIX = 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(41 191)	1 394
CAD	134 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę CA1MBAFIX = 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	95 803	(5 673)
CAD	14 632	Otrzymuje stopę DISC 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Morgan Stanley	18 sierpnia 2025 r.	(571 565)	2 650
EUR	5 707	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę EUROSTR = O/N 0,300%	Bank of America	04 września 2024 r.	63 002	504
EUR	3 819	Otrzymuje stopę EUROSTR = 1-dniową (1,000)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(118 898)	(5 573)
EUR	99 031	Otrzymuje stopę EONIA 1-dniową (0,500)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papiery wartościowe).	Morgan Stanley	14 października 2024 r.	(937 300)	(9 272)
EUR	454 164	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (4 papiery wartościowe). Płaci stopę EONIA 1-dniową 0,400%	Morgan Stanley	14 października 2024 r.	10 269 291	(128 636)
EUR	3 800	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę EUROSTR = O/N 0,300%	Bank of America	27 listopada 2024 r.	86 837	420
EUR	7 905	Otrzymuje stopę EONIA 1-dniową (0,450)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papiery wartościowe).	Morgan Stanley	03 lutego 2025 r.	(4 084 434)	23 090
EUR	13 980	Otrzymuje stopę EUROSTR = 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(15 945)	2 148
GBP	171 448	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papiery wartościowe). Płaci stopę SONIA 1-dniową 0,400%	Morgan Stanley	20 stycznia 2025 r.	2 320 530	56 899
GBP	34 931	Otrzymuje stopę SONIA 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Morgan Stanley	20 stycznia 2025 r.	(470 567)	2 499
HKD	7 469	Otrzymuje stopę HONIX 1-dniową (0,500)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Morgan Stanley	22 września 2025 r.	(206 030)	(6 499)
HKD	681 450	Otrzymuje stopę HIIKDOND = 1-dniową (2,500)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	06 sierpnia 2024 r.	(712 171)	49 970
JPY	2 714	Otrzymuje stopę MUTSC 1-dniową (0,400)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Morgan Stanley	12 sierpnia 2025 r.	(440 265)	(10 356)
NOK	15 506	Otrzymuje stopę NOWA O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	19 grudnia 2024 r.	(201 362)	5 132
NOK	4 635	Otrzymuje stopę NOWA O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	27 grudnia 2024 r.	(60 190)	1 534



## Nota 9 – 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
NOK	377	Otrzymuje stopę NOWA O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	23 grudnia 2024 r.	(4 896)	125
USD	27 447	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (5 papierów wartościowych).	Barclays	09 stycznia 2025 r.	(1 752 016)	20 440
USD	5 751	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	11 listopada 2024 r.	(574 985)	9 662
USD	2 942	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	06 stycznia 2025 r.	(294 141)	4 943
USD	2 814	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	14 listopada 2024 r.	(281 344)	4 728
USD	7 912	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	27 grudnia 2024 r.	(454 307)	4 589
USD	2 625	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	08 listopada 2024 r.	(262 447)	4 410
USD	2 272	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	22 sierpnia 2024 r.	(227 155)	3 817
USD	7 628	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papier wartościowy).	Barclays	12 grudnia 2024 r.	(516 317)	3 723
USD	6 105	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	26 grudnia 2024 r.	(350 549)	3 541
USD	5 376	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	27 listopada 2024 r.	(308 690)	3 118
USD	8 103	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papiery wartościowe).	Barclays	16 stycznia 2025 r.	(417 710)	2 684
USD	1 252	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	18 listopada 2024 r.	(125 175)	2 103
USD	1 279	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	30 stycznia 2025 r.	(190 776)	1 291
USD	1 838	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	05 grudnia 2024 r.	(105 538)	1 066
USD	14 347	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	03 stycznia 2025 r.	(235 147)	1 004
USD	4 950	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	17 października 2024 r.	(109 048)	346
USD	1 641	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Barclays	16 października 2024 r.	(36 151)	115
USD	3 014	Otrzymuje stopę USONBFR O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papier wartościowy).	Barclays	13 stycznia 2025 r.	(106 125)	(630)
USD	748 003	Otrzymuje stopę USONBFR 1M 0% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (28 papierów wartościowych).	Nomura	30 listopada 2027 r.	(3 607 424)	(435 997)
USD	145 781	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (22 papiery wartościowe).	Morgan Stanley	15 września 2025 r.	(12 108 795)	(208 830)



## Nota 9 – 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	30 591 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (75 papierów wartościowych). Płaci stopę USONBFR = 1-dniową 0,650%	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	37 340 188	629 242
USD	1 315 509	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (0,050)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (93 papiery wartościowe).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(28 700 779)	(2 772 106)
USD	3 462	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papiery wartościowe). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,300%	Bank of America	20 listopada 2024 r.	367 305	(5 367)
USD	8 141	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (3 papiery wartościowe). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,300%	Bank of America	23 stycznia 2025 r.	273 385	4 774
USD	1 425	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	23 stycznia 2025 r.	(135 460)	935
USD	3 020 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (7 papierów wartościowych). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,700%	Bank of America	05 czerwca 2024 r.	4 239 368	244 401
USD	20 916	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (4,070)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(317 505)	4 038
USD	148 000	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (0,250)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papiery wartościowe).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(113 643)	1 499
USD	790 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papiery wartościowe). Płaci stopę USONBFR = 1M 0,650%	Nomura	30 listopada 2027 r.	1 753 589	217 215
USD	1 149 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papiery wartościowe). Płaci stopę SOFR 1-dniową 0,650%	Goldman Sachs	05 maja 2025 r.	2 350 003	372 627
USD	69 752	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Goldman Sachs	04 maja 2033 r.	(1 972 619)	(334 257)
USD	6 600	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,300%	Bank of America	03 grudnia 2024 r.	123 684	15 246
USD	9 009	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	15 maja 2024 r.	(1 228 197)	(55 643)
USD	1 134 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papiery wartościowe). Płaci stopę SOFR 1-dniową 0,650%	Goldman Sachs	19 sierpnia 2025 r.	2 467 543	308 392
USD	20 301	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Goldman Sachs	05 maja 2033 r.	(286 041)	4 117
USD	23 177	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (6,250)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(23 641)	8 593
USD	268 716	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (9,000)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(201 806)	186 244
USD	54 119	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (0,920)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(2 998 193)	(233 358)
USD	1 356	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (3,375)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Morgan Stanley	16 czerwca 2025 r.	(300 736)	32 041

## Nota 9 – 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	445	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (8,750)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Morgan Stanley	16 czerwca 2025 r.	(221 733)	(571)
USD	68 739	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (4 papiery wartościowe).	Bank of America	05 czerwca 2024 r.	(2 031 833)	(186 274)
USD	4 073	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,300%	Bank of America	04 grudnia 2024 r.	96 652	(988)
USD	3 800	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,300%	Bank of America	26 grudnia 2024 r.	87 020	342
USD	3 647 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (9 papierów wartościowych). Płaci stopę USONBFR = 1M 0,600%	Nomura	31 stycznia 2024 r.	4 496 258	158 768
USD	238 687	Otrzymuje stopę USONBFR 1M 0% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (11 papierów wartościowych).	Nomura	31 stycznia 2024 r.	(2 398 946)	(110 140)
USD	249 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,700%	Bank of America	14 sierpnia 2024 r.	236 675	9 038
USD	195	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	14 sierpnia 2024 r.	(29 599)	(2 919)
USD	3 313	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	20 listopada 2024 r.	(331 234)	7 541
USD	41 510	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (7,070)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(72 642)	101 245
USD	445 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę SOFR 1-dniową 0,650%	Goldman Sachs	19 kwietnia 2028 r.	499 385	22 058
USD	13 103	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,388)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Goldman Sachs	10 marca 2033 r.	(302 155)	(12 483)
USD	22 735	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(524 269)	(45 361)
USD	10 530	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,355)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Goldman Sachs	10 sierpnia 2033 r.	(290 417)	(31 517)
USD	440 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę SOFR 1-dniową 0,350%	Goldman Sachs	17 sierpnia 2028 r.	520 643	50 648
USD	10 176	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papiery wartościowe). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,300%	Bank of America	15 stycznia 2025 r.	202 503	6 266
USD	9 635	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,300%	Bank of America	02 stycznia 2025 r.	285 678	3 060
USD	10 466	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (0,950)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(38 410)	(13 487)
USD	673 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,700%	Bank of America	27 czerwca 2024 r.	636 574	15 537
USD	2 105	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	05 lipca 2024 r.	(91 673)	(5 990)

## Nota 9 – 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	1 629	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	18 grudnia 2024 r.	(63 042)	(2 817)
USD	137 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,700%	Bank of America	09 sierpnia 2024 r.	144 235	6 457
USD	1 534	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	09 sierpnia 2024 r.	(17 549)	(1 667)
USD	48 585	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(471 165)	27 105
USD	407	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,300%	Bank of America	24 stycznia 2025 r.	128 820	(95)
USD	1 202	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (0,875)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Morgan Stanley	16 czerwca 2025 r.	(396 679)	(5 223)
USD	3 098	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (6,850)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(19 579)	(1 580)
USD	35 945	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (0,550)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(257 726)	690 315
USD	257 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę SOFR 1-dniową 0,350%	Goldman Sachs	17 grudnia 2025 r.	425 749	71 038
USD	549	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,512)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Goldman Sachs	14 września 2033 r.	(346 759)	(55 586)
USD	470	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,300%	Bank of America	27 listopada 2024 r.	227 019	1 593
USD	401 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę SOFR 1-dniową 0,350%	Goldman Sachs	18 kwietnia 2029 r.	477 812	6 876
USD	6 665	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Goldman Sachs	17 marca 2033 r.	(247 072)	2 703
USD	447 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę SOFR 1-dniową 0,650%	Goldman Sachs	19 marca 2025 r.	412 845	15 658
USD	7 623	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	03 grudnia 2024 r.	(128 752)	(15 246)
USD	313 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,700%	Bank of America	09 października 2024 r.	449 605	5 089
USD	6 486	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	09 października 2024 r.	(406 737)	(2 724)
USD	425 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę SOFR 1-dniową 0,650%	Goldman Sachs	05 grudnia 2028 r.	485 099	59 867
USD	2 832	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papiery wartościowe).	Goldman Sachs	04 kwietnia 2033 r.	(284 191)	(48 657)
USD	460 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (3 papiery wartościowe). Płaci stopę USONBFR = 1M 0,650%	Nomura	31 stycznia 2024 r.	466 198	12 173

## Nota 9 – 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	127 363	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (3,000)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(573 133)	727 336
USD	29 056	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (3,630)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Morgan Stanley	15 września 2025 r.	(130 752)	6 102
USD	2 755	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,250)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (3 papiery wartościowe).	Goldman Sachs	12 września 2033 r.	(23 285 717)	(663 262)
USD	3 002	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (0,150)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Morgan Stanley	02 czerwca 2025 r.	(2 420 212)	6 995
USD	123	Otrzymuje stopę FEDEF 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Morgan Stanley	02 czerwca 2025 r.	(513 826)	(4 162)
USD	334 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę SOFR 1-dniową 0,650%	Goldman Sachs	13 sierpnia 2027 r.	342 308	7 233
USD	1 509	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Goldman Sachs	03 marca 2033 r.	(132 883)	(3 951)
USD	791 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (2 papiery wartościowe). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,700%	Bank of America	22 maja 2024 r.	942 981	51 939
USD	4 843	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	22 maja 2024 r.	(262 975)	(1 748)
USD	384	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,700)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Goldman Sachs	12 września 2033 r.	(6 430 610)	(276 200)
USD	941	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,450)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Goldman Sachs	12 września 2033 r.	(6 788 459)	(824 399)
USD	14 248	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Goldman Sachs	09 marca 2033 r.	(1 844 974)	(311 270)
USD	2 612	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	26 czerwca 2024 r.	(251 875)	(39 072)
USD	2 665	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,300%	Bank of America	11 grudnia 2024 r.	14 578	2 105
USD	5 512	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (0,450)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(54 844)	(9 317)
USD	2 810	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę SOFR 1-dniową 0,350%	Goldman Sachs	17 marca 2033 r.	81 153	8 797
USD	230 000	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Goldman Sachs	05 maja 2025 r.	(233 749)	(6 006)
USD	241 000	Otrzymuje stopę USONBFR = 1-dniową (0,500)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	BNP Paribas	12 sierpnia 2024 r.	(244 928)	(13 267)
USD	1 520	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,300%	Bank of America	23 października 2024 r.	231 572	1 231
USD	336	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę SOFR 1-dniową 0,350%	Goldman Sachs	02 marca 2033 r.	140 488	2 874

## Nota 9 – 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	346 000	Otrzymuje stopę SOFR 1-dniową (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Goldman Sachs	18 marca 2026 r.	(350 923)	(9 267)
USD	2 850	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,300%	Bank of America	30 października 2024 r.	138 653	29 231
USD	530 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,700%	Bank of America	13 czerwca 2024 r.	622 126	25 980
USD	14 042	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	14 czerwca 2024 r.	(287 861)	(18 915)
USD	351 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy). Płaci stopę USONFEE = O/N 0,700%	Bank of America	16 lipca 2024 r.	546 814	44 383
USD	6 748	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	17 lipca 2024 r.	(416 352)	(39 694)
USD	1 287	Otrzymuje stopę USONFEE = O/N (0,200)% Płaci wyniki koszyka akcji/obligacji bazowych (1 papier wartościowy).	Bank of America	05 września 2024 r.	(86 474)	(3 651)
						<b>(2 586 232)</b>

### Franklin K2 Alternative Strategies Fund

#### Dystrybucja geograficzna w oparciu o ekspozycję ekonomiczną:

	Świat Ekspozycja USD	% koszyka Świat Ekspozycja
Stany Zjednoczone Ameryki	(37 553 023)	84,38
Wspólnota Europejska	(4 084 434)	9,17
Wyspy Marshalla	(3 151 456)	7,08
Szwajcaria	(2 024 101)	4,54
Liberia	(1 844 974)	4,15
Bermudy	(1 587 549)	3,57
Kanada	(1 294 654)	2,91
Panama	(998 064)	2,23
Korea Południowa	(919 147)	2,07
Hongkong	(712 171)	1,60
Włochy	(473 976)	1,06
Japonia	(440 265)	0,99
Hiszpania	(400 322)	0,90
Kajmany	(336 329)	0,76
Norwegia	(266 448)	0,60
Singapur	(257 726)	0,58
Chiny	(206 030)	0,46
Holandia	(134 843)	0,30
Australia	(106 765)	0,24
Irlandia	(43 197)	0,10
Luksemburg	(11 462)	0,03
Belgia	86 837	(0,20)
Brytyjskie Wyspy Dziewicze	134 069	(0,30)
Jersey	740 423	(1,66)
Wielka Brytania	1 109 540	(2,49)
Niemcy	3 286 166	(7,38)
Francja	6 983 124	(15,69)
	(44 506 777)	100,00



**Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego**

Na dzień 31 grudnia 2023 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
100 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 czerwca 2027 r.	USD	(6 483)	6 084
3 895 000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028	5,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 grudnia 2028 r.	USD	224 934	182 638
1 000 000	CDX.NA.IG.41-V1. Dec.2028	1,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 grudnia 2028 r.	USD	19 397	681
200 000	Colombia Government Bond, 10,375%, 28.01.2033	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2030 r.	USD	(14 685)	(4 422)
200 000	Goldman Sachs Group, Inc., 1,934%, 28.10.2027	1,00%	Citibank	Zakup	20 września 2024 r.	USD	(954)	(171)
130 000	NRG Energy, Inc., 7,25%, 15.05.2026	5,00%	Goldman Sachs	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	9 715	2 609
950 000	Xerox Corp., 3,8%, 15.05.2024	5,00%	Citibank	Zakup	20 września 2025 r.	USD	(54 196)	(10 767)
							<b>177 728</b>	<b>176 652</b>

**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	(954 553)	(334 692)
							<b>(954 553)</b>	<b>(334 692)</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%, 16.01.2025	5,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	(28 763)	(46 912)
336 000	AIR FRANCE – KLM, 1,875%, 16.01.2025	5,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2027 r.	EUR	(45 588)	(72 893)
6 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 20.06.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(108)	(592)
906 000	American Airlines Group, Inc., 3,75%, 03.01.2025	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(18 469)	(28 283)
540 000	American Airlines Group, Inc., 3,75%, 03.01.2025	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(15 713)	(7 519)
32 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 20.12.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(931)	(5 909)
633 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 20.06.2024	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(11 427)	(56 235)
108 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 20.06.2025	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(2 202)	(17 652)
248 000	American Airlines Group, Inc., 3,75%, 03.01.2025	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(7 216)	(24 335)
432 000	American Airlines Group, Inc., 3,75%, 03.01.2025	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(8 807)	(66 287)
697 000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,25%, 15.03.2026	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2027 r.	USD	(37 604)	(20 782)
1 348 000	Argentina Government Bond, 1%, 07.09.2029	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2026 r.	USD	740 982	31 941
319 000	Argentina Government Bond, 1%, 07.09.2029	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2026 r.	USD	175 351	7 593

## Nota 10 – 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
1 387 000	Argentina Government Bond, 1%, 07.09.2029	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	790 341	(99 697)
255 000	Argentina Government Bond, 1%, 07.09.2029	5,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2026 r.	USD	140 171	(49 166)
155 000	Assicurazioni Generali SpA, 4,125%, 05.04.2026	1,00%	BNP Paribas	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	2 436	(1 772)
310 000	Bank of China Ltd., 1,25%, 24.06.2025	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2026 r.	USD	(4 388)	403
474 000	Bank of China Ltd., 1,25%, 24.06.2025	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2026 r.	USD	(6 710)	(2 317)
388 000	Bank of China Ltd., 1,25%, 24.06.2025	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2028 r.	USD	(5 407)	(4 162)
1 006 000	Bank of China Ltd., 1,25%, 24.06.2025	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2028 r.	USD	(14 019)	(10 815)
1 176 000	Bay Motoren Werke AG, 0,75%, 12.07.2024	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	(29 689)	(10 036)
77 000	Boparan Finance plc, 5,5%, 06.20.2024	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2024 r.	EUR	1 232	(15 000)
194 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	15 199	(1 048)
850 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2027 r.	USD	54 873	(36 655)
570 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2027 r.	USD	36 796	(93 369)
1 000 000	CDX.NA.EM.40-V1. Dec.2028	1,00%	Barclays	Sprzedaż	20 grudnia 2028 r.	USD	(28 658)	22 887
11 793 000	CDX.NA.EM.40-V1. Dec.2028	1,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2028 r.	USD	337 966	(60 834)
4 000 000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028	5,00%	Barclays	Sprzedaż	20 grudnia 2028 r.	USD	236 498	204 099
9 200 000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2028 r.	USD	(543 946)	(551 594)
30 000 000	CDX.NA.IG.41-V1. Dec.2028	1,00%	Barclays	Sprzedaż	20 grudnia 2028 r.	USD	590 248	189 740
94 000	Ceconomy AG, 1,75%, 24.06.2026	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2025 r.	EUR	3 855	(8 842)
777 000	China Construction Bank Corp., 0%, 22.04.2024	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2026 r.	USD	(11 005)	(2 261)
698 000	China Construction Bank Corp., 0%, 22.04.2024	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2028 r.	USD	(9 601)	(7 378)
853 000	China Construction Bank Corp., 0%, 22.04.2024	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2028 r.	USD	(11 733)	(9 385)
916 000	Cie de St. Gobain, 1,625%, 10.08.2025	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	(25 151)	(13 574)
780 000	Continental AG, 0,375%, 27.06.2025	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	(3 688)	(18 745)
6 000	Egypt Government Bond, 4,55%, 20.06.2026	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2026 r.	USD	1 253	(1 051)
560 000	Egypt Government Bond, 4,55%, 20.12.2027	1,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2027 r.	USD	167 344	(24 612)
595 000	Egypt Government Bond, 4,55%, 20.12.2024	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	40 413	(27 649)
350 000	Egypt Government Bond, 4,55%, 20.12.2024	1,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	23 772	(40 958)
800 000	Egypt Government Bond, 4,55%, 20.06.2026	1,00%	Citibank	Zakup	20 czerwca 2026 r.	USD	167 104	(119 188)
560 000	Egypt Government Bond, 4,55%, 20.12.2025	1,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	89 302	(55 054)
944 000	Ford Motor Co., 4,346%, 12.08.2026	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	USD	(122 820)	(12 628)
780 000	Ford Motor Co., 4,346%, 12.08.2026	5,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2028 r.	USD	(101 483)	(22 417)



**Nota 10 – 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
127 000	Grifols SA, 3,2%, 05.01.2025	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	(8 887)	(955)
310 000	HSBC Holdings plc, 6%, 20.12.2028	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	34	(3 785)
40 000	Iceland Bondco plc, 4,625%, 15.03.2025	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	EUR	(1 786)	(3 528)
60 000	Iceland Bondco plc, 4,625%, 15.03.2025	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2025 r.	EUR	(2 679)	(12 761)
159 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 1,625%, 28.10.2026	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2026 r.	USD	(2 189)	(672)
155 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 1,625%, 28.10.2026	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2026 r.	USD	(2 134)	(882)
155 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 1,625%, 28.10.2026	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2028 r.	USD	(2 124)	(1 698)
1 396 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 1,625%, 28.10.2026	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2028 r.	USD	(19 133)	(14 687)
775 000	Intesa Sanpaolo SpA, 0%, 20.12.2028	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	30 076	(22 839)
389 000	Italy Government Bond, 6,875%, 20.06.2024	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(1 750)	(4 920)
233 000	Italy Government Bond, 6,875%, 20.06.2024	1,00%	Bank of America	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(1 048)	(5 271)
15 000 000	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.40-V1. Dec.2028	5,00%	Barclays	Sprzedaż	20 grudnia 2028 r.	EUR	1 342 109	776 255
36 000 000	ITRAXX.EUROPE.MAIN.40-V1.Dec.2028	1,00%	Barclays	Sprzedaż	20 grudnia 2028 r.	EUR	782 913	366 574
46 011 000	JFE Holdings, Inc., 0,25%, 18.09.2026	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2028 r.	JPY	(8 549)	(860)
201 687 000	JFE Holdings, Inc., 0,25%, 18.09.2026	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2028 r.	JPY	(37 474)	(6 001)
261 000	K Hovnanian Enterprises, Inc., 10,5%, 15.02.2026	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2028 r.	USD	(2 069)	(21 374)
219 404 000	Kawasaki Heavy Industries Ltd., 0,4%, 20.07.2028	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2028 r.	JPY	(41 144)	(2 935)
194 567 000	Kobe Steel Ltd., 0,924%, 21.05.2025	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2028 r.	JPY	(17 980)	(2 456)
287 000	Kohl's Corp., 4,25%, 17.07.2025	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(303)	(8 929)
2 036 000	Lanxess, 1%, 07.10.2026	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	60 009	(32 105)
330 000	Lincoln National Corp., 3,35%, 09.03.2025	1,00%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 czerwca 2025 r.	USD	(295)	1 512
676 000	Lincoln National Corp., 3,35%, 09.03.2025	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	2 398	(10 099)
1 533 000	Lincoln National Corp., 3,35%, 09.03.2025	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	1 370	(21 189)
156 000	Lincoln National Corp., 3,35%, 09.03.2025	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	140	(2 190)
625 000	Marks & Spencer plc, 4,75%, 12.06.2025	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	(913)	(17 603)
1 190 000	Mercedes-Benz Group AG, 1%, 15.11.2027	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	(30 548)	(10 768)
1 100 000	MetLife, Inc., 3,6%, 13.11.2025	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	USD	(13 010)	(12 680)
2 034 000	MetLife, Inc., 3,6%, 13.11.2025	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2028 r.	USD	(24 054)	(12 835)
62 058 000	Mitsui OSK Lines Ltd., 0,49%, 18.07.2025	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2028 r.	JPY	(7 599)	(1 133)

## Nota 10 – 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
147 387 000	Mitsui OSK Lines Ltd., 0,49%, 18.07.2025	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2028 r.	JPY	(18 047)	(4 766)
8 373 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49%, 23.07.2027	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2028 r.	JPY	1 561	(81)
31 274 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49%, 23.07.2027	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2025 r.	JPY	(990)	(1 073)
81 648 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49%, 23.07.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2028 r.	JPY	15 227	(872)
33 763 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49%, 23.07.2027	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2028 r.	JPY	6 297	(4 869)
36 129 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49%, 23.07.2027	1,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2025 r.	JPY	(1 144)	(1 426)
32 535 000	Rakuten Group, Inc., 0,42%, 25.06.2027	1,00%	Citigroup	Zakup	20 czerwca 2025 r.	JPY	5 188	(57)
29 499 000	Rakuten Group, Inc., 0,42%, 25.06.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2025 r.	JPY	4 704	(5 139)
16 184 000	Rakuten Group, Inc., 0,42%, 25.06.2027	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	JPY	2 581	(2 589)
46 697 000	Rakuten Group, Inc., 0,42%, 25.06.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2024 r.	JPY	129	(9 071)
41 653 000	Rakuten Group, Inc., 0,42%, 25.06.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2027 r.	JPY	24 612	(22 082)
120 000	Saipem Finance International BV, 3,75%, 20.06.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2024 r.	EUR	(3 094)	(12 594)
2 175 000	Saudi Arabia Government Bond, 4%, 17.04.2025	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2028 r.	USD	(47 751)	3 763
1 427 000	SES SA, 0,875%, 04.11.2027	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	1 958	(7 179)
31 088 000	SoftBank Group Corp, 1,569%, 12.06.2024	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2028 r.	JPY	7 079	(14 039)
66 839 000	SoftBank Group Corp, 1,569%, 12.06.2024	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2028 r.	JPY	15 219	(28 469)
1 165 000	South Africa Government Bond, 5,875%, 16.09.2025	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(4 115)	(12 394)
1 165 000	South Africa Government Bond, 5,875%, 16.09.2025	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(6 883)	(22 141)
1 127 000	Stellantis NV, 2%, 20.03.2025	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	(219 763)	(18 987)
455 000	Stena Aktiebolag, 7%, 02.01.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2024 r.	EUR	(22 841)	4 157
510 000	Stena Aktiebolag, 7%, 02.01.2024	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	(64 500)	(2 007)
100 000	TDC Holding A/S, 5,625%, 20.06.2027	1,00%	BNP Paribas	Zakup	20 czerwca 2027 r.	EUR	(2 115)	(8 022)
534 000	Telecom Italia SpA, 3%, 30.09.2025	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	29 703	(18 007)
548 000	Tesco plc, 6,15%, 15.11.2037	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	(11 393)	(7 913)
343 000	thyssenkrupp AG, 2,5%, 25.02.2025	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	10 545	(10 489)
778 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1,375%, 09.03.2026	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	17 654	(27 901)
78 000	United Group BV, 3,625%, 15.02.2028	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2028 r.	EUR	(2 412)	(10 833)
477 000	Vodafone Group plc, 1,875%, 11.09.2025	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	(8 790)	(152)
1 609 000	Volkswagen AG, 0%, 16.11.2024	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2028 r.	EUR	1 108	(26 528)
							<b>4 243 118</b>	<b>(553 517)</b>

**Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)****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
1 940 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 czerwca 2027 r.	USD	(125 776)	118 032
2 500 000	CDX.NA.HY.33-V13. Dec.2024	5,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2024 r.	USD	93 405	122 293
17 940 000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028	5,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 grudnia 2028 r.	USD	1 036 027	1 042 460
							<b>1 003 656</b>	<b>1 282 785</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
410 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 czerwca 2027 r.	USD	(26 582)	24 944
2 000 000	CDX.NA.HY.33-V13. Dec.2024	5,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2024 r.	USD	74 724	97 835
6 200 000	CDX.NA.HY.40-V2. Jun.2028	5,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 czerwca 2028 r.	USD	376 340	258 911
1 300 000	CDX.NA.HY.41-V1. Dec.2028	5,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 grudnia 2028 r.	USD	75 074	71 580
							<b>499 556</b>	<b>453 270</b>

**Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych**

Na dzień 31 grudnia 2023 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
Opcja walutowa							
Zakup	Wymiana waluty JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 120,00, 01.2024	HSBC	USD	10 270 000	9 652 015	189	(281 985)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 125,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	(10 270 000)	10 054 182	(61 569)	(36 334)
Sprzedaż	Wymiana waluty JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 125,00, 01.2024	HSBC	USD	(10 270 000)	10 054 182	(820)	66 830
Sprzedaż	Wymiana waluty JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 130,00, 01.2024	HSBC	USD	(10 270 000)	10 456 349	(3 889)	107 336
Zakup	Foreign Exchange JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 135,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	10 270 000	10 858 517	221 880	123 130
Sprzedaż	Wymiana waluty USD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 140,00, 01.2024	HSBC	USD	(1 937 000)	299 409 828	(23 269)	(9 553)
Sprzedaż	Wymiana waluty USD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 142,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	(10 270 000)	1 610 153 140	(130 434)	124 575
Sprzedaż	Wymiana waluty USD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 145,00, 01.2024	HSBC	USD	(10 270 000)	1 644 170 460	(14 510)	63 300
						<b>(12 422)</b>	<b>157 299</b>

## Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

### Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

Pozycja kupna/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie EUR	Wartość rynkowa EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja indeksowa							
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 20,00, 06.2024	Goldman Sachs	USD	638	719 419	144 461	(18 097)
Sprzedaż	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 35,00, 06.2024	Goldman Sachs	USD	(638)	719 419	(55 473)	10 426
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 300,00, 09.2024	Goldman Sachs	EUR	(80)	3 617 152	(21 120)	24 232
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 4 200,00, 09.2024	Goldman Sachs	EUR	80	3 617 152	100 720	(58 328)
Zakup	EURO STOXX 50 Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 25,00, 02.2024	Goldman Sachs	EUR	2 289	3 107 249	(2 381)	(2 381)
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 40,00, 02.2024	Goldman Sachs	EUR	(2 289)	3 107 249	(8 103)	(8 103)
Zakup	Nikkei 225 Index, opcja kupna, cena wykonania 34 500,00, 02.2024	Barclays	JPY	4	859 982	8 095	(1 364)
Sprzedaż	Nikkei 225 Index, opcja kupna, cena wykonania 36 750,00, 02.2024	Barclays	JPY	(4)	859 982	(822)	1 240
Zakup	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 775,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	60	25 920 642	519 899	359 051
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 5 000,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	(60)	25 920 642	(64 288)	(45 087)
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 425,00, 09.2024	Morgan Stanley	USD	(12)	5 184 128	(25 280)	33 106
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 4 325,00, 09.2024	Morgan Stanley	USD	12	5 184 128	98 067	(80 864)
						693 775	213 831
						<b>681 353</b>	<b>371 130</b>

### 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	Wymiana waluty JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 120,00, 01.2024	HSBC	USD	5 600 000	5 263 027	103	(153 760)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 125,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	(5 600 000)	5 482 319	(33 572)	(19 812)
Sprzedaż	Wymiana waluty JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 125,00, 01.2024	HSBC	USD	(5 200 000)	5 090 725	(415)	33 839
Sprzedaż	Wymiana waluty JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 130,00, 01.2024	HSBC	USD	(5 200 000)	5 294 354	(1 969)	54 347
Zakup	Foreign Exchange JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 135,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	5 600 000	5 920 905	120 986	67 140
Sprzedaż	Wymiana waluty USD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 140,00, 01.2024	HSBC	USD	(1 056 000)	163 230 139	(12 686)	(5 208)
Sprzedaż	Wymiana waluty USD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 142,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	(5 600 000)	877 980 291	(71 123)	67 928
Sprzedaż	Wymiana waluty USD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 145,00, 01.2024	HSBC	USD	(5 200 000)	832 491 372	(7 347)	32 050
						(6 023)	76 524

**Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)****Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie EUR	Wartość rynkowa EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja indeksowa							
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 20,00, 06.2024	Goldman Sachs	USD	303	341 667	68 608	(8 594)
Sprzedaż	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 35,00, 06.2024	Goldman Sachs	USD	(303)	341 667	(26 346)	4 951
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 300,00, 09.2024	Goldman Sachs	EUR	(26)	1 175 574	(6 864)	7 875
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 4 200,00, 09.2024	Goldman Sachs	EUR	26	1 175 574	32 734	(18 957)
Zakup	EURO STOXX 50 Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 25,00, 02.2024	Goldman Sachs	EUR	1 084	1 471 497	(1 127)	(1 127)
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 40,00, 02.2024	Goldman Sachs	EUR	(1 084)	1 471 497	(3 837)	(3 836)
Zakup	Nikkei 225 Index, opcja kupna, cena wykonania 34 500,00, 02.2024	Barclays	JPY	2	429 991	4 048	(683)
Sprzedaż	Nikkei 225 Index, opcja kupna, cena wykonania 36 750,00, 02.2024	Barclays	JPY	(2)	429 991	(411)	619
Zakup	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 775,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	28	12 096 300	242 619	167 556
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 5 000,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	(28)	12 096 300	(30 001)	(21 039)
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 425,00, 09.2024	Morgan Stanley	USD	(4)	1 728 043	(8 427)	11 035
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 4 325,00, 09.2024	Morgan Stanley	USD	4	1 728 043	32 689	(26 955)
						303 685	110 845
						<b>297 662</b>	<b>187 369</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	Wymiana waluty JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 120,00, 01.2024	HSBC	USD	7 640 000	7 180 272	140	(209 773)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 125,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	(7 640 000)	7 479 450	(45 802)	(27 029)
Sprzedaż	Wymiana waluty JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 125,00, 01.2024	HSBC	USD	(7 850 000)	7 685 037	(627)	51 083
Sprzedaż	Wymiana waluty JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 130,00, 01.2024	HSBC	USD	(7 850 000)	7 992 438	(2 972)	82 043
Zakup	Foreign Exchange JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 135,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	7 640 000	8 077 806	165 059	91 598
Sprzedaż	Wymiana waluty USD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 140,00, 01.2024	HSBC	USD	(1 441 000)	222 741 127	(17 310)	(7 107)
Sprzedaż	Wymiana waluty USD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 142,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	(7 640 000)	1 197 815 968	(97 032)	92 673
Sprzedaż	Wymiana waluty USD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 145,00, 01.2024	HSBC	USD	(7 850 000)	1 256 741 783	(11 091)	48 385
						<b>(9 635)</b>	<b>121 873</b>

## Nota 11 – 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
Opcja indeksowa							
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 20,00, 06.2024	Goldman Sachs	USD	503	567 190	113 894	(14 268)
Sprzedaż	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 35,00, 06.2024	Goldman Sachs	USD	(503)	567 190	(43 735)	8 220
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 300,00, 09.2024	Goldman Sachs	EUR	(40)	1 808 576	(10 560)	12 116
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 4 200,00, 09.2024	Goldman Sachs	EUR	40	1 808 576	50 360	(29 164)
Zakup	EURO STOXX 50 Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 25,00, 02.2024	Goldman Sachs	EUR	1 811	2 458 378	(1 883)	(1 883)
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 40,00, 02.2024	Goldman Sachs	EUR	(1 811)	2 458 378	(6 411)	(6 411)
Zakup	Nikkei 225 Index, opcja kupna, cena wykonania 34 500,00, 02.2024	Barclays	JPY	3	644 987	6 071	(1 023)
Sprzedaż	Nikkei 225 Index, opcja kupna, cena wykonania 36 750,00, 02.2024	Barclays	JPY	(3)	644 987	(617)	930
Zakup	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 775,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	47	20 304 503	407 254	281 256
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 5 000,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	(47)	20 304 503	(50 359)	(35 318)
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 425,00, 09.2024	Morgan Stanley	USD	(6)	2 592 064	(12 640)	16 553
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 4 325,00, 09.2024	Morgan Stanley	USD	6	2 592 064	49 034	(40 432)
						500 408	190 576
						<b>490 773</b>	<b>312 449</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 0,01, 01.2024	BNP Paribas	USD	23 500 000	949	949	(32 774)
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja kupna, cena wykonania 0,94, 01.2024	BNP Paribas	USD	4 700 000	1 150	1 150	(32 713)
Sprzedaż	Swapcja, opcja kupna, cena wykonania 3,61, 03.2024	Deutsche Bank	USD	(4 100 000)	(3 036)	(3 036)	5 984
Zakup	Swapcja, opcja kupna, cena wykonania 4,52, 03.2024	Deutsche Bank	USD	4 100 000	14 263	14 263	4 833
						13 326	(54 670)
						<b>13 326</b>	<b>(54 670)</b>

### Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 16,04, 02.2024	Barclays	USD	4 495 000	4 245 770	827	(14 142)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,14, 03.2024	Barclays	USD	(8 990 000)	9 075 768	(176 743)	(81 268)



## Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

## Franklin Global Fundamental 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 MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,39, 03.2024	Barclays	USD	4 495 000	4 603 401	128 141	54 782
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,32, 03.2024	Barclays	USD	(4 495 000)	82 325 925	(26 333)	33 855
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,55, 03.2024	Barclays	USD	17 980 000	333 439 100	83 088	(114 691)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 19,18, 03.2024	Barclays	USD	(4 495 000)	86 225 338	(11 220)	16 244
						(2 240)	(105 220)
						<b>(2 240)</b>	<b>(105 220)</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							
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 125,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	(6 539 000)	6 401 587	(39 201)	(23 134)
Zakup	Foreign Exchange JPY/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 135,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	6 539 000	6 913 714	141 273	78 398
Sprzedaż	Wymiana waluty USD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 142,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	(6 539 000)	1 025 198 771	(83 048)	79 318
						19 024	134 582
Opcja indeksowa							
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 20,00, 06.2024	Goldman Sachs	USD	411	463 450	93 062	(11 658)
Sprzedaż	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 35,00, 06.2024	Goldman Sachs	USD	(411)	463 450	(35 736)	6 716
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 300,00, 09.2024	Goldman Sachs	EUR	(27)	1 220 789	(7 128)	8 178
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 4 200,00, 09.2024	Goldman Sachs	EUR	27	1 220 789	33 993	(19 686)
Zakup	EURO STOXX 50 Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 25,00, 02.2024	Goldman Sachs	EUR	1 488	2 019 915	(1 548)	(1 548)
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 40,00, 02.2024	Goldman Sachs	EUR	(1 488)	2 019 915	(5 267)	(5 268)
Zakup	Nikkei 225 Index, opcja kupna, cena wykonania 34 500,00, 02.2024	Barclays	JPY	3	644 987	6 071	(1 023)
Sprzedaż	Nikkei 225 Index, opcja kupna, cena wykonania 36 750,00, 02.2024	Barclays	JPY	(3)	644 987	(617)	930
Zakup	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 775,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	39	16 848 417	337 934	233 347
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 5 000,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	(39)	16 848 417	(41 787)	(29 342)
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 425,00, 09.2024	Morgan Stanley	USD	(4)	1 728 043	(8 427)	11 033
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 4 325,00, 09.2024	Morgan Stanley	USD	4	1 728 043	32 689	(26 957)
						403 239	164 722
						<b>422 263</b>	<b>299 304</b>



## Nota 11 – 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	Abbott Laboratories, opcja sprzedaży, cena wykonania 95,00, 02.2024	Citigroup	USD	(2 000)	22 014 000	(48 000)	213 940
Sprzedaż	Bank of America Corp., opcja kupna, cena wykonania 33,00, 02.2024	Wells Fargo	USD	(5 000)	16 835 000	(865 000)	(687 298)
Sprzedaż	Caterpillar, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 200,00, 01.2024	RBC	USD	(1 000)	29 567 000	(4 000)	286 650
Sprzedaż	Chevron Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 130,00, 01.2024	Citigroup	USD	(1 750)	26 103 000	(12 250)	120 138
Sprzedaż	Coca-Cola Co. (The), opcja kupna, cena wykonania 60,00, 02.2024	Wells Fargo	USD	(3 000)	16 012 137	(285 000)	(70 680)
Sprzedaż	Duke Energy Corp., opcja kupna, cena wykonania 92,50, 01.2024	Susquehanna	USD	(1 500)	14 556 000	(735 000)	(540 255)
Sprzedaż	Duke Energy Corp., opcja kupna, cena wykonania 100,00, 04.2024	RBC	USD	(2 000)	19 408 000	(460 000)	(272 340)
Sprzedaż	Fifth Third Bancorp, opcja kupna, cena wykonania 30,00, 01.2024	Susquehanna	USD	(39)	134 511	(18 798)	(17 557)
Sprzedaż	Fifth Third Bancorp, opcja kupna, cena wykonania 32,00, 02.2024	Susquehanna	USD	(3 000)	10 347 000	(975 000)	(882 509)
Sprzedaż	Home Depot, Inc. (The), opcja kupna, cena wykonania 325,00, 01.2024	Nomura	USD	(550)	17 263 156	(1 176 450)	(1 092 394)
Sprzedaż	Home Depot, Inc. (The), opcja sprzedaży, cena wykonania 275,00, 01.2024	Nomura	USD	(450)	14 124 401	(4 050)	43 043
Sprzedaż	Johnson & Johnson, opcja kupna, cena wykonania 165,00, 02.2024	Nomura	USD	(1 000)	15 674 000	(110 000)	(18 170)
Sprzedaż	Johnson & Johnson, opcja sprzedaży, cena wykonania 140,00, 02.2024	Nomura	USD	(1 000)	15 674 000	(39 000)	107 650
Sprzedaż	JPMorgan Chase & Co., opcja kupna, cena wykonania 165,00, 01.2024	Depository Trust	USD	(700)	11 907 000	(430 500)	(378 119)
Sprzedaż	JPMorgan Chase & Co., opcja sprzedaży, cena wykonania 140,00, 01.2024	BNP Paribas	USD	(1 300)	22 113 000	(13 000)	110 045
Sprzedaż	Merck & Co. Inc., opcja kupna, cena wykonania 110,00, 04.2024	UBS	USD	(2 000)	21 804 000	(918 000)	(582 461)
Sprzedaż	MetLife, Inc., opcja kupna, cena wykonania 70,00, 02.2024	UBS	USD	(2 200)	14 548 600	(154 000)	(35 463)
Sprzedaż	Morgan Stanley, opcja kupna, cena wykonania 85,00, 02.2024	Depository Trust	USD	(1 000)	9 325 000	(936 000)	(797 170)
Sprzedaż	Morgan Stanley, opcja kupna, cena wykonania 87,50, 03.2024	RBC	USD	(2 500)	23 312 500	(1 937 500)	(1 692 925)
Sprzedaż	Newmont Corp., opcja kupna, cena wykonania 55,00, 06.2024	Merrill Lynch	USD	(2 000)	8 278 000	(122 000)	9 660
Sprzedaż	Philip Morris International, Inc., opcja kupna, cena wykonania 100,00, 03.2024	Wells Fargo	USD	(2 000)	18 816 000	(202 000)	(29 180)
Sprzedaż	Philip Morris International, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 85,00, 03.2024	Wells Fargo	USD	(1 000)	9 408 000	(55 000)	68 630
Sprzedaż	PNC Financial Services Group, Inc. (The), opcja kupna, cena wykonania 140,00, 01.2024	Wells Fargo	USD	(750)	11 613 750	(1 170 000)	(1 052 325)
Sprzedaż	Procter & Gamble Co. (The), opcja kupna, cena wykonania 155,00, 02.2024	Nomura	USD	(653)	8 666 844	(48 975)	143 548
Sprzedaż	Procter & Gamble Co. (The), opcja sprzedaży, cena wykonania 140,00, 01.2024	Wells Fargo	USD	(1 000)	13 272 349	(36 000)	107 420
Sprzedaż	Rio Tinto plc, opcja kupna, cena wykonania 77,50, 04.2024	Nomura	USD	(2 350)	17 498 100	(540 500)	(298 850)
Sprzedaż	Sempra, opcja kupna, cena wykonania 77,50, 01.2024	Wells Fargo	USD	(2 500)	18 682 500	(62 500)	24 501

**Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)****Franklin Income Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Shell plc, opcja kupna, cena wykonania 70,00, 01.2024	Nomura	USD	(3 250)	21 385 000	(16 250)	163 573
Sprzedaż	Southern Co. (The), opcja kupna, cena wykonania 75,00, 01.2024	Wells Fargo	USD	(2 500)	15 877 185	(18 750)	30 201
Sprzedaż	Texas Instruments, Inc., opcja kupna, cena wykonania 165,00, 01.2024	Citigroup	USD	(2 500)	42 615 000	(1 772 500)	(1 442 301)
Sprzedaż	Truist Financial Corp., opcja kupna, cena wykonania 42,50, 06.2024	Depository Trust	USD	(2 500)	9 230 000	(295 000)	(188 299)
Sprzedaż	United Parcel Service, Inc., opcja kupna, cena wykonania 175,00, 04.2024	Depository Trust	USD	(2 500)	39 307 500	(567 500)	(95 977)
Sprzedaż	Verizon Communications Inc., opcja kupna, cena wykonania 41,00, 04.2024	Depository Trust	USD	(5 000)	18 850 000	(190 000)	59 152
						<u>(14 218 523)</u>	<u>(8 686 122)</u>
						<b>(14 218 523)</b>	<b>(8 686 122)</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	US Treasury 2 Year Note, opcja sprzedaży, cena wykonania 102,13, 02.2024	J.P. Morgan	USD	35	720 699 000	7 109	(3 064)
						<u>7 109</u>	<u>(3 064)</u>
Opcja akcyjna							
Zakup	3M Co., opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	2 415 061	264 674 652	1 025	(89 661)
Sprzedaż	Allurion Technologies, Inc., opcja kupna, cena wykonania 10,00, 02.2024	J.P. Morgan	USD	(258)	96 492	(5 160)	8 075
Zakup	American Airlines Group Inc., opcja kupna, cena wykonania 16,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	23	31 602	92	(818)
Zakup	Amyris, Inc., opcja kupna, cena wykonania 3,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	10	3	50	(55)
Zakup	Anavex Life Sciences Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 5,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	1 177	1 095 787	11 770	(41 592)
Zakup	Anavex Life Sciences Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 5,50, 01.2024	J.P. Morgan	USD	1	931	18	(4)
Zakup	Anavex Life Sciences Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 8,00, 12.2023	J.P. Morgan	USD	408	379 848	4 080	(4 631)
Zakup	Anavex Life Sciences Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 8,50, 12.2023	J.P. Morgan	USD	2	1 862	14	(34)
Zakup	Annovis Bio, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 12,50, 02.2024	J.P. Morgan	USD	3	5 610	1 170	56
Zakup	Anywhere Real Estate, Inc., opcja kupna, cena wykonania 7,50, 03.2024	Morgan Stanley	USD	98	79 478	14 700	12 716
Zakup	Arbor Realty Trust, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 14,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	25	37 950	850	(412)
Zakup	Aspen Aerogels, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 7,50, 04.2024	J.P. Morgan	USD	2	3 156	45	(308)
Zakup	Annovis Bio, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 7,50, 02.2024	J.P. Morgan	USD	463	730 614	4 630	(52 029)

## Nota 11 – 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	Barclays plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 3,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	44	34 672	220	(57)
Zakup	Barclays plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 5,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	68	53 584	68	(1 361)
Zakup	Beauty Health Co. (The), opcja kupna, cena wykonania 5,00, 05. 2024	Morgan Stanley	USD	61	18 971	1 982	(553)
Zakup	Bread Financial Holdings, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 20,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	4	13 176	50	(629)
Zakup	Bread Financial Holdings, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 22,50, 01.2024	J.P. Morgan	USD	14	46 116	70	(859)
Zakup	Capital One Financial Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 115,00, 03.2024	J.P. Morgan	USD	171	2 242 152	30 780	(8 730)
Sprzedaż	Capri Holdings Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 40,00, 06.2024	Morgan Stanley	USD	(103)	517 472	(13 390)	9 525
Sprzedaż	Capri Holdings Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 40,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	(123)	617 952	(3 690)	2 397
Zakup	Capri Holdings Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 45,00, 06.2024	Morgan Stanley	USD	138	693 312	28 290	(16 632)
Zakup	Capri Holdings Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 45,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	123	617 952	6 765	(5 845)
Zakup	Capri Holdings Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 47,50, 06.2024	Morgan Stanley	USD	103	517 472	26 265	(16 739)
Zakup	Carnival Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 5,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	219	406 026	219	(11 907)
Zakup	Cinemark Holdings Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 5,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	221	311 389	663	(2 879)
Zakup	DISH Network Corp., opcja kupna, cena wykonania 5,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	73	42 121	8 979	3 952
Zakup	DISH Network Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 0,50, 03.2024	Morgan Stanley	USD	98	56 546	294	(141)
Sprzedaż	DISH Network Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 4,50, 03.2024	Morgan Stanley	USD	(73)	42 121	(2 920)	1 110
Zakup	DraftKings, Inc., opcja kupna, cena wykonania 40,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	6	21 150	108	(1 062)
Zakup	DraftKings, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 10,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	8	28 200	8	(20)
Zakup	Ebix, Inc., opcja kupna, cena wykonania 10,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	414	43 056	2 070	(20 652)
Zakup	Endeavor Group Holdings, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 22,50, 02.2024	Morgan Stanley	USD	118	280 014	6 490	(1 703)
Sprzedaż	Endeavor Group Holdings, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 23,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	(118)	280 014	(3 540)	1 350
Zakup	Envestnet, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 25,00, 02.2024	J.P. Morgan	USD	16	79 232	440	(382)
Zakup	Exact Sciences Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 15,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	11	81 378	55	(17)
Zakup	Fisker, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 1,50, 05. 2024	Morgan Stanley	USD	30	5 250	1 500	(46)
Zakup	Fisker, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 2,00, 05. 2024	Morgan Stanley	USD	36	6 300	2 844	192
Zakup	Fluor Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 12,50, 01.2024	Morgan Stanley	USD	32	125 344	160	14
Zakup	GEO Group, Inc. (The), opcja sprzedaży, cena wykonania 3,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	5	5 415	25	(71)
Zakup	GEO Group, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 5,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	316	342 228	632	(14 083)

## Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Pozycja kupna/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Guess? Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 10,00, 01.2025	J.P. Morgan	USD	35	80 710	2 013	(916)
Zakup	Halozyme Therapeutics, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 17,50, 01.2024	Morgan Stanley	USD	16	59 136	80	(35)
Zakup	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 10,00, 03.2024	J.P. Morgan	USD	76	209 608	988	(5 835)
Sprzedaż	Hess Corp., opcja kupna, cena wykonania 180,00, 06.2024	Morgan Stanley	USD	(58)	836 128	(12 586)	(344)
Zakup	Hess Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 95,00, 06.2024	Morgan Stanley	USD	20	288 320	4 340	(667)
Zakup	Hess Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 100,00, 06.2024	Morgan Stanley	USD	38	547 808	9 120	(6 196)
Sprzedaż	Hollysys Automation Technologies Ltd., opcja kupna, cena wykonania 25,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	(118)	310 930	(23 010)	(17 878)
Zakup	Hollysys Automation Technologies Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 17,50, 04.2024	Morgan Stanley	USD	147	387 345	735	(1 693)
Zakup	Hollysys Automation Technologies Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 17,50, 01.2024	Morgan Stanley	USD	304	801 040	1 520	(15 757)
Zakup	Hollysys Automation Technologies Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 20,00, 04.2024	Morgan Stanley	USD	618	1 628 430	4 635	(7 969)
Zakup	ImmunoGen, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 25,00, 07.2024	J.P. Morgan	USD	119	352 835	6 545	(391)
Zakup	Ionis Pharmaceuticals, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 17,50, 01.2024	Morgan Stanley	USD	10	50 590	125	9
Zakup	JetBlue Airways Corp., opcja kupna, cena wykonania 7,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	23	12 765	230	(197)
Zakup	LeddarTech Holdings, Inc., opcja kupna, cena wykonania 5,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	10	2 565	1 275	701
Zakup	LeddarTech Holdings, Inc., opcja kupna, cena wykonania 7,50, 01.2024	J.P. Morgan	USD	21	5 387	6 300	5 311
Zakup	LeddarTech Holdings, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 2,50, 01.2024	J.P. Morgan	USD	5	1 283	150	(32)
Zakup	LeddarTech Holdings, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 7,50, 03.2024	J.P. Morgan	USD	83	21 290	39 425	14 796
Sprzedaż	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM, opcja kupna, cena wykonania 26,00, 06.2024	Morgan Stanley	USD	(341)	981 398	(204 600)	(107 913)
Zakup	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM, opcja sprzedaży, cena wykonania 24,00, 06.2024	Morgan Stanley	USD	341	981 398	51 150	(26 524)
Zakup	Lincoln National Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 17,50, 06.2024	J.P. Morgan	USD	277	747 069	11 080	(25 428)
Zakup	Lincoln National Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 20,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	314	846 858	1 256	(35 370)
Zakup	Liquidia Corp., opcja kupna, cena wykonania 7,50, 04.2024	J.P. Morgan	USD	428	514 884	214 000	128 424
Sprzedaż	Liquidia Corp., opcja kupna, cena wykonania 10,00, 04.2024	J.P. Morgan	USD	(438)	526 914	(135 780)	(69 217)
Zakup	Lucid Group, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 3,50, 05. 2024	Morgan Stanley	USD	24	10 104	1 512	(578)
Sprzedaż	Lumentum Holdings, Inc., opcja kupna, cena wykonania 65,00, 03.2024	J.P. Morgan	USD	(13)	68 146	(1 560)	(580)

## Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

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

Pozycja kupna/ sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Marriott Vacations Worldwide Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 55,00, 04.2024	J.P. Morgan	USD	2	16 978	205	(188)
Zakup	Maxeon Solar Technologies Ltd., opcja kupna, cena wykonania 7,50, 03.2024	Morgan Stanley	USD	49	35 133	7 448	2 721
Zakup	Maxeon Solar Technologies Ltd., opcja kupna, cena wykonania 7,50, 02.2024	Morgan Stanley	USD	37	26 529	4 255	1 499
Zakup	Maxeon Solar Technologies Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 0,50, 03.2024	Morgan Stanley	USD	81	58 077	405	(127)
Zakup	Maxeon Solar Technologies Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 3,00, 06.2024	Morgan Stanley	USD	64	45 888	2 880	(452)
Sprzedaż	Maxeon Solar Technologies Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 5,00, 03.2024	Morgan Stanley	USD	(25)	17 925	(1 937)	(182)
Sprzedaż	Maxeon Solar Technologies Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 5,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	(37)	26 529	(1 406)	450
Zakup	MicroStrategy, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 165,00, 12.2025	J.P. Morgan	USD	3	189 486	5 670	(4 309)
Zakup	MicroStrategy, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 180,00, 06.2024	J.P. Morgan	USD	7	442 134	1 890	(8 269)
Zakup	Natera, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 25,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	23	144 072	5 635	2 613
Zakup	Natera, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 30,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	2	12 528	10	(193)
Zakup	Nikola Corp., opcja kupna, cena wykonania 3,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	63	5 511	63	(5 308)
Zakup	Nikola Corp., opcja kupna, cena wykonania 3,50, 01.2024	Morgan Stanley	USD	21	1 837	42	(2 039)
Zakup	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 17,50, 01.2024	Morgan Stanley	USD	24	48 096	240	(1 277)
Zakup	Plug Power, Inc., opcja kupna, cena wykonania 5,50, 01.2024	Morgan Stanley	USD	61	27 450	976	(462)
Zakup	Plug Power, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 3,50, 01.2024	Morgan Stanley	USD	122	54 900	1 220	(985)
Zakup	Point Biopharma Global, Inc., opcja kupna, cena wykonania 12,50, 01.2024	Morgan Stanley	USD	237	296 250	1 185	(34 318)
Sprzedaż	Point Biopharma Global, Inc., opcja kupna, cena wykonania 17,50, 01.2024	Morgan Stanley	USD	(237)	296 250	(1 185)	6 161
Sprzedaż	Point Biopharma Global, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 12,50, 01.2024	Morgan Stanley	USD	(237)	296 250	(948)	2 334
Zakup	QuinStreet, Inc., opcja kupna, cena wykonania 15,00, 06.2024	J.P. Morgan	USD	147	188 454	20 580	(911)
Zakup	Redfin Corp., opcja kupna, cena wykonania 13,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	46	47 472	874	(1 970)
Zakup	Royal Caribbean Cruises Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 30,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	89	1 152 461	89	(9 830)
Zakup	Sarepta Therapeutics, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 55,00, 05.2024	J.P. Morgan	USD	2	19 286	330	(243)
Sprzedaż	Seagen, Inc., opcja kupna, cena wykonania 230,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	(38)	869 212	–	7 190
Sprzedaż	Seagen, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 160,00, 06.2024	Morgan Stanley	USD	(41)	937 834	–	12 584
Sprzedaż	Seagen, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 190,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	(55)	1 258 070	–	11 466

## Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Pozycja kupna/ sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Seagen, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 210,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	28	640 472	–	(21 057)
Zakup	Seagen, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 220,00, 06.2024	Morgan Stanley	USD	41	937 834	–	(43 584)
Zakup	Silicon Motion Technology Corp., opcja kupna, cena wykonania 65,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	149	912 923	6 705	(1 636)
Zakup	Sirius XM Holdings, Inc., opcja kupna, cena wykonania 6,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	36	19 692	468	(827)
Sprzedaż	Sirius XM Holdings, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 3,00, 09.2024	Morgan Stanley	USD	(708)	387 276	(28 320)	73 264
Zakup	Sirius XM Holdings, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 5,00, 09.2024	Morgan Stanley	USD	708	387 276	115 050	(92 054)
Zakup	Snap, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 16,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	12	20 316	1 116	(157)
Zakup	Southwest Airlines Co., opcja sprzedaży, cena wykonania 20,00, 03.2024	J.P. Morgan	USD	21	60 648	252	(1 963)
Zakup	Southwest Airlines Co., opcja sprzedaży, cena wykonania 20,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	26	75 088	78	(1 834)
Zakup	Southwest Airlines Co., opcja sprzedaży, cena wykonania 22,50, 01.2024	J.P. Morgan	USD	45	129 960	135	(3 618)
Zakup	Sovos Brands, Inc., opcja kupna, cena wykonania 25,00, 02.2024	Morgan Stanley	USD	30	66 090	150	(346)
Zakup	Spirit AeroSystems Holdings, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 15,00, 01.2025	J.P. Morgan	USD	9	28 602	585	(777)
Zakup	Spirit Airlines, Inc., opcja kupna, cena wykonania 20,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	323	529 397	73 644	(15 676)
Sprzedaż	Spirit Airlines, Inc., opcja kupna, cena wykonania 22,50, 01.2024	Morgan Stanley	USD	(323)	529 397	(41 990)	22 438
Sprzedaż	Spirit Airlines, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 7,50, 01.2024	Morgan Stanley	USD	(169)	276 991	(7 774)	6 334
Zakup	Spirit Airlines, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 12,50, 02.2024	J.P. Morgan	USD	10	16 390	3 100	(114)
Zakup	Sprott Uranium Miners ETF, opcja kupna, cena wykonania 50,00, 02.2024	J.P. Morgan	USD	71	342 717	17 040	(1 253)
Zakup	Structure Therapeutics, Inc., opcja kupna, cena wykonania 70,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	36	146 736	900	(34 353)
Sprzedaż	Structure Therapeutics, Inc., opcja kupna, cena wykonania 80,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	(35)	142 660	(280)	22 282
Sprzedaż	Structure Therapeutics, Inc., opcja kupna, cena wykonania 90,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	(1)	4 076	(153)	(149)
Zakup	Sunnova Energy International, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 4,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	32	48 800	320	110
Zakup	Tandem Diabetes Care, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 12,50, 02.2024	J.P. Morgan	USD	97	286 926	1 455	(1 114)
Zakup	Telephone and Data Systems, Inc., opcja kupna, cena wykonania 20,00, 02.2024	J.P. Morgan	USD	12	22 020	2 028	(904)
Zakup	TKO Group Holdings, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	24	195 792	840	(4 513)
Zakup	Transocean Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 1,50, 01.2024	J.P. Morgan	USD	719	456 565	719	(5 996)
Zakup	Transocean Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 2,50, 01.2024	J.P. Morgan	USD	121	76 835	121	(2 102)



## Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

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

Pozycja kupna/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Transocean Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 3,00, 01.2025	J.P. Morgan	USD	38	24 130	513	(983)
Zakup	Travere Therapeutics, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 5,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	11	9 889	55	(671)
Zakup	United Rentals, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 480,00, 03.2024	J.P. Morgan	USD	43	2 465 706	32 465	(8 157)
Sprzedaż	United States Steel Corp., opcja kupna, cena wykonania 52,50, 01.2025	Morgan Stanley	USD	(199)	968 135	(35 024)	6 264
Zakup	United States Steel Corp., opcja kupna, cena wykonania 57,50, 01.2025	Morgan Stanley	USD	199	968 135	25 273	21 985
Sprzedaż	United States Steel Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 25,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	(255)	1 240 575	(5 100)	(1 917)
Zakup	United States Steel Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 32,00, 01.2024	Morgan Stanley	USD	69	335 685	172	(3 314)
Zakup	United States Steel Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 40,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	56	272 440	6 160	(1 121)
Zakup	United States Steel Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 46,00, 06.2024	Morgan Stanley	USD	199	968 135	27 064	(17 404)
Zakup	Veradigm, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 5,00, 03.2024	J.P. Morgan	USD	59	61 891	1 180	(541)
Zakup	Veradigm, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 7,50, 06.2024	J.P. Morgan	USD	58	60 842	4 930	1 271
Sprzedaż	Vertiv Holdings Co., opcja kupna, cena wykonania 50,00, 07.2024	Morgan Stanley	USD	(141)	677 223	(100 110)	(33 309)
Sprzedaż	Vinfast Auto Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 2,50, 03.2024	J.P. Morgan	USD	(438)	366 606	(3 504)	5 007
Zakup	Vinfast Auto Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 5,00, 03.2024	J.P. Morgan	USD	752	629 424	41 360	(70 658)
Sprzedaż	Vinfast Auto Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 5,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	(292)	244 404	(1 460)	12 193
Zakup	Wayfair, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 15,00, 01.2024	J.P. Morgan	USD	60	370 200	120	(11 046)
Zakup	Wayfair, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 17,50, 01.2024	J.P. Morgan	USD	22	135 740	22	(3 121)
Zakup	Wayfair, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 30,00, 05.2024	J.P. Morgan	USD	13	80 210	1 378	(2 900)
						293,774	(666,205)
						<b>300,883</b>	<b>(669,269)</b>

### Templeton Emerging Markets Bond Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 16,04, 02.2024	Barclays	USD	52 098 000	49 209 377	9 583	(163 904)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,14, 03.2024	Barclays	USD	(104 195 000)	105 189 057	(2 048 465)	(941 914)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,39, 03.2024	Barclays	USD	52 098 000	53 354 390	1 485 177	634 938



**Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)****Templeton Emerging Markets Bond Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,32, 03.2024	Barclays	USD	(52 098 000)	954 174 870	(305 201)	392 391
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,55, 03.2024	Barclays	USD	208 392 000	3 864 629 640	963 014	(1 329 298)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 19,18, 03.2024	Barclays	USD	(52 098 000)	999 369 885	(130 045)	188 274
						<u>(25 937)</u>	<u>(1 219 513)</u>
						<b>(25 937)</b>	<b>(1 219 513)</b>

**Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 16,04, 02.2024	Barclays	USD	1 291 000	1 219 419	237	(4 062)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,14, 03.2024	Barclays	USD	(2 583 000)	2 607 643	(50 781)	(23 350)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,39, 03.2024	Barclays	USD	1 292 000	1 323 158	36 832	15 746
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,32, 03.2024	Barclays	USD	(1 292 000)	23 662 980	(7 569)	9 731
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,55, 03.2024	Barclays	USD	5 168 000	95 840 560	23 882	(32 966)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 19,18, 03.2024	Barclays	USD	(1 292 000)	24 783 790	(3 225)	4 669
						<u>(624)</u>	<u>(30 232)</u>
						<b>(624)</b>	<b>(30 232)</b>

**Templeton Global Bond Fund**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 16,04, 02.2024	Barclays	USD	73 581 000	69 501 231	13 534	(231 490)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,14, 03.2024	Barclays	USD	(147 163 000)	148 566 987	(2 893 212)	(1 330 341)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,39, 03.2024	Barclays	USD	73 582 000	75 356 496	2 097 630	896 772
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,32, 03.2024	Barclays	USD	(73 582 000)	1 347 654 330	(431 059)	554 204
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,55, 03.2024	Barclays	USD	294 328 000	5 458 312 760	1 360 138	(1 877 470)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 19,18, 03.2024	Barclays	USD	(73 582 000)	1 411 486 715	(183 672)	265 914
						<u>(36 641)</u>	<u>(1 722 411)</u>
						<b>(36 641)</b>	<b>(1 722 411)</b>

## Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

### Templeton Global High Yield Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 16,04, 02.2024	Barclays	USD	1 041 000	983 281	191	(3 275)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,14, 03.2024	Barclays	USD	(2 082 000)	2 101 863	(40 932)	(18 821)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,39, 03.2024	Barclays	USD	1 041 000	1 066 105	29 676	12 687
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,32, 03.2024	Barclays	USD	(1 041 000)	19 065 915	(6 098)	7 841
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,55, 03.2024	Barclays	USD	4 164 000	77 221 380	19 243	(26 561)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 19,18, 03.2024	Barclays	USD	(1 041 000)	19 968 983	(2 599)	3 762
						<u>(519)</u>	<u>(24 367)</u>
						<b>(519)</b>	<b>(24 367)</b>

### Templeton Global Income Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 16,04, 02.2024	Barclays	USD	2 032 000	1 919 334	374	(6 393)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,14, 03.2024	Barclays	USD	(4 064 000)	4 102 772	(79 898)	(36 738)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,39, 03.2024	Barclays	USD	2 032 000	2 081 004	57 927	24 765
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,32, 03.2024	Barclays	USD	(2 032 000)	37 216 080	(11 904)	15 305
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,55, 03.2024	Barclays	USD	8 128 000	150 733 760	37 561	(51 847)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 19,18, 03.2024	Barclays	USD	(2 032 000)	38 978 840	(5 072)	7 343
						<u>(1 012)</u>	<u>(47 565)</u>
						<b>(1 012)</b>	<b>(47 565)</b>

### Templeton Global Total Return Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 16,04, 02.2024	Barclays	USD	57 694 000	54 495 101	10 612	(181 509)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,14, 03.2024	Barclays	USD	(115 388 000)	116 488 842	(2 268 518)	(1 043 098)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 17,39, 03.2024	Barclays	USD	57 695 000	59 086 367	1 644 733	703 151

**Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)****Templeton Global Total Return Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,32, 03.2024	Barclays	USD	(57 695 000)	1 056 683 925	(337 990)	434 546
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 18,55, 03.2024	Barclays	USD	230 780 000	4 279 815 100	1 066 473	(1 472 108)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 19,18, 03.2024	Barclays	USD	(57 695 000)	1 106 734 338	(144 016)	208 501
						<u>(28 706)</u>	<u>(1 350 517)</u>
						<b><u>(28 706)</u></b>	<b><u>(1 350 517)</u></b>

**Nota 12 – Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne**

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących rolowanych dolarowych transakcjach hipotecznych:

**Franklin Strategic Income Fund**

Kwota nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
15 300 000	FNMA, 5,5%, 25.01.2054	USA	USD	15 366 938	254,003
5 890 000	FNMA, 6%, 25.01.2054	USA	USD	5 981 110	72 705
				<b><u>21 348 048</u></b>	<b><u>326,708</u></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 2023 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	617 391	686 700
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	350 280	431 805
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	190 706	224 562
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	70 849	82 400
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	23 832	28 063
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	38 920	47 978
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	8 905	10 357
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	161 019	189 604
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	405 880	500 346
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	82 259	95 669
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	1 071 055	1 134 977
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	9 781 385	10 526 995
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Scotiabank	3 405 247	3 934 036
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	192 352	204 715
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	HSBC	113 934	129 178
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	538 645	601 487
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	956 458	1 172 951
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	Citigroup	174 740 918	1 321 950
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	17 057 658	18 252 151
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Merrill Lynch	18 786 250	21 352 804
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	7 589 645	8 216 747
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Goldman Sachs	12 423 510	13 251 001

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

<b>Fundusz</b>	<b>Waluta</b>	<b>Agent ds. pożyczek papierów wartościowych</b>	<b>Kontrahent</b>	<b>Wartość rynkowa pożyczonych papierów wartościowych w walucie Funduszu</b>	<b>Wartość rynkowa obligacji rządowych otrzymanych jako zabezpieczenie w walucie Funduszu</b>
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Merrill Lynch	18 786 250	21 352 839
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	HSBC	329 063	367 073
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	125 291	135 818
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	157 276	165 190
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	58 677	61 927
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	774 841	821 630
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	36 387	38 371
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	933 157	1 239 165
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	34 195	36 089
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	118 515	125 079
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	262 402	278 146
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	145 834	158 088
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	116 520	141 109
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	611 309	756 281
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	343 297	400 516
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	248 042	299 165
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1 001 055	1 347 738
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	124 414	145 719
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	244 068	283 226
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	458 965	569 096
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	426 834	495 080
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	401 897	484 731
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	356 678	480 201
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	42 922	50 272
Templeton Frontier Markets Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	181 543	192 384
Templeton Global Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	4 565 568	4 977 765
Templeton Global High Yield Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	79 681	83 531
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	1 665 792	1 770 394

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

<b>Fundusz</b>	<b>Waluta funduszu</b>	<b>Agent ds. pożyczek papierów wartościowych</b>	<b>Zysk brutto w walucie Funduszu</b>	<b>Bezpośrednie i pośrednie koszty operacyjne i opłaty w walucie Funduszu</b>	<b>Zysk netto w walucie Funduszu</b>
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	27 313	-	27 313
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	HSBC	4 955	413	4 542
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	587	50	537
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	5 673	474	5 199
Franklin Global Growth Fund	USD	J.P. Morgan	18	1	17
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	5 812	511	5 301
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	4 444	356	4 088
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	230 032	18 696	211 336
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	6 582	814	5 768
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	182 424	14 582	167 842
Franklin Mutual European Fund	EUR	J.P. Morgan	11 938	956	10 982
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	J.P. Morgan	118	9	109
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	J.P. Morgan	50 670	7 120	43 550
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	92 128	-	92 128
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	150 444	-	150 444
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	12 419	994	11 425
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	15 081	1 207	13 874
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	16 397	1 312	15 085
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	176	14	162
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	230	18	212
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	7 454	596	6 858
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	6 996	560	6 436
Templeton Euroland Fund	EUR	J.P. Morgan	3 570	286	3 284
Templeton European Dividend Fund	EUR	J.P. Morgan	1 297	104	1 193
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	48 912	3 913	44 999

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

<b>Fundusz</b>	<b>Waluta funduszu</b>	<b>Agent ds. pożyczek papierów wartościowych</b>	<b>Zysk brutto w walucie Funduszu</b>	<b>Bezpośrednie i pośrednie koszty operacyjne i opłaty w walucie Funduszu</b>	<b>Zysk netto w walucie Funduszu</b>
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	33 622	2 689	30 933
Templeton Frontier Markets Fund	USD	J.P. Morgan	8 614	936	7 678
Templeton Global Balanced Fund	USD	J.P. Morgan	1 227	113	1 114
Templeton Global Fund	USD	J.P. Morgan	1 654	132	1 522
Templeton Global High Yield Fund	USD	J.P. Morgan	244	19	225
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	709	59	650
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	111 725	12 649	99 076

**Nota 14 – Opłaty za zarządzanie inwestycjami**

Spółka Zarządzająca otrzymuje od Towarzystwa miesięczną opłatę za zarządzanie inwestycjami równą określone 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 2023 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.

	<b>Klasa A PF</b>	<b>Klasa I</b>	<b>Klasa I PF</b>	<b>Klasa J</b>	<b>Klasa S</b>	<b>Klasa S PF</b>	<b>Klasa W</b>	<b>Klasa EB</b>	<b>Inne klasy za wyjątkiem klasy X i klasy Y</b>
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%
Franklin European Total Return Fund		0,35%			maks. 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%

## 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 za wyjątkiem klasy X i klasy Y
Franklin Global Income Fund		0,60%					0,60%		0,85%
Franklin Global Multi-Asset Income Fund		0,60%					0,60%		0,85%
Franklin Global Real Estate Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Gold and Precious Metals Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin Gulf Wealth Bond Fund		0,55%					0,55%		0,75%
Franklin High Yield Fund		0,60%					0,60%		0,80%
Franklin Income Fund		0,60%					0,60%		0,85%
Franklin India Fund		0,70%			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 Sealand China A-Shares Fund		1,00%			maks. 1,00%		1,00%	maks. 1,00%	1,15%
Franklin Strategic Income Fund		0,55%					0,55%		0,75%
Franklin Technology Fund		0,70%					0,70%		1,00%
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund							0,20%		0,30%
Franklin U.S. Government Fund		0,40%			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%
Martin Currie UK Equity Income Fund*		0,45%					0,45%	maks. 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%
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%



**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 za wyjątkiem klasy X i klasy Y
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%

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

**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.

Do celów obliczania opłaty za wyniki:

Minimalny poziom referencyjny oblicza się przez odniesienie do (i) ceny początkowej lub (ii) Wartości aktywów netto (NAV) z ostatniego dnia wyceny, stanowiącej podstawę naliczenia opłaty w danym okresie rozliczeniowym, za jaki wypłacono opłatę za wyniki, w zależności od tego, która z wartości jest wyższa. Minimalny poziom referencyjny to najwyższy poziom wartości osiągniętej przez fundusz inwestycyjny. Minimalny poziom referencyjny zapewnia, że fundusz nie płaci za poprawę wyników historycznych.

Docelowa wartość aktywów netto (NAV) to Minimalny poziom referencyjny skorygowany o dzienną stopę zwrotu z docelowego wskaźnika referencyjnego, przy czym docelowy wskaźnik referencyjny jest obowiązującym wskaźnikiem referencyjnym wskazanym powyżej i jest wyrażony w walucie, w której jest denominowana lub względem której jest zabezpieczana dana klasa tytułów uczestnictwa.

Okres rozliczeniowy to każdy rok obrotowy, z wyjątkiem sytuacji, w której klasa tytułów uczestnictwa z opłatą za wyniki zostaje wprowadzona w ciągu roku obrotowego, w którym to przypadku jej pierwszy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w dniu wprowadzenia. Więcej informacji można znaleźć w prospekcie informacyjnym.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. w odniesieniu do tytułów uczestnictwa PF zastosowano opłaty za wyniki wymienione poniżej. W ciągu okresu nie pobrano jednak żadnych opłat.



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

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 jest powiązana z brokerami i w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2023 r. nie zawarła żadnych transakcji z powiązanymi brokerami.

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2023 r. Towarzystwo naliczyło koszty administracyjne, opłaty agenta transferowego oraz opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi pobierane od tytułów uczestnictwa, które ponosi Franklin Templeton International Services S.à.r.l jako Spółka zarządzająca i Główny dystrybutor 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 skarbowa 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 1,00%, 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 1,00%.

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 4,00%, 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 F: nie podlegają opłacie za subskrypcję. Inwestor musi jednak uiścić odroczoną warunkową opłatę z tytułu sprzedaży w wysokości do 3,00%, 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 3,00%, 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”, oferowane 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”.

Zabezpieczone 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 stosowania 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 sprawozdawczości, opłaty z tytułu obsługi prawnej, opłaty za rejestrację i ogłoszenie, opłaty z tytułu depozytu, 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 2023 r. Towarzystwo poniosło następujące koszty transakcji:

Nazwa Funduszu	Waluta	Kwota*
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	751 296
Franklin Disruptive Commerce Fund	USD	540
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	33 985
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	15 489

Nazwa Funduszu	Waluta	Kwota <sup>1</sup>
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	30 757
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	348
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	–
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	1 268
Franklin European Corporate Bond Fund	EUR	41
Franklin European Social Leaders Bond Fund	EUR	4
Franklin European Total Return Fund	EUR	4 508
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	730
Franklin Genomic Advancements Fund	USD	195
Franklin Global Aggregate Bond Fund	USD	35
Franklin Global Convertible Securities Fund	USD	49 379
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	USD	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	113 978
Franklin Global Green Bond Fund	EUR	7
Franklin Global Growth Fund	USD	19 100
Franklin Global Income Fund	USD	40 345
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	19 506
Franklin Global Real Estate Fund	USD	43 680
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	79 314
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	USD	–
Franklin High Yield Fund	USD	8
Franklin Income Fund	USD	434 989
Franklin India Fund	USD	2 305 832
Franklin Innovation Fund	USD	20 803
Franklin Intelligent Machines Fund	USD	943
Franklin Japan Fund	JPY	2 187 858
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	580 199
Franklin MENA Fund	USD	62 016
Franklin Mutual European Fund	EUR	271 137
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	308 214
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	23 429
Franklin Natural Resources Fund	USD	63 019
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	2 821
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	4 954
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund <sup>1</sup>	USD	587
Franklin NextStep Growth Fund	USD	2 209
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	9 167
Franklin NextStep Stable Growth Fund <sup>1</sup>	USD	938
Franklin Sealand China A-Shares Fund	USD	31 897
Franklin Strategic Income Fund	USD	2 181
Franklin Technology Fund	USD	897 591
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	–
Franklin U.S. Government Fund	USD	1 541
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	3 589
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	500 287
Martin Currie UK Equity Income Fund <sup>1</sup>	GBP	7 140
Templeton All China Equity Fund	USD	679
Templeton Asia Equity Total Return Fund	USD	8 446
Templeton Asian Bond Fund	USD	–
Templeton Asian Growth Fund	USD	3 473 082
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	522 958
Templeton BRIC Fund	USD	175 641
Templeton China A-Shares Fund	USD	3 901
Templeton China Fund	USD	193 342
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	75 501
Templeton Emerging Markets Bond Fund	USD	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	26 062
Templeton Emerging Markets Fund	USD	308 598
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	3
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	263 554
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	USD	24 880
Templeton Euroland Fund	EUR	57 862
Templeton European Dividend Fund	EUR	14 695
Templeton European Opportunities Fund	EUR	84 404
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	37 509



**Nota 23 – Koszty transakcji (ciąg dalszy)**

Nazwa Funduszu	Waluta	Kwota <sup>*</sup>
Templeton Frontier Markets Fund	USD	101 050
Templeton Global Balanced Fund	USD	150 042
Templeton Global Bond (Euro) Fund	EUR	–
Templeton Global Bond Fund	USD	211
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	257 963
Templeton Global Equity Income Fund	USD	11 936
Templeton Global Fund	USD	208 847
Templeton Global High Yield Fund	USD	162
Templeton Global Income Fund	USD	16 848
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	26 754
Templeton Global Total Return Fund	USD	189
Templeton Global Total Return II Fund <sup>*</sup>	USD	198
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	2 089 930
Templeton Latin America Fund	USD	85 707

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

\*Dla dłużnych papierów wartościowych i instrumentów pochodnych koszty transakcji nie są wykazywane oddzielnie od ceny zakupu papieru i dlatego nie mogą być podane 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 i/lub Spółka zarządzająca zastrzegają sobie jednak prawo do niestosowania wyrównywania wobec Funduszy oferujących jedynie 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 2023 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**

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.

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 2023 r. Towarzystwo nie wykorzystało środków dostępnych w ramach Globalnego instrumentu pożyczkowego.

## Nota 27 – Oznaczenia

### Państwa

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

### Waluty

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

## Nota 28 – Dodatkowe informacje

W następstwie inwazji Rosji na Ukrainę i wynikających z niej sankcji, rosyjskie aktywa będące w posiadaniu Funduszu na dzień 25 lutego 2022 r. zostały oddzielone od aktywów płynnych Templeton Eastern Europe Fund i przydzielone do siedmiu klas jednostek uczestnictwa nowo utworzonych dnia 11 listopada 2022 r. („Klasy tytułów uczestnictwa objęte ograniczeniami”). 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. Żadne zlecenia subskrypcji, umorzenia i zamiany Klas tytułów uczestnictwa objętych ograniczeniami nie są 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.



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

Franklin Global Aggregate Bond Fund postawiono w stan likwidacji dnia 15 stycznia 2024 r. i zamknięto z końcową wartością aktywów netto (NAV) dnia 25 stycznia 2024 r.

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Biotechnology Discovery 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>Biotechnologia</b>				
487 210	Amgen, Inc.	USA	USD	140 326 224	7,78
142 140	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	124 840 141	6,92
269 733	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	109 751 660	6,08
328 849	Biogen, Inc.	USA	USD	85 096 256	4,72
907 761	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	73 537 719	4,08
563 298	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	70 947 383	3,93
365 740	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	48 189 902	2,67
1 546 300	Insmed, Inc.	USA	USD	47 919 837	2,66
96 521	Argenx SE, ADR	NLD	USD	36 719 484	2,03
1 995 491	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	USA	USD	29 134 169	1,61
1 057 480	Merus NV	NLD	USD	29 080 700	1,61
962 031	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	26 513 574	1,47
385 226	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	24 192 193	1,34
720 988	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	21 608 010	1,20
1 260 753	HilleVax, Inc.	USA	USD	20 235 086	1,12
237 400	Cytokinetics, Inc.	USA	USD	19 820 526	1,10
478 935	Keros Therapeutics, Inc.	USA	USD	19 042 456	1,05
626 252	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	18 486 959	1,02
1 639 843	Cullinan Oncology, Inc.	USA	USD	16 710 000	0,93
4 794 178	Applied Therapeutics, Inc.	USA	USD	16 060 496	0,89
824 600	Alpine Immune Sciences, Inc.	USA	USD	15 716 876	0,87
259 872	Legend Biotech Corp., ADR	USA	USD	15 636 498	0,87
2 815 348	ARS Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	15 428 107	0,85
360 470	Immunovant, Inc.	USA	USD	15 186 601	0,84
142 848	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	13 774 833	0,76
598 100	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	12 924 941	0,72
3 192 619	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	10 312 159	0,57
467 080	Spyre Therapeutics, Inc.	USA	USD	10 051 562	0,56
280 808	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	9 991 149	0,55
351 994	Apogee Therapeutics, Inc.	USA	USD	9 834 712	0,54
100 420	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	9 682 496	0,54
726 190	Dyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	9 658 327	0,53
155 476	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	9 306 793	0,52
200 450	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	CAN	USD	9 232 727	0,51
856 500	Abivax SA	FRA	USD	9 164 550	0,51
395 600	Cargo Therapeutics, Inc.	USA	USD	9 158 140	0,51
149 225	Disc Medicine, Inc.	USA	USD	8 619 236	0,48
112 194	Nuvalent, Inc. 'A'	USA	USD	8 256 357	0,46
1 117 044	Shattuck Labs, Inc.	USA	USD	7 964 524	0,44
472 202	Kura Oncology, Inc.	USA	USD	6 790 265	0,38
138 207	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	6 609 059	0,37
546 722	89bio, Inc.	USA	USD	6 106 885	0,34
761 014	Centessa Pharmaceuticals plc, ADR	USA	USD	6 057 671	0,34
277 576	AnaptysBio, Inc.	USA	USD	5 945 678	0,33
1 418 286	Acumen Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	5 446 218	0,30
3 176 917	Heron Therapeutics, Inc.	USA	USD	5 400 759	0,30
625 636	Alector, Inc.	USA	USD	4 992 575	0,28
1 140 059	Sutro Biopharma, Inc.	USA	USD	4 890 853	0,27
498 376	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	4 585 059	0,25
478 987	Mineralys Therapeutics, Inc.	USA	USD	4 119 288	0,23
548 248	ACELYRIN, Inc.	USA	USD	4 089 930	0,23
411 187	Aura Biosciences, Inc.	USA	USD	3 643 117	0,20
3 060 700	Jasper Therapeutics, Inc.	USA	USD	2 414 892	0,13
87 791	Harpoon Therapeutics, Inc.	USA	USD	998 184	0,05
223 350	Benitec Biopharma, Inc.	AUS	USD	723 654	0,04
23 300	4D Molecular Therapeutics, Inc.	USA	USD	472 058	0,03
				1 261 399 508	69,91
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
704 526	Guardant Health, Inc.	USA	USD	19 057 428	1,06
				19 057 428	1,06

## Franklin Biotechnology Discovery 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>				
250 900	Illumina, Inc.	USA	USD	34 935 316	1,94
48 430	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	25 706 160	1,42
967 670	Avantor, Inc.	USA	USD	22 091 906	1,22
19 700	Sartorius AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	7 235 232	0,40
				<u>89 968 614</u>	<u>4,98</u>
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
948 458	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USA	USD	67 928 562	3,76
965 380	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	65 018 343	3,60
414 231	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	50 950 413	2,82
1 919 341	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	44 355 971	2,46
1 699 093	Cymabay Therapeutics, Inc.	USA	USD	40 132 577	2,22
2 632 927	Marinus Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	28 619 916	1,59
2 045 153	Revance Therapeutics, Inc.	USA	USD	17 976 895	1,00
3 088 300	Ocular Therapeutix, Inc.	USA	USD	13 773 818	0,76
901 656	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	13 272 376	0,74
668 600	Pliant Therapeutics, Inc.	USA	USD	12 108 346	0,67
252 016	Structure Therapeutics, Inc., ADR	USA	USD	10 272 172	0,57
1 582 457	Terns Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	10 270 146	0,57
44 300	Catalent, Inc.	USA	USD	1 990 399	0,11
				<u>376 669 934</u>	<u>20,87</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>1 747 095 484</u>	<u>96,82</u>
	<b>WARRANTY</b>				
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
151 400	Nuvation Bio, Inc. 07.07.2027	USA	USD	9 084	–
				<u>9 084</u>	<u>–</u>
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			<u>9 084</u>	<u>–</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<u>1 747 104 568</u>	<u>96,82</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Biotechnologia</b>				
929 500	Harpoon Therapeutics, Inc.^	USA	USD	10 568 415	0,59
				<u>10 568 415</u>	<u>0,59</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>10 568 415</u>	<u>0,59</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<u>10 568 415</u>	<u>0,59</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Biotechnologia</b>				
177 676	Carmot Therapeutics, Inc. 'E', uprzywilejowane"	USA	USD	15 004 826	0,83
2 941 246	Pipeline Therapeutics, Inc. 'C'"	USA	USD	7 891 290	0,44
				<u>22 896 116</u>	<u>1,27</u>
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
3 323 313	Sanofi-Aventis de Colombia SA, Rachunek powierniczy"	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
265 046	Artiva Biotherapeutics, Inc. 'B'"	USA	USD	1 236 140	0,07
				<u>1 236 140</u>	<u>0,07</u>
	<b>Oprogramowanie</b>				
799 814	Alto Neuroscience, Inc. 'C', uprzywilejowane"	USA	USD	3 769 647	0,21
				<u>3 769 647</u>	<u>0,21</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>27 901 903</u>	<u>1,55</u>
	<b>WARRANTY</b>				

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Biotechnologia</b>					
3 371 900	Applied Therapeutics, Inc., 27.06.2027**	USA	USD	7 923 965	0,44
1 686 000	Applied Therapeutics, Inc., 27.06.2027**	USA	USD	5 647 931	0,31
1 243 523	Benitec Biopharma, Inc., 20.02.2049**	AUS	USD	4 028 890	0,22
464 750	Harpoon Therapeutics, Inc., 02.01.2049**	USA	USD	2 572 624	0,14
1 243 523	Benitec Biopharma, Inc., 20.02.2049**	AUS	USD	1 220 978	0,07
2 980 527	Benitec Biopharma Ltd., 14.09.2027**	AUS	USD	127 388	0,01
				21 521 776	1,19
				21 521 776	1,19
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			49 423 679	2,74
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>1 807 096 662</b>	<b>100,15</b>

^ Te papiery wartościowe sklasyfikowano jako prywatne inwestycje w akcje publiczne (ang. Private Investments in Public Equities, „transakcje PIPE”)

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Disruptive Commerce 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>				
207	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	32 547	0,67
				32 547	0,67
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
3 061	Amazon.com, Inc.	USA	USD	465 088	9,53
143	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	224 730	4,60
789	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	115 439	2,36
1 817	Global-e Online Ltd.	ISR	USD	72 008	1,47
768	Etsy, Inc.	USA	USD	62 247	1,27
5 350	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	51 531	1,06
248	Naspers Ltd. 'N'	ZAF	ZAR	42 454	0,87
1 339	Prosus NV	CHN	EUR	39 894	0,82
845	eBay, Inc.	USA	USD	36 859	0,76
				1 110 250	22,74
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
3 643	Copart, Inc.	USA	USD	178 507	3,66
				178 507	3,66
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
385	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	254 131	5,21
				254 131	5,21
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
299	Packaging Corp. of America	USA	USD	48 710	1,00
532	Graphic Packaging Holding Co.	USA	USD	13 114	0,27
				61 824	1,27
	<b>Rozrywka</b>				
141	Netflix, Inc.	USA	USD	68 650	1,41
399	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	18 242	0,37
				86 892	1,78
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
686	Prologis, Inc.	USA	USD	91 444	1,87
				91 444	1,87
	<b>Usługi finansowe</b>				
396	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	168 898	3,46
618	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	160 896	3,30
4 531	Adyen NV, ADR	NLD	USD	58 359	1,19
225	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	36 767	0,75
380	Block, Inc. 'A'	USA	USD	29 393	0,60
1 026	Flywire Corp.	USA	USD	23 752	0,49
833	Dlocal Ltd. 'A'	URY	USD	14 736	0,30
205	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	12 589	0,26
				505 390	10,35
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
434	Freshpet, Inc.	USA	USD	37 654	0,77
				37 654	0,77
	<b>Transport lądowy</b>				
5 340	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	328 784	6,73
156	Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	63 232	1,30
599	XPO, Inc.	USA	USD	52 466	1,07
				444 482	9,10
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
2 318	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	229 227	4,70
56	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	198 644	4,07
761	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	103 602	2,12
814	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	38 242	0,78
215	Expedia Group, Inc.	USA	USD	32 635	0,67
				602 350	12,34

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
198	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	70 084	1,44
322	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	44 980	0,92
531	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	20 047	0,41
				135 111	2,77
	<b>Usługi IT</b>				
4 579	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	356 704	7,31
				356 704	7,31
	<b>Media</b>				
531	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USA	USD	38 211	0,78
				38 211	0,78
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
169	TransUnion	USA	USD	11 612	0,24
				11 612	0,24
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
393	CoStar Group, Inc.	USA	USD	34 344	0,70
				34 344	0,70
	<b>Oprogramowanie</b>				
647	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	139 312	2,85
1 192	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	100 199	2,05
197	Autodesk, Inc.	USA	USD	47 966	0,98
211	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	40 900	0,84
383	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	31 249	0,64
604	Unity Software, Inc.	USA	USD	24 698	0,51
150	Sprout Social, Inc. 'A'	USA	USD	9 216	0,19
				393 540	8,06
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
226	ZOZO, Inc.	JPN	JPY	5 101	0,10
				5 101	0,10
	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>				
282	WW Grainger, Inc.	USA	USD	233 690	4,78
3 262	Fastenal Co.	USA	USD	211 280	4,33
				444 970	9,11
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			4 825 064	98,83
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			4 825 064	98,83
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>4 825 064</b>	<b>98,83</b>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Diversified Balanced 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>Motoryzacja</b>				
23 500	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	390 077	0,20
3 222	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	324 758	0,17
4 669	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	291 817	0,15
				1 006 652	0,52
	<b>Banki</b>				
67 731	Bank of America Corp.	USA	USD	2 065 486	1,07
11 957	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1 842 121	0,95
50 508	ANZ Group Holdings Ltd.	AUS	AUD	808 358	0,42
91 500	Itau Unibanco Holding SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	577 212	0,30
11 813	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	443 991	0,23
4 200	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	384 707	0,20
6 300	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	368 716	0,19
25 356	ING Groep NV	NLD	EUR	344 401	0,18
37 025	Bancolombia SA	COL	COP	287 286	0,15
9 476	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	286 351	0,15
16 200	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	281 057	0,14
11 412	Danske Bank A/S	DNK	DKK	276 340	0,14
41 900	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	192 413	0,10
				8 158 439	4,22
	<b>Napoje</b>				
19 351	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	1 032 836	0,54
78 600	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	777 315	0,40
9 400	Asahi Group Holdings Ltd.	JPN	JPY	317 077	0,16
1 651	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	264 294	0,14
				2 391 522	1,24
	<b>Biotechnologia</b>				
3 564	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1 313 428	0,68
4 323	AbbVie, Inc.	USA	USD	606 770	0,31
707	Genmab A/S	DNK	DKK	204 208	0,11
				2 124 406	1,10
	<b>Produkty budowlane</b>				
13 964	Assa Abloy AB 'B'	SWE	SEK	364 560	0,19
				364 560	0,19
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
5 747	S&P Global, Inc.	USA	USD	2 292 970	1,19
71 700	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	435 965	0,22
1 834	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	342 121	0,18
				3 071 056	1,59
	<b>Produkty chemiczne</b>				
4 361	Albemarle Corp.	USA	USD	570 671	0,30
9 457	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	315 484	0,16
5 800	Nutrien Ltd.	CAN	USD	295 910	0,15
23 100	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	168 794	0,09
				1 350 859	0,70
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
12 884	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	589 530	0,30
				589 530	0,30
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
5 478	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	3 274 992	1,70
				3 274 992	1,70
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
37 035	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	362 071	0,19
5 191	Elisa OYJ	FIN	EUR	217 347	0,11
				579 418	0,30
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
12 194	Edison International	USA	USD	789 556	0,41
9 817	Southern Co. (The)	USA	USD	623 465	0,32
16 200	Hydro One Ltd., Regulacja S, 144A	CAN	CAD	439 624	0,23
12 443	Iberdrola SA	ESP	EUR	147 844	0,08

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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 677	Verbund AG	AUT	EUR	140 777	0,07
8 313	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	124 088	0,06
				2 265 354	1,17
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
3 255	Schneider Electric SE	USA	EUR	593 552	0,31
1 965	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'B', uprzywilejowane	CHL	CLP	106 626	0,05
				700 178	0,36
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
10 100	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	255 111	0,13
				255 111	0,13
	<b>Rozrywka</b>				
8 200	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	386 517	0,20
				386 517	0,20
	<b>Usługi finansowe</b>				
4 388	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	1 034 703	0,54
1 811	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	699 583	0,36
				1 734 286	0,90
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
6 116	Nestle SA	USA	CHF	642 083	0,33
1 807	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	142 077	0,07
5 600	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPN	JPY	113 875	0,06
				898 035	0,46
	<b>Urządzenia gazowe</b>				
5 600	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	116 366	0,06
				116 366	0,06
	<b>Transport lądowy</b>				
12 000	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	275 897	0,14
				275 897	0,14
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
2 185	Straumann Holding AG	CHE	CHF	319 791	0,17
				319 791	0,17
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
3 346	Cigna Group (The)	USA	USD	907 490	0,47
1 526	Humana, Inc.	USA	USD	632 749	0,33
1 310	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	624 650	0,32
1 436	Elevance Health, Inc.	USA	USD	613 314	0,32
				2 778 203	1,44
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
751	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	2 412 791	1,25
1 302	Meituan 'B', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	12 380	0,01
				2 425 171	1,26
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
15 526	DR Horton, Inc.	USA	USD	2 137 163	1,10
3 800	Sony Group Corp.	JPN	JPY	325 758	0,17
15 700	Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	212 429	0,11
				2 675 350	1,38
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
10 793	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1 432 485	0,74
				1 432 485	0,74
	<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b>				
10 986	EDP Renovaveis SA	ESP	EUR	203 721	0,11
				203 721	0,11
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
3 217	Siemens AG	DEU	EUR	546 709	0,28
				546 709	0,28
	<b>Ubezpieczenia</b>				
8 427	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	395 851	0,21
11 827	AXA SA	FRA	EUR	349 860	0,18
1 343	Allianz SE	DEU	EUR	325 110	0,17
3 031	Swiss Re AG	USA	CHF	308 903	0,16
106 094	Legal & General Group plc	GBR	GBP	307 113	0,16
25 700	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	161 838	0,08
3 339	NN Group NV	NLD	EUR	119 535	0,06
				1 968 210	1,02

**Franklin Diversified Balanced 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>					
34 667	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	4 386 046	2,27
				4 386 046	2,27
<b>Usługi IT</b>					
4 891	VeriSign, Inc.	USA	USD	912 372	0,47
18 988	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	783 216	0,41
1 757	Capgemini SE	FRA	EUR	332 622	0,17
				2 028 210	1,05
<b>Maszyny</b>					
32 067	Fortive Corp.	USA	USD	2 138 478	1,10
3 155	Deere & Co.	USA	USD	1 142 641	0,59
10 900	Kurita Water Industries Ltd.	JPN	JPY	385 139	0,20
13 700	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	322 962	0,17
6 106	Alstom SA	FRA	EUR	74 588	0,04
				4 063 808	2,10
<b>Transport morski</b>					
44 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWN	TWD	186 091	0,10
				186 091	0,10
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
55 977	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	999 800	0,52
14 125	Boliden AB	SWE	SEK	400 501	0,21
4 558	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAF	ZAR	138 387	0,07
				1 538 688	0,80
<b>Usługi komunalne różnego typu</b>					
16 382	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	697 359	0,36
27 018	National Grid plc	GBR	GBP	329 690	0,17
				1 027 049	0,53
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
11 569	Chevron Corp.	USA	USD	1 562 931	0,81
29 098	EQT Corp.	USA	USD	1 018 865	0,53
11 121	TotalEnergies SE	FRA	EUR	685 010	0,35
12 800	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	399 154	0,21
18 400	Inpex Corp.	JPN	JPY	223 049	0,12
26 100	Petroleo Brasileiro SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	180 558	0,09
11 562	Repsol SA	ESP	EUR	155 360	0,08
3 013	Neste OYJ	FIN	EUR	97 026	0,05
				4 321 953	2,24
<b>Artykuły higieny osobistej</b>					
14 230	Unilever plc	GBR	EUR	624 749	0,32
				624 749	0,32
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
4 894	Johnson & Johnson	USA	USD	694 761	0,36
5 243	AstraZeneca plc	GBR	GBP	640 622	0,33
21 952	Pfizer, Inc.	USA	USD	572 410	0,30
12 143	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	564 313	0,29
2 083	Roche Holding AG	USA	CHF	548 391	0,28
21 800	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	351 309	0,18
14 500	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	156 221	0,08
1 600	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPN	JPY	51 271	0,03
				3 579 298	1,85
<b>Profesjonalne usługi</b>					
84 000	Persol Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	130 189	0,07
				130 189	0,07
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
26 532	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	2 236 993	1,16
189 619	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	370 362	0,19
				2 607 355	1,35
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
12 500	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	1 668 893	0,86
1 098	Broadcom, Inc.	USA	USD	1 110 083	0,58
1 319	Lam Research Corp.	USA	USD	935 712	0,48
1 686	KLA Corp.	USA	USD	887 666	0,46
5 666	Applied Materials, Inc.	USA	USD	831 708	0,43
46 838	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	813 519	0,42

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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 013	ASML Holding NV	NLD	EUR	692 695	0,36
5 121	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	670 818	0,35
2 600	Lasertec Corp.	JPN	JPY	618 323	0,32
3 395	Analog Devices, Inc.	USA	USD	610 553	0,32
3 731	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	576 022	0,30
37 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	563 794	0,29
3 439	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	411 584	0,21
2 541	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	409 127	0,21
				10 800 497	5,59
	<b>Oprogramowanie</b>				
12 675	Microsoft Corp.	USA	USD	4 316 916	2,23
				4 316 916	2,23
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
8 024	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	2 518 537	1,30
				2 518 537	1,30
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
21 441	Apple, Inc.	USA	USD	3 738 824	1,94
				3 738 824	1,94
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
4 398	Moncler SpA	ITA	EUR	245 285	0,13
540	Kering SA	FRA	EUR	216 645	0,11
2 366	Puma SE	DEU	EUR	119 226	0,06
				581 156	0,30
	<b>Infrastruktura transportowa</b>				
91 350	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	368 631	0,19
9 695	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MEX	MXN	257 245	0,13
1 352	Aena SME SA, Regulacja S, 144A	ESP	EUR	222 295	0,12
				848 171	0,44
	<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>				
4 372	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	522 652	0,27
				522 652	0,27
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
216 486	Vodafone Group plc	GBR	GBP	171 260	0,09
				171 260	0,09
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			89 884 267	46,52
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
1 300 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	1 185 308	0,61
1 244 000	Telia Co. AB, Regulacja S, 1,375%, 11.05.2081	SWE	EUR	1 158 475	0,60
1 004 000	DNB Bank ASA, Regulacja S, 1,375%, 02.12.2025	NOR	GBP	1 114 951	0,58
1 200 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	1 034 846	0,53
1 177 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 23.06.2032	USA	EUR	993 249	0,51
866 000	M&G plc, Regulacja S, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	984 906	0,51
1 103 000	Viterra Finance BV, Regulacja S, 1%, 24.09.2028	NLD	EUR	982 110	0,51
1 102 000	ASTM SpA, Regulacja S, 1,5%, 25.01.2030	ITA	EUR	961 071	0,50
1 000 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	958 169	0,50
942 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 2%, 22.03.2028	USA	EUR	899 961	0,47
986 000	Assicurazioni Generali SpA, Regulacja S, 2,429%, 14.07.2031	ITA	EUR	864 848	0,45
951 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 2%, 15.01.2030	ITA	EUR	845 548	0,44
970 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	833 384	0,43
861 000	Verizon Communications, Inc., 1,375%, 27.10.2026	USA	EUR	824 441	0,43
768 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	817 775	0,42
882 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 02.02.2029	ITA	EUR	811 733	0,42
900 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 2,376%, bezterminowa	ESP	EUR	784 102	0,41
756 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	766 215	0,40
808 000	NE Property BV, Regulacja S, 3,375%, 14.07.2027	ROU	EUR	764 910	0,40
804 000	Westpac Banking Corp., Regulacja S, 0,766%, 13.05.2031	AUS	EUR	737 772	0,38
827 000	Mercedes-Benz Group AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	725 104	0,37
892 000	Simon International Finance SCA, Regulacja S, 1,125%, 19.03.2033	USA	EUR	724 433	0,37
760 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Regulacja S, 1,125%, 08.02.2027	SWE	EUR	703 598	0,36
755 000	Nordea Bank Abp, Regulacja S, 0,625%, 18.08.2031	FIN	EUR	694 698	0,36
827 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, 2,75%, 12.05.2026	CZE	EUR	692 486	0,36
805 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	676 011	0,35
729 000	Aker BP ASA, Regulacja S, 1,125%, 12.05.2029	NOR	EUR	649 902	0,34

## Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
536 000	Barclays plc, Regulacja S, 3,75%, 22.11.2030	GBR	GBP	588 984	0,30
595 000	Visa, Inc., 2%, 15.06.2029	USA	EUR	573 110	0,30
569 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 1,5%, 12.09.2027	GBR	EUR	538 384	0,28
527 000	Celanese US Holdings LLC, 4,777%, 19.07.2026	USA	EUR	536 697	0,28
533 000	UBS Group AG, Regulacja S, 2,75%, 15.06.2027	CHE	EUR	522 713	0,27
647 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRA	USD	514 483	0,27
544 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1%, 15.05.2031	DNK	EUR	508 120	0,26
500 000	TotalEnergies Capital International SA, Regulacja S, 2,5%, 25.03.2026	FRA	EUR	494 402	0,26
578 000	UGI International LLC, Regulacja S, 2,5%, 01.12.2029	USA	EUR	493 644	0,25
500 000	ZF Finance GmbH, Regulacja S, 3,75%, 21.09.2028	DEU	EUR	483 716	0,25
500 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 1,625%, 05.06.2030	FRA	EUR	483 544	0,25
500 000	BPCE SA, Regulacja S, 1,375%, 23.03.2026	FRA	EUR	480 092	0,25
500 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 1,625%, 15.04.2027	PRT	EUR	478 928	0,25
530 000	FedEx Corp., 0,45%, 04.05.2029	USA	EUR	461 279	0,24
500 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Regulacja S, 0,375%, 07.10.2027	ESP	EUR	449 138	0,23
435 000	Statkraft A/S, Regulacja S, 2,875%, 13.09.2029	NOR	EUR	436 550	0,23
351 000	ManpowerGroup, Inc., Regulacja S, 3,5%, 30.06.2027	USA	EUR	351 985	0,18
252 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,25%, 15.08.2031	USA	EUR	221 809	0,11
178 000	Illinois Tool Works, Inc., 2,125%, 22.05.2030	USA	EUR	171 050	0,09
400 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	142 232	0,07
				32 120 866	16,63
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
3 774 000	UK Treasury, Regulacja S, 3,75%, 22.10.2053	GBR	GBP	4 070 106	2,11
2 070 000	US Treasury, 2,375%, 15.08.2024	USA	USD	1 844 273	0,95
1 389 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	1 749 201	0,91
8 363 400	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 6%, 15.08.2050	BRA	BRL	1 694 261	0,88
1 681 000	Mexico Government Bond, 1,35%, 18.09.2027	MEX	EUR	1 573 288	0,81
8 279 000	Brazil Government Bond, 8,5%, 05.01.2024	BRA	BRL	1 554 325	0,80
1 426 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 3%, 11.03.2025	HRV	EUR	1 421 239	0,74
29 550 000	South Africa Government Bond, 8,25%, 31.03.2032	ZAF	ZAR	1 281 724	0,66
14 000 000 000	Indonesia Government Bond, 6,375%, 15.08.2028	IDN	IDR	822 087	0,43
757 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 3,75%, 14.06.2028	IDN	EUR	763 540	0,39
854 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 1,841%, 21.09.2028	IND	EUR	751 983	0,39
711 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,75%, 25.10.2027	FRA	EUR	724 317	0,37
732 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 2,75%, 17.05.2042	NLD	EUR	687 873	0,36
622 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Regulacja S, 144A, 2,875%, 21.07.2026	PRT	EUR	633 222	0,33
690 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 0%, 25.05.2032	FRA	EUR	565 091	0,29
584 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1,4%, 30.07.2028	ESP	EUR	556 088	0,29
580 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1,95%, 30.07.2030	ESP	EUR	555 309	0,29
586 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0,25%, 15.02.2027	DEU	EUR	554 885	0,29
480 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4%, 25.10.2038	FRA	EUR	549 871	0,28
493 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 4,2%, 31.01.2037	ESP	EUR	546 221	0,28
448 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 04.01.2037	DEU	EUR	539 520	0,28
429 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2034	DEU	EUR	537 117	0,28
537 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 3,4%, 18.03.2024	IRL	EUR	536 615	0,28
400 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	535 638	0,28
433 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,5%, 04.01.2031	DEU	EUR	533 734	0,28
460 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 5,5%, 25.04.2029	FRA	EUR	533 298	0,28
466 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,625%, 04.01.2028	DEU	EUR	531 047	0,27
427 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 6,25%, 04.01.2030	DEU	EUR	530 940	0,27
518 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 22.04.2033	BEL	EUR	464 112	0,24
486 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 2,35%, 30.07.2033	ESP	EUR	462 778	0,24
527 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,75%, 25.06.2039	FRA	EUR	458 873	0,24
462 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1,95%, 30.04.2026	ESP	EUR	455 190	0,24
455 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	452 543	0,23
389 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 3,25%, 04.07.2042	DEU	EUR	444 736	0,23
448 000	Orsted A/S, Regulacja S, 2,25%, 14.06.2028	DNK	EUR	431 018	0,22
440 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 15.07.2031	NLD	EUR	373 881	0,19
432 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 15.07.2032	NLD	EUR	373 504	0,19
375 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 20.10.2025	AUT	EUR	366 848	0,19
375 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,75%, 22.04.2039	BEL	EUR	366 430	0,19
374 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1%, 15.08.2025	DEU	EUR	364 956	0,19
367 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,65%, 21.10.2024	AUT	EUR	362 606	0,19
361 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	359 330	0,19



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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
336 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 15.03.2026	AUT	EUR	353 110	0,18
329 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 25.10.2025	FRA	EUR	349 140	0,18
347 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Regulacja S, 5,25%, 30.06.2025	IRL	EUR	347 248	0,18
331 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,25%, 25.05.2036	FRA	EUR	280 550	0,15
286 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	276 205	0,14
411 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1%, 30.07.2042	ESP	EUR	275 974	0,14
227 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4,75%, 25.04.2035	FRA	EUR	273 463	0,14
326 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 25.05.2048	FRA	EUR	270 165	0,14
261 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 04.07.2025	FIN	EUR	266 200	0,14
				<b>35 605 673</b>	<b>18,43</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>67 726 539</b>	<b>35,06</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>157 610 806</b>	<b>81,58</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
1 152 000	NXP BV, 4,875%, 01.03.2024	CHN	USD	1 041 484	0,54
435 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	368 990	0,19
412 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	334 635	0,17
49 320	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5%, 15.08.2024	USA	EUR	48 974	0,03
				<b>1 794 083</b>	<b>0,93</b>
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
620 000	Ecopetrol SA, 4,625%, 02.11.2031	COL	USD	476 976	0,24
				<b>476 976</b>	<b>0,24</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>2 271 059</b>	<b>1,17</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<b>2 271 059</b>	<b>1,17</b>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – AIF</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
324 148	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	1 202 903	0,62
818 977	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	1 121 138	0,58
578 162	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	1 011 337	0,52
746 612	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	980 435	0,51
807 393	Foresight Solar Fund Ltd.	GBR	GBP	952 729	0,49
578 043	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	916 803	0,48
501 275	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	802 585	0,42
409 353	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	669 274	0,35
				<b>7 657 204</b>	<b>3,97</b>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – AIF RAZEM</b>			<b>7 657 204</b>	<b>3,97</b>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
497 539	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund – Y (Acc) USD	LUX	USD	5 236 308	2,71
438 706	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	4 060 050	2,10
				<b>9 296 358</b>	<b>4,81</b>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<b>9 296 358</b>	<b>4,81</b>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
450 330	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	3 188 787	1,65
				<b>3 188 787</b>	<b>1,65</b>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<b>3 188 787</b>	<b>1,65</b>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			<b>20 142 349</b>	<b>10,43</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>180 024 214</b>	<b>93,18</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>Motoryzacja</b>				
3 000	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	49 797	0,05
405	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	40 822	0,05
587	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	36 688	0,04
				127 307	0,14
	<b>Banki</b>				
8 518	Bank of America Corp.	USA	USD	259 760	0,28
1 503	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	231 555	0,25
6 352	ANZ Group Holdings Ltd.	AUS	AUD	101 661	0,11
11 400	Itau Unibanco Holding SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	71 915	0,08
1 485	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	55 814	0,06
3 189	ING Groep NV	NLD	EUR	43 315	0,05
700	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	40 968	0,04
400	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	36 639	0,04
4 656	Bancolombia SA	COL	COP	36 127	0,04
1 191	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	35 990	0,04
2 000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	34 699	0,04
1 378	Danske Bank A/S	DNK	DKK	33 368	0,04
5 200	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	23 879	0,03
				1 005 690	1,10
	<b>Napoje</b>				
2 433	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	129 858	0,14
9 900	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	97 906	0,11
1 200	Asahi Group Holdings Ltd.	JPN	JPY	40 478	0,04
207	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	33 137	0,04
				301 379	0,33
	<b>Biotechnologia</b>				
448	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	165 100	0,18
543	AbbVie, Inc.	USA	USD	76 215	0,08
89	Genmab A/S	DNK	DKK	25 706	0,03
				267 021	0,29
	<b>Produkty budowlane</b>				
1 756	Assa Abloy AB 'B'	SWE	SEK	45 844	0,05
				45 844	0,05
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
723	S&P Global, Inc.	USA	USD	288 466	0,31
9 000	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	54 724	0,06
230	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	42 905	0,05
				386 095	0,42
	<b>Produkty chemiczne</b>				
548	Albemarle Corp.	USA	USD	71 710	0,08
1 189	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	39 665	0,04
700	Nutrien Ltd.	CAN	USD	35 713	0,04
2 900	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	21 191	0,02
				168 279	0,18
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
1 620	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	74 126	0,08
				74 126	0,08
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
688	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	411 317	0,45
				411 317	0,45
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
4 651	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	45 470	0,05
651	Elisa OYJ	FIN	EUR	27 258	0,03
				72 728	0,08
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
1 533	Edison International	USA	USD	99 261	0,11
1 234	Southern Co. (The)	USA	USD	78 370	0,08
2 000	Hydro One Ltd., Regulacja S, 144A	CAN	CAD	54 274	0,06
1 564	Iberdrola SA	ESP	EUR	18 583	0,02
211	Verbund AG	AUT	EUR	17 712	0,02



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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 045	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	15 599	0,02
				283 799	0,31
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
409	Schneider Electric SE	USA	EUR	74 581	0,08
247	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'B', uprzywilejowane	CHL	CLP	13 403	0,02
				87 984	0,10
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
1 300	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	32 836	0,04
				32 836	0,04
	<b>Rozrywka</b>				
1 000	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	47 136	0,05
				47 136	0,05
	<b>Usługi finansowe</b>				
551	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	129 927	0,14
228	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	88 076	0,10
				218 003	0,24
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
769	Nestle SA	USA	CHF	80 733	0,09
227	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	17 848	0,02
800	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPN	JPY	16 268	0,02
				114 849	0,13
	<b>Urządzenia gazowe</b>				
700	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	14 546	0,02
				14 546	0,02
	<b>Transport lądowy</b>				
1 500	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	34 487	0,04
				34 487	0,04
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
274	Straumann Holding AG	CHE	CHF	40 102	0,04
				40 102	0,04
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
420	Cigna Group (The)	USA	USD	113 911	0,12
192	Humana, Inc.	USA	USD	79 612	0,09
164	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	78 200	0,09
180	Elevance Health, Inc.	USA	USD	76 878	0,08
				348 601	0,38
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
94	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	302 000	0,33
233	Meituan 'B', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	2 216	–
				304 216	0,33
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
1 953	DR Horton, Inc.	USA	USD	268 832	0,29
400	Sony Group Corp.	JPN	JPY	34 290	0,04
2 000	Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	27 061	0,03
				330 183	0,36
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
1 357	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	180 106	0,20
				180 106	0,20
	<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b>				
1 379	EDP Renovaveis SA	ESP	EUR	25 572	0,03
				25 572	0,03
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
404	Siemens AG	DEU	EUR	68 657	0,08
				68 657	0,08
	<b>Ubezpieczenia</b>				
1 012	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	47 538	0,05
1 487	AXA SA	FRA	EUR	43 988	0,05
169	Allianz SE	DEU	EUR	40 911	0,05
381	Swiss Re AG	USA	CHF	38 829	0,04
13 343	Legal & General Group plc	GBR	GBP	38 624	0,04
3 200	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	20 151	0,02
420	NN Group NV	NLD	EUR	15 036	0,02
				245 077	0,27

## Franklin Diversified Conservative 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>					
4 360	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	551 624	0,60
				551 624	0,60
<b>Usługi IT</b>					
614	VeriSign, Inc.	USA	USD	114 536	0,12
2 388	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	98 500	0,11
221	Capgemini SE	FRA	EUR	41 838	0,05
				254 874	0,28
<b>Maszyny</b>					
4 032	Fortive Corp.	USA	USD	268 885	0,30
396	Deere & Co.	USA	USD	143 419	0,16
1 300	Kurita Water Industries Ltd.	JPN	JPY	45 934	0,05
1 700	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	40 076	0,04
768	Alstom SA	FRA	EUR	9 381	0,01
				507 695	0,56
<b>Transport morski</b>					
6 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWN	TWD	25 376	0,03
				25 376	0,03
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
7 040	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	125 741	0,14
1 776	Boliden AB	SWE	SEK	50 357	0,05
573	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAF	ZAR	17 397	0,02
				193 495	0,21
<b>Usługi komunalne różnego typu</b>					
2 060	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	87 691	0,10
3 398	National Grid plc	GBR	GBP	41 465	0,04
				129 156	0,14
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
1 455	Chevron Corp.	USA	USD	196 565	0,22
3 659	EQT Corp.	USA	USD	128 120	0,14
1 399	TotalEnergies SE	FRA	EUR	86 173	0,10
1 500	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	46 776	0,05
2 300	Inpex Corp.	JPN	JPY	27 881	0,03
3 200	Petroleo Brasileiro SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	22 137	0,02
1 454	Repsol SA	ESP	EUR	19 538	0,02
378	Neste OYJ	FIN	EUR	12 172	0,01
				539 362	0,59
<b>Artykuły higieny osobistej</b>					
1 789	Unilever plc	GBR	EUR	78 544	0,09
				78 544	0,09
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
615	Johnson & Johnson	USA	USD	87 306	0,09
659	AstraZeneca plc	GBR	GBP	80 521	0,09
2 760	Pfizer, Inc.	USA	USD	71 968	0,08
1 527	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	70 963	0,08
262	Roche Holding AG	USA	CHF	68 977	0,07
2 700	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	43 511	0,05
1 800	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	19 393	0,02
200	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPN	JPY	6 409	0,01
				449 048	0,49
<b>Profesjonalne usługi</b>					
10 000	Persol Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	15 499	0,02
				15 499	0,02
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
3 337	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	281 353	0,31
23 814	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	46 513	0,05
				327 866	0,36
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
1 572	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	209 880	0,23
138	Broadcom, Inc.	USA	USD	139 519	0,15
166	Lam Research Corp.	USA	USD	117 762	0,13
212	KLA Corp.	USA	USD	111 616	0,12
713	Applied Materials, Inc.	USA	USD	104 661	0,11
5 610	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	97 439	0,11

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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
127	ASML Holding NV	NLD	EUR	86 843	0,10
644	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	84 360	0,09
427	Analog Devices, Inc.	USA	USD	76 791	0,08
469	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	72 408	0,08
300	Lasertec Corp.	JPN	JPY	71 345	0,08
4 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	60 951	0,07
431	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	51 582	0,06
195	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	31 397	0,03
				1 316 554	1,44
	<b>Oprogramowanie</b>				
1 594	Microsoft Corp.	USA	USD	542 893	0,59
				542 893	0,59
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
1 009	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	316 700	0,35
				316 700	0,35
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
2 697	Apple, Inc.	USA	USD	470 296	0,52
				470 296	0,52
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
553	Moncler SpA	ITA	EUR	30 842	0,03
67	Kering SA	FRA	EUR	26 880	0,03
298	Puma SE	DEU	EUR	15 016	0,02
				72 738	0,08
	<b>Infrastruktura transportowa</b>				
11 480	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	46 326	0,05
1 220	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MEX	MXN	32 371	0,04
170	Aena SME SA, Regulacja S, 144A	ESP	EUR	27 952	0,03
				106 649	0,12
	<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>				
550	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	65 750	0,07
				65 750	0,07
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
27 229	Vodafone Group plc	GBR	GBP	21 541	0,02
				21 541	0,02
	<b>AKCJE ŁĄCZNIEM</b>			11 221 600	12,30
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
1 011 000	Nordea Bank Abp, Regulacja S, 0,625%, 18.08.2031	FIN	EUR	930 251	1,02
1 000 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	911 775	1,00
961 000	Telia Co. AB, Regulacja S, 1,375%, 11.05.2081	SWE	EUR	894 931	0,98
703 000	M&G plc, Regulacja S, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	799 525	0,88
900 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	776 135	0,85
909 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 23.06.2032	USA	EUR	767 089	0,84
800 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	766 535	0,84
851 000	ASTM SpA, Regulacja S, 1,5%, 25.01.2030	ITA	EUR	742 170	0,81
651 000	DNB Bank ASA, Regulacja S, 1,375%, 02.12.2025	NOR	GBP	722 941	0,79
727 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 2%, 22.03.2028	USA	EUR	694 556	0,76
761 000	Assicurazioni Generali SpA, Regulacja S, 2,429%, 14.07.2031	ITA	EUR	667 494	0,73
734 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 2%, 15.01.2030	ITA	EUR	652 610	0,72
662 000	Verizon Communications, Inc., 1,375%, 27.10.2026	USA	EUR	633 891	0,69
593 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	631 433	0,69
681 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 02.02.2029	ITA	EUR	626 746	0,69
719 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	617 735	0,68
672 000	Westpac Banking Corp., Regulacja S, 0,766%, 13.05.2031	AUS	EUR	616 645	0,68
700 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 2,376%, bezterminowa	ESP	EUR	609 857	0,67
584 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	591 891	0,65
624 000	NE Property BV, Regulacja S, 3,375%, 14.07.2027	ROU	EUR	590 723	0,65
623 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Regulacja S, 1,125%, 08.02.2027	SWE	EUR	576 766	0,63
689 000	Simon International Finance SCA, Regulacja S, 1,125%, 19.03.2033	USA	EUR	559 568	0,61
638 000	Mercedes-Benz Group AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	559 391	0,61
638 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, 2,75%, 12.05.2026	CZE	EUR	534 227	0,59
600 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	503 859	0,55
563 000	Aker BP ASA, Regulacja S, 1,125%, 12.05.2029	NOR	EUR	501 913	0,55
413 000	Barclays plc, Regulacja S, 3,75%, 22.11.2030	GBR	GBP	453 826	0,50
440 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 1,5%, 12.09.2027	GBR	EUR	416 325	0,46

## Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
407 000	Celanese US Holdings LLC, 4,777%, 19.07.2026	USA	EUR	414 489	0,45
434 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1%, 15.05.2031	DNK	EUR	405 375	0,44
412 000	UBS Group AG, Regulacja S, 2,75%, 15.06.2027	CHE	EUR	404 048	0,44
500 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRA	USD	397 591	0,44
400 000	TotalEnergies Capital International SA, Regulacja S, 2,5%, 25.03.2026	FRA	EUR	395 522	0,43
463 000	UGI International LLC, Regulacja S, 2,5%, 01.12.2029	USA	EUR	395 428	0,43
400 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 1,625%, 05.06.2030	FRA	EUR	386 835	0,42
400 000	BPCE SA, Regulacja S, 1,375%, 23.03.2026	FRA	EUR	384 074	0,42
400 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 1,625%, 15.04.2027	PRT	EUR	383 142	0,42
376 000	Visa, Inc., 2%, 15.06.2029	USA	EUR	362 167	0,40
400 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Regulacja S, 0,375%, 07.10.2027	ESP	EUR	359 310	0,39
402 000	FedEx Corp., 0,45%, 04.05.2029	USA	EUR	349 876	0,38
391 000	Viterra Finance BV, Regulacja S, 1%, 24.09.2028	NLD	EUR	348 146	0,38
336 000	Statkraft A/S, Regulacja S, 2,875%, 13.09.2029	NOR	EUR	337 197	0,37
300 000	ZF Finance GmbH, Regulacja S, 3,75%, 21.09.2028	DEU	EUR	290 230	0,32
271 000	ManpowerGroup, Inc., Regulacja S, 3,5%, 30.06.2027	USA	EUR	271 760	0,30
276 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,25%, 15.08.2031	USA	EUR	242 934	0,27
615 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	218 682	0,24
138 000	Illinois Tool Works, Inc., 2,125%, 22.05.2030	USA	EUR	132 612	0,15
				24 830 226	27,21
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
2 796 000	UK Treasury, Regulacja S, 3,75%, 22.10.2053	GBR	GBP	3 015 372	3,30
1 388 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	1 747 942	1,92
1 471 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,75%, 25.10.2027	FRA	EUR	1 498 552	1,64
1 288 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Regulacja S, 144A, 2,875%, 21.07.2026	PRT	EUR	1 311 238	1,44
1 429 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 0%, 25.05.2032	FRA	EUR	1 170 311	1,28
1 209 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1,4%, 30.07.2028	ESP	EUR	1 151 216	1,26
1 201 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1,95%, 30.07.2030	ESP	EUR	1 149 873	1,26
1 212 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0,25%, 15.02.2027	DEU	EUR	1 147 646	1,26
1 020 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 4,2%, 31.01.2037	ESP	EUR	1 130 112	1,24
1 112 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 3,4%, 18.03.2024	IRL	EUR	1 111 203	1,22
897 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,5%, 04.01.2031	DEU	EUR	1 105 680	1,21
952 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 5,5%, 25.04.2029	FRA	EUR	1 103 695	1,21
965 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,625%, 04.01.2028	DEU	EUR	1 099 700	1,21
883 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 6,25%, 04.01.2030	DEU	EUR	1 097 938	1,20
1 071 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 22.04.2033	BEL	EUR	959 584	1,05
1 006 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 2,35%, 30.07.2033	ESP	EUR	957 931	1,05
955 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1,95%, 30.04.2026	ESP	EUR	940 923	1,03
942 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	936 913	1,03
1 017 000	US Treasury, 2,375%, 15.08.2024	USA	USD	906 100	0,99
4 181 700	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 6%, 15.08.2050	BRA	BRL	847 131	0,93
910 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 15.07.2031	NLD	EUR	773 253	0,85
894 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 15.07.2032	NLD	EUR	772 946	0,85
775 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 20.10.2025	AUT	EUR	758 152	0,83
774 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1%, 15.08.2025	DEU	EUR	755 283	0,83
760 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,65%, 21.10.2024	AUT	EUR	750 901	0,82
748 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	744 540	0,82
694 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 15.03.2026	AUT	EUR	729 340	0,80
680 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 25.10.2025	FRA	EUR	721 628	0,79
548 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4%, 25.10.2038	FRA	EUR	627 770	0,69
457 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	611 966	0,67
487 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2034	DEU	EUR	609 734	0,67
660 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 1,841%, 21.09.2028	IND	EUR	581 158	0,64
684 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,25%, 25.05.2036	FRA	EUR	579 747	0,64
592 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	571 725	0,63
851 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1%, 30.07.2042	ESP	EUR	571 421	0,63
470 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4,75%, 25.04.2035	FRA	EUR	566 200	0,62
539 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 04.07.2025	FIN	EUR	549 740	0,60
565 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 2,75%, 17.05.2042	NLD	EUR	530 940	0,58
566 000	Mexico Government Bond, 1,35%, 18.09.2027	MEX	EUR	529 733	0,58
439 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 04.01.2037	DEU	EUR	528 681	0,58
2 788 000	Brazil Government Bond, 8,5%, 05.01.2024	BRA	BRL	523 428	0,57
561 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,75%, 25.06.2039	FRA	EUR	488 478	0,54
480 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 3%, 11.03.2025	HRV	EUR	478 397	0,52
416 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 3,25%, 04.07.2042	DEU	EUR	475 604	0,52

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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
9 950 000	South Africa Government Bond, 8,25%, 31.03.2032	ZAF	ZAR	431 579	0,47
354 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,75%, 22.04.2039	BEL	EUR	345 910	0,38
346 000	Orsted A/S, Regulacja S, 2,25%, 14.06.2028	DNK	EUR	332 885	0,36
330 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 3,75%, 14.06.2028	IDN	EUR	332 851	0,36
5 000 000 000	Indonesia Government Bond, 6,375%, 15.08.2028	IDN	IDR	293 602	0,32
268 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Regulacja S, 5,25%, 30.06.2025	IRL	EUR	268 192	0,29
300 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 25.05.2048	FRA	EUR	248 618	0,27
				<u>41 473 462</u>	<u>45,45</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>66 303 688</u>	<u>72,66</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<u>77 525 288</u>	<u>84,96</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
676 000	NXP BV, 4,875%, 01.03.2024	CHN	USD	611 149	0,67
336 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	285 013	0,31
318 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	258 286	0,28
40 801	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5%, 15.08.2024	USA	EUR	40 515	0,05
				<u>1 194 963</u>	<u>1,31</u>
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
479 000	Ecopetrol SA, 4,625%, 02.11.2031	COL	USD	368 502	0,40
				<u>368 502</u>	<u>0,40</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>1 563 465</u>	<u>1,71</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<u>1 563 465</u>	<u>1,71</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – AIF</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
151 885	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	563 640	0,62
404 104	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	553 198	0,60
432 077	Foresight Solar Fund Ltd.	GBR	GBP	509 854	0,56
285 355	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	499 151	0,55
309 887	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	491 495	0,54
368 495	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	483 899	0,53
239 880	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	384 069	0,42
203 338	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	332 449	0,36
				<u>3 817 755</u>	<u>4,18</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – AIF RAZEM</b>			<u>3 817 755</u>	<u>4,18</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
281 555	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund – Y (Acc) USD	LUX	USD	2 963 199	3,25
				<u>2 963 199</u>	<u>3,25</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<u>2 963 199</u>	<u>3,25</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
56 527	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	400 268	0,44
				<u>400 268</u>	<u>0,44</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>400 268</u>	<u>0,44</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			<u>7 181 222</u>	<u>7,87</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u>86 269 975</u>	<u>94,54</u>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Diversified Dynamic 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>Motoryzacja</b>				
27 300	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	453 153	0,30
3 741	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	377 071	0,25
5 421	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	338 817	0,22
				1 169 041	0,77
	<b>Banki</b>				
78 636	Bank of America Corp.	USA	USD	2 398 038	1,58
13 882	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	2 138 691	1,41
58 640	ANZ Group Holdings Ltd.	AUS	AUD	938 507	0,62
106 100	Itau Unibanco Holding SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	669 314	0,44
13 716	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	515 515	0,34
4 800	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	439 665	0,29
7 300	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	427 242	0,28
29 438	ING Groep NV	NLD	EUR	399 846	0,26
42 987	Bancolombia SA	COL	COP	333 546	0,22
11 002	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	332 465	0,22
18 800	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	326 165	0,21
13 228	Danske Bank A/S	DNK	DKK	320 314	0,21
48 600	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	223 180	0,15
				9 462 488	6,23
	<b>Napoje</b>				
22 463	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	1 198 935	0,79
91 300	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	902 911	0,60
10 900	Asahi Group Holdings Ltd.	JPN	JPY	367 674	0,24
1 913	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	306 236	0,20
				2 775 756	1,83
	<b>Biotechnologia</b>				
4 137	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1 524 594	1,00
5 019	AbbVie, Inc.	USA	USD	704 460	0,46
821	Genmab A/S	DNK	DKK	237 135	0,16
				2 466 189	1,62
	<b>Produkty budowlane</b>				
16 213	Assa Abloy AB 'B'	SWE	SEK	423 275	0,28
				423 275	0,28
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
6 672	S&P Global, Inc.	USA	USD	2 662 032	1,75
83 200	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	505 889	0,34
2 131	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	397 525	0,26
				3 565 446	2,35
	<b>Produkty chemiczne</b>				
5 063	Albemarle Corp.	USA	USD	662 533	0,44
10 980	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	366 291	0,24
6 700	Nutrien Ltd.	CAN	USD	341 827	0,22
26 800	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	195 830	0,13
				1 566 481	1,03
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
14 959	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	684 475	0,45
				684 475	0,45
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
6 361	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	3 802 888	2,50
				3 802 888	2,50
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
42 929	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	419 694	0,28
6 015	Elisa OYJ	FIN	EUR	251 848	0,16
				671 542	0,44
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
14 158	Edison International	USA	USD	916 724	0,60
11 398	Southern Co. (The)	USA	USD	723 873	0,48
18 800	Hydro One Ltd., Regulacja S, 144A	CAN	CAD	510 181	0,34
14 446	Iberdrola SA	ESP	EUR	171 643	0,11
1 948	Verbund AG	AUT	EUR	163 525	0,11

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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
9 651	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	144 060	0,09
				2 630 006	1,73
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
3 779	Schneider Electric SE	USA	EUR	689 104	0,46
2 280	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'B', uprzywilejowane	CHL	CLP	123 719	0,08
				812 823	0,54
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
11 700	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	295 525	0,19
				295 525	0,19
	<b>Rozrywka</b>				
9 530	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	449 208	0,30
				449 208	0,30
	<b>Usługi finansowe</b>				
5 095	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	1 201 416	0,79
2 102	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	811 995	0,54
				2 013 411	1,33
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
7 101	Nestle SA	USA	CHF	745 493	0,49
2 098	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	164 958	0,11
6 400	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPN	JPY	130 142	0,09
				1 040 593	0,69
	<b>Urządzenia gazowe</b>				
6 500	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	135 067	0,09
				135 067	0,09
	<b>Transport lądowy</b>				
14 000	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	321 879	0,21
				321 879	0,21
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
2 536	Straumann Holding AG	CHE	CHF	371 163	0,24
				371 163	0,24
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
3 884	Cigna Group (The)	USA	USD	1 053 405	0,69
1 771	Humana, Inc.	USA	USD	734 337	0,48
1 521	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	725 261	0,48
1 665	Elevance Health, Inc.	USA	USD	711 120	0,47
				3 224 123	2,12
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
872	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	2 801 536	1,84
1 448	Meituan 'B', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	13 768	0,01
				2 815 304	1,85
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
18 025	DR Horton, Inc.	USA	USD	2 481 152	1,63
4 500	Sony Group Corp.	JPN	JPY	385 765	0,26
18 200	Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	246 256	0,16
				3 113 173	2,05
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
12 530	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1 663 025	1,09
				1 663 025	1,09
	<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b>				
12 734	EDP Renovaveis SA	ESP	EUR	236 135	0,16
				236 135	0,16
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
3 735	Siemens AG	DEU	EUR	634 740	0,42
				634 740	0,42
	<b>Ubezpieczenia</b>				
9 718	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	456 495	0,30
13 732	AXA SA	FRA	EUR	406 212	0,27
1 559	Allianz SE	DEU	EUR	377 398	0,25
3 519	Swiss Re AG	USA	CHF	358 637	0,24
123 176	Legal & General Group plc	GBR	GBP	356 561	0,23
29 800	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	187 657	0,12
3 877	NN Group NV	NLD	EUR	138 795	0,09
				2 281 755	1,50



## Franklin Diversified Dynamic 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>					
40 249	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	5 092 277	3,35
				5 092 277	3,35
<b>Usługi IT</b>					
5 669	VeriSign, Inc.	USA	USD	1 057 501	0,70
22 046	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	909 352	0,60
2 040	Capgemini SE	FRA	EUR	386 198	0,25
				2 353 051	1,55
<b>Maszyny</b>					
37 231	Fortive Corp.	USA	USD	2 482 854	1,63
3 663	Deere & Co.	USA	USD	1 326 622	0,87
12 000	Kurita Water Industries Ltd.	JPN	JPY	424 006	0,28
16 000	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	377 183	0,25
7 089	Alstom SA	FRA	EUR	86 595	0,06
				4 697 260	3,09
<b>Transport morski</b>					
50 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWN	TWD	211 468	0,14
				211 468	0,14
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
64 989	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	1 160 763	0,76
16 399	Boliden AB	SWE	SEK	464 979	0,31
5 291	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAF	ZAR	160 641	0,11
				1 786 383	1,18
<b>Usługi komunalne różnego typu</b>					
19 020	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	809 655	0,53
31 368	National Grid plc	GBR	GBP	382 772	0,25
				1 192 427	0,78
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
13 431	Chevron Corp.	USA	USD	1 814 481	1,19
33 782	EQT Corp.	USA	USD	1 182 875	0,78
12 911	TotalEnergies SE	FRA	EUR	795 267	0,52
14 800	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	461 522	0,30
21 400	Inpex Corp.	JPN	JPY	259 415	0,17
30 300	Petroleo Brasileiro SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	209 613	0,14
13 423	Repsol SA	ESP	EUR	180 367	0,12
3 498	Neste OYJ	FIN	EUR	112 644	0,08
				5 016 184	3,30
<b>Artykuły higieny osobistej</b>					
16 521	Unilever plc	GBR	EUR	725 333	0,48
				725 333	0,48
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
5 682	Johnson & Johnson	USA	USD	806 627	0,53
6 087	AstraZeneca plc	GBR	GBP	743 747	0,49
25 486	Pfizer, Inc.	USA	USD	664 561	0,43
14 098	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	655 166	0,43
2 418	Roche Holding AG	USA	CHF	636 587	0,42
25 300	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	407 712	0,27
16 700	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	179 923	0,12
1 900	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPN	JPY	60 884	0,04
				4 155 207	2,73
<b>Profesjonalne usługi</b>					
97 000	Persol Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	150 337	0,10
				150 337	0,10
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
30 804	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	2 597 178	1,71
219 800	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	429 312	0,28
				3 026 490	1,99
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
14 512	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	1 937 518	1,27
1 275	Broadcom, Inc.	USA	USD	1 289 031	0,85
1 532	Lam Research Corp.	USA	USD	1 086 817	0,72
1 957	KLA Corp.	USA	USD	1 030 345	0,68
6 579	Applied Materials, Inc.	USA	USD	965 726	0,64
54 232	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	941 943	0,62
1 176	ASML Holding NV	NLD	EUR	804 156	0,53

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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 946	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	778 888	0,51
3 100	Lasertec Corp.	JPN	JPY	737 231	0,48
3 940	Analog Devices, Inc.	USA	USD	708 565	0,47
4 331	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	668 655	0,44
43 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	655 220	0,43
3 138	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	505 250	0,33
3 987	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	477 169	0,31
				12 586 514	8,28
	<b>Oprogramowanie</b>				
14 715	Microsoft Corp.	USA	USD	5 011 710	3,30
				5 011 710	3,30
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
9 316	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	2 924 065	1,92
				2 924 065	1,92
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
24 893	Apple, Inc.	USA	USD	4 340 775	2,86
				4 340 775	2,86
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
5 106	Moncler SpA	ITA	EUR	284 771	0,19
627	Kering SA	FRA	EUR	251 549	0,16
2 747	Puma SE	DEU	EUR	138 425	0,09
				674 745	0,44
	<b>Infrastruktura transportowa</b>				
106 050	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	427 951	0,28
11 255	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MEX	MXN	298 638	0,20
1 569	Aena SME SA, Regulacja S, 144A	ESP	EUR	257 974	0,17
				984 563	0,65
	<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>				
5 076	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	606 812	0,40
				606 812	0,40
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
251 343	Vodafone Group plc	GBR	GBP	198 835	0,13
				198 835	0,13
	<b>AKCJE ŁĄCZNIIE</b>			104 359 947	68,68
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
451 000	DNB Bank ASA, Regulacja S, 1,375%, 02.12.2025	NOR	GBP	500 839	0,33
400 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	364 710	0,24
352 000	Telia Co. AB, Regulacja S, 1,375%, 11.05.2081	SWE	EUR	327 800	0,22
333 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 23.06.2032	USA	EUR	281 013	0,18
245 000	M&G plc, Regulacja S, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	278 640	0,18
312 000	Viterra Finance BV, Regulacja S, 1%, 24.09.2028	NLD	EUR	277 804	0,18
312 000	ASTM SpA, Regulacja S, 1,5%, 25.01.2030	ITA	EUR	272 100	0,18
300 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 2,376%, bezterminowa	ESP	EUR	261 367	0,17
300 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	258 712	0,17
266 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 2%, 22.03.2028	USA	EUR	254 129	0,17
279 000	Assicurazioni Generali SpA, Regulacja S, 2,429%, 14.07.2031	ITA	EUR	244 719	0,16
251 000	Verizon Communications, Inc., 1,375%, 27.10.2026	USA	EUR	240 342	0,16
269 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 2%, 15.01.2030	ITA	EUR	239 172	0,16
274 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	235 410	0,15
250 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 02.02.2029	ITA	EUR	230 083	0,15
229 000	NE Property BV, Regulacja S, 3,375%, 14.07.2027	ROU	EUR	216 788	0,14
200 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	212 962	0,14
234 000	Aker BP ASA, Regulacja S, 1,125%, 12.05.2029	NOR	EUR	208 610	0,14
223 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Regulacja S, 1,125%, 08.02.2027	SWE	EUR	206 451	0,14
234 000	Mercedes-Benz Group AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	205 169	0,13
252 000	Simon International Finance SCA, Regulacja S, 1,125%, 19.03.2033	USA	EUR	204 660	0,13
200 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	202 702	0,13
200 000	UBS Group AG, Regulacja S, 2,75%, 15.06.2027	CHE	EUR	196 140	0,13
234 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, 2,75%, 12.05.2026	CZE	EUR	195 939	0,13
177 000	Barclays plc, Regulacja S, 3,75%, 22.11.2030	GBR	GBP	194 497	0,13
200 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 1,625%, 05.06.2030	FRA	EUR	193 418	0,13
200 000	BPCE SA, Regulacja S, 1,375%, 23.03.2026	FRA	EUR	192 037	0,13
200 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	191 634	0,13
228 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	191 466	0,13

## Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
205 000	Westpac Banking Corp., Regulacja S, 0,766%, 13.05.2031	AUS	EUR	188 114	0,12
184 000	Nordea Bank Abp, Regulacja S, 0,625%, 18.08.2031	FIN	EUR	169 304	0,11
164 000	Visa, Inc., 2%, 15.06.2029	USA	EUR	157 966	0,10
161 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 1,5%, 12.09.2027	GBR	EUR	152 337	0,10
149 000	Celanese US Holdings LLC, 4,777%, 19.07.2026	USA	EUR	151 742	0,10
183 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRA	USD	145 518	0,10
149 000	UGI International LLC, Regulacja S, 2,5%, 01.12.2029	USA	EUR	127 254	0,08
123 000	Statkraft A/S, Regulacja S, 2,875%, 13.09.2029	NOR	EUR	123 438	0,08
137 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,25%, 15.08.2031	USA	EUR	120 587	0,08
120 000	FedEx Corp., 0,45%, 04.05.2029	USA	EUR	104 440	0,07
100 000	ManpowerGroup, Inc., Regulacja S, 3,5%, 30.06.2027	USA	EUR	100 281	0,07
107 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1%, 15.05.2031	DNK	EUR	99 943	0,07
100 000	TotalEnergies Capital International SA, Regulacja S, 2,5%, 25.03.2026	FRA	EUR	98 880	0,07
100 000	ZF Finance GmbH, Regulacja S, 3,75%, 21.09.2028	DEU	EUR	96 743	0,06
100 000	Illinois Tool Works, Inc., 2,125%, 22.05.2030	USA	EUR	96 096	0,06
100 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 1,625%, 15.04.2027	PRT	EUR	95 786	0,06
	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Regulacja S, 0,375%, 07.10.2027	ESP	EUR	89 827	0,06
115 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	40 892	0,03
				9 238 461	6,08
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
8 363 400	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 6%, 15.08.2050	BRA	BRL	1 694 262	1,12
1 492 000	UK Treasury, Regulacja S, 3,75%, 22.10.2053	GBR	GBP	1 609 061	1,06
1 619 000	US Treasury, 2,375%, 15.08.2024	USA	USD	1 442 454	0,95
673 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	847 525	0,56
360 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,75%, 25.10.2027	FRA	EUR	366 743	0,24
	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Regulacja S, 144A, 2,875%, 21.07.2026	PRT	EUR	320 683	0,21
349 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 0%, 25.05.2032	FRA	EUR	285 821	0,19
296 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1,4%, 30.07.2028	ESP	EUR	281 853	0,19
293 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1,95%, 30.07.2030	ESP	EUR	280 527	0,18
296 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0,25%, 15.02.2027	DEU	EUR	280 283	0,18
243 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4%, 25.10.2038	FRA	EUR	278 372	0,18
249 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 4,2%, 31.01.2037	ESP	EUR	275 880	0,18
227 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 04.01.2037	DEU	EUR	273 373	0,18
272 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 3,4%, 18.03.2024	IRL	EUR	271 805	0,18
217 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2034	DEU	EUR	271 689	0,18
202 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	270 497	0,18
233 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 5,5%, 25.04.2029	FRA	EUR	270 127	0,18
219 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,5%, 04.01.2031	DEU	EUR	269 949	0,18
236 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,625%, 04.01.2028	DEU	EUR	268 942	0,18
216 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 6,25%, 04.01.2030	DEU	EUR	268 578	0,18
262 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 22.04.2033	BEL	EUR	234 744	0,15
246 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 2,35%, 30.07.2033	ESP	EUR	234 245	0,15
267 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,75%, 25.06.2039	FRA	EUR	232 484	0,15
233 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1,95%, 30.04.2026	ESP	EUR	229 566	0,15
230 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	228 758	0,15
197 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 3,25%, 04.07.2042	DEU	EUR	225 226	0,15
242 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 1,841%, 21.09.2028	IND	EUR	213 091	0,14
222 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 2,75%, 17.05.2042	NLD	EUR	208 617	0,14
222 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 15.07.2031	NLD	EUR	188 640	0,12
218 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 15.07.2032	NLD	EUR	188 481	0,12
190 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,75%, 22.04.2039	BEL	EUR	185 658	0,12
189 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 20.10.2025	AUT	EUR	184 891	0,12
189 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1%, 15.08.2025	DEU	EUR	184 430	0,12
186 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,65%, 21.10.2024	AUT	EUR	183 773	0,12
183 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	182 153	0,12
170 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 15.03.2026	AUT	EUR	178 657	0,12
166 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 25.10.2025	FRA	EUR	176 162	0,12
167 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,25%, 25.05.2036	FRA	EUR	141 547	0,09
145 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	140 034	0,09
208 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1%, 30.07.2042	ESP	EUR	139 666	0,09
115 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4,75%, 25.04.2035	FRA	EUR	138 538	0,09
165 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 25.05.2048	FRA	EUR	136 740	0,09
132 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 04.07.2025	FIN	EUR	134 630	0,09
127 000	Orsted A/S, Regulacja S, 2,25%, 14.06.2028	DNK	EUR	122 186	0,08

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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
100 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Regulacja S, 5,25%, 30.06.2025	IRL	EUR	100 072	0,07
				14 641 413	9,63
				23 879 874	15,71
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			128 239 821	84,39
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
519 000	NXP BV, 4,875%, 01.03.2024	CHN	USD	469 210	0,31
123 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	104 335	0,07
117 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	95 030	0,06
14 945	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5%, 15.08.2024	USA	EUR	14 841	0,01
				683 416	0,45
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
175 000	Ecopetrol SA, 4,625%, 02.11.2031	COL	USD	134 630	0,09
				134 630	0,09
				818 046	0,54
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			818 046	0,54
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – AIF</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
266 006	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	987 139	0,65
644 210	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	881 891	0,58
728 720	Foresight Solar Fund Ltd.	GBR	GBP	859 895	0,57
522 300	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	828 392	0,54
454 338	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	794 740	0,52
586 712	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	770 458	0,51
391 242	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	626 412	0,41
321 721	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	526 000	0,35
				6 274 927	4,13
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – AIF RAZEM</b>			6 274 927	4,13
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
355 201	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund – Y (Acc) USD	LUX	USD	3 738 285	2,46
				3 738 285	2,46
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			3 738 285	2,46
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
521 765	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	3 694 618	2,43
				3 694 618	2,43
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			3 694 618	2,43
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			13 707 830	9,02
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>142 765 697</b>	<b>93,95</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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	106 671	0,51
				106 671	0,51
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			106 671	0,51
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
300 000	Banca Transilvania SA, Regulacja S, 8,875%, 27.04.2027	ROU	EUR	349 693	1,67
430 000	Chile Electricity PEC SpA, Regulacja S, 0%, 25.01.2028	CHL	USD	343 771	1,64
400 000	Frigorifico Concepcion SA, Regulacja S, 7,7%, 21.07.2028	PRY	USD	339 010	1,62
5 500 000	America Movil SAB de CV, 7,125%, 09.12.2024	MEX	MXN	313 261	1,49
400 000	Adani Electricity Mumbai Ltd., Regulacja S, 3,867%, 22.07.2031	IND	USD	311 104	1,48
300 000	Coca-Cola Icecek A/S, Regulacja S, 4,5%, 20.01.2029	TUR	USD	276 408	1,32
300 000	Energiean plc, Regulacja S, 6,5%, 30.04.2027	EGY	USD	274 276	1,31
300 000	Prosus NV, Regulacja S, 1,288%, 13.07.2029	CHN	EUR	269 690	1,29
3 000 000 000	Ipoteka-Bank ATIB, Regulacja S, 16%, 16.04.2024	UZB	UZS	241 232	1,15
20 000 000	HDFC Bank Ltd., Regulacja S, 8,1%, 22.03.2025	IND	INR	239 359	1,14
300 000	MHP Lux SA, Regulacja S, 6,95%, 03.04.2026	UKR	USD	233 100	1,11
250 000	Access Bank plc, Regulacja S, 6,125%, 21.09.2026	NGA	USD	225 662	1,08
289 698	Petra Diamonds US Treasury plc, Regulacja S, 9,75%, 08.03.2026	ZAF	USD	221 619	1,06
200 000	Erste Bank Hungary Zrt., Regulacja S, 1,25%, 04.02.2026	HUN	EUR	213 302	1,02
200 000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Regulacja S, 9,25%, 30.04.2026	TUR	USD	204 630	0,97
200 000	Banco de Bogota SA, Regulacja S, 6,25%, 12.05.2026	COL	USD	197 619	0,94
200 000	Ardshinbank CJSC, Regulacja S, 6,5%, 28.01.2025	ARM	USD	197 600	0,94
200 000	Cencosud SA, Regulacja S, 4,375%, 17.07.2027	CHL	USD	193 100	0,92
	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Regulacja S, 4%, 08.07.2030	PER	USD	191 676	0,91
300 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 7,45%, 15.11.2029	MEX	USD	188 871	0,90
200 000	Kosmos Energy Ltd., Regulacja S, 7,75%, 01.05.2027	GHA	USD	186 546	0,89
200 000	IHS Netherlands Holdco BV, Regulacja S, 8%, 18.09.2027	NGA	USD	178 792	0,85
200 000	SF Holding Investment Ltd., Regulacja S, 2,875%, 20.02.2030	CHN	USD	176 854	0,84
200 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRA	USD	175 592	0,84
172 620	Azure Power Energy Ltd., Regulacja S, 3,575%, 19.08.2026	IND	USD	153 285	0,73
				5 896 052	28,11
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
250 000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Regulacja S, 5,125%, 22.02.2033	POL	EUR	300 763	1,44
250 000	BOI Finance BV, Regulacja S, 7,5%, 16.02.2027	NGA	EUR	254 441	1,21
200 000	Southern Gas Corridor CJSC, Regulacja S, 6,875%, 24.03.2026	AZE	USD	203 460	0,97
				758 664	3,62
	<b>Obligacje quasi-rządowe</b>				
400 000	Khazanah Capital Ltd., Regulacja S, 4,876%, 01.06.2033	MYS	USD	402 185	1,92
450 000	KazMunayGas National Co. JSC, Regulacja S, 5,75%, 19.04.2047	KAZ	USD	395 593	1,89
400 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 3,75%, 06.12.2027	IND	USD	380 466	1,81
	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Regulacja S, 3,375%, 05.02.2030	IDN	USD	365 532	1,74
373 722	Provincia del Chubut Argentina, Regulacja S, 7,75%, 26.07.2030'	ARG	USD	322 896	1,54
245 313	Provincia de Neuquen Argentina, Regulacja S, 8,625%, 12.05.2030'	ARG	USD	251 446	1,20
200 000	Istanbul Metropolitan Municipality, Regulacja S, 10,75%, 12.04.2027	TUR	USD	212 950	1,02
	Pakistan Water & Power Development Authority, Regulacja S, 7,5%, 04.06.2031	PAK	USD	212 259	1,01
200 000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Regulacja S, 6,5%, 29.06.2028	HUN	USD	206 246	0,98
200 000	Magyar Export-Import Bank Zrt., Regulacja S, 6,125%, 04.12.2027	HUN	USD	203 792	0,97
200 000	Pertamina Persero PT, Regulacja S, 5,625%, 20.05.2043	IDN	USD	202 774	0,97
	Development Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, 10,95%, 06.05.2026	KAZ	KZT	197 761	0,94
100 000 000	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Regulacja S, 4,75%, 15.07.2025	PER	USD	197 527	0,94
200 000	SOCAR Turkey Enerji A/S, Regulacja S, 7,23%, 17.03.2026	AZE	USD	196 750	0,94
200 000	Autoridad del Canal de Panama, Regulacja S, 4,95%, 29.07.2035	PAN	USD	180 871	0,86
90 000	State Savings Bank of Ukraine, Regulacja S, 9,625%, 20.03.2025	UKR	USD	83 925	0,40
	Provincia de Tierra Del Fuego Argentina, Regulacja S, 8,95%, 21.01.2030'	ARG	USD	75 797	0,36



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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
200 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Regulacja S, 6,75%, 02.05.2024 <sup>§</sup>	BLR	USD	61 867	0,29
				4 150 637	19,78
	<b>Ponadnarodowy</b>				
300 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 4,7%, 22.10.2031	SP	USD	256 377	1,22
250 000	African Export-Import Bank (The), Regulacja S, 3,798%, 17.05.2031	SP	USD	212 617	1,01
				468 994	2,23
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			11 274 347	53,74
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			11 381 018	54,25
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
21 692	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 02.06.2025	PER	USD	20 579	0,10
				20 579	0,10
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
400 000	International Container Terminal Services, Inc., Regulacja S, 4,75%, 17.06.2030	PHL	USD	389 606	1,86
400 000	InRetail Consumer, Regulacja S, 3,25%, 22.03.2028	PER	USD	359 294	1,71
400 000	Tupy Overseas SA, Regulacja S, 4,5%, 16.02.2031	BRA	USD	344 452	1,64
300 000	Energo-Pro A/S, Regulacja S, 8,5%, 04.02.2027	CZE	USD	295 371	1,41
298 829	Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Regulacja S, 9,5%, 10.07.2036	TUR	USD	272 776	1,30
300 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,875%, 11.07.2031	MEX	USD	268 581	1,28
300 000	CT Trust, Regulacja S, 5,125%, 03.02.2032	GTM	USD	262 517	1,25
300 000	Globo Comunicacao e Participacoes SA, Regulacja S, 5,5%, 14.01.2032	BRA	USD	257 925	1,23
300 000	SierraCol Energy Andina LLC, Regulacja S, 6%, 15.06.2028	COL	USD	252 732	1,20
250 000	Tullow Oil plc, Regulacja S, 7%, 01.03.2025	GHA	USD	231 796	1,10
250 000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Regulacja S, 8,875%, 18.10.2029	TTO	USD	228 096	1,09
200 000	BBVA Bancomer SA, Regulacja S, 8,45%, 29.06.2038	MEX	USD	213 423	1,02
200 000	Aegea Finance SARL, Regulacja S, 9%, 20.01.2031	BRA	USD	212 720	1,01
200 000	Bangkok Bank PCL, Regulacja S, 5,5%, 21.09.2033	THA	USD	205 465	0,98
200 000	TAV Havalimanlari Holding A/S, Regulacja S, 8,5%, 07.12.2028	TUR	USD	204 950	0,98
250 000	Braskem Netherlands Finance BV, Regulacja S, 4,5%, 31.01.2030	BRA	USD	194 345	0,93
200 000	BDO Unibank, Inc., Regulacja S, 2,125%, 13.01.2026	PHL	USD	187 233	0,89
200 000	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Regulacja S, 5,375%, 04.04.2032	BRA	USD	186 110	0,89
200 000	Endeavour Mining plc, Regulacja S, 5%, 14.10.2026	BFA	USD	185 376	0,88
200 000	Alpek SAB de CV, Regulacja S, 4,25%, 18.09.2029	MEX	USD	184 647	0,88
200 000	Banco Mercantil del Norte SA, Regulacja S, 5,875%, bezterminowa	MEX	USD	184 278	0,88
200 000	Banco Santander Chile, Regulacja S, 3,177%, 26.10.2031	CHL	USD	173 405	0,83
200 000	Colbun SA, Regulacja S, 3,15%, 19.01.2032	CHL	USD	173 277	0,83
220 106	UEP Penonome II SA, Regulacja S, 6,5%, 01.10.2038	PAN	USD	167 902	0,80
193 250	MC Brazil Downstream Trading SARL, Regulacja S, 7,25%, 30.06.2031	BRA	USD	151 690	0,72
400 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 4,2%, 06.02.2026 <sup>§</sup>	CHN	USD	34 400	0,16
200 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 7,25%, 08.04.2026 <sup>§</sup>	CHN	USD	16 880	0,08
400 000	Shimao Group Holdings Ltd., Regulacja S, 5,2%, 16.01.2027 <sup>§</sup>	CHN	USD	15 908	0,08
300 000	SD International Sukuk II Ltd., Regulacja S, 6,997%, 12.03.2025 <sup>§</sup>	MYS	USD	10 500	0,05
				5 865 655	27,96
	<b>Obligacje quasi-rządowe</b>				
400 000	Ecopetrol SA, 4,625%, 02.11.2031	COL	USD	339 760	1,62
275 000	Heritage Petroleum Co. Ltd., Regulacja S, 9%, 12.08.2029	TTO	USD	289 575	1,38
346 667	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 30.09.2036	PRY	USD	230 785	1,10
230 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Regulacja S, 3,875%, 19.06.2029	CHN	USD	216 023	1,03
200 000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Regulacja S, 4,75%, 13.05.2025	IDN	USD	198 753	0,95
743 782 261	Fideicomiso PA Costera, Regulacja S, 6,25%, 15.01.2034	COL	COP	176 573	0,84
177 696	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Regulacja S, 5,875%, 05.07.2034	PER	USD	175 999	0,84
185 000	Greenko Dutch BV, Regulacja S, 3,85%, 29.03.2026	IND	USD	172 683	0,82
200 000	Comision Federal de Electricidad, Regulacja S, 3,875%, 26.07.2033	MEX	USD	162 343	0,78



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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
100 000	CITGO Petroleum Corp., Regulacja S, 8,375%, 15.01.2029	VEN	USD	102 915	0,49
70 000	CITGO Petroleum Corp., Regulacja S, 7%, 15.06.2025	VEN	USD	69 946	0,33
				2 135 355	10,18
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			8 021 589	38,24
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			8 021 589	38,24
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</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, 'D'''	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%, 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
94 116	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 31.12.2022**§	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 RAZEM</b>			<b>19 402 607</b>	<b>92,49</b>

\* Mogą być także sklasyfikowane jako instrumenty komunalne

§ 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 2023 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>				
250 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Regulacja S, 4,6%, 02.11.2047	ARE	USD	230 194	1,24
225 000	Frigorifico Concepcion SA, Regulacja S, 7,7%, 21.07.2028	PRY	USD	190 693	1,03
200 000	Kosmos Energy Ltd., Regulacja S, 7,75%, 01.05.2027	GHA	USD	186 546	1,01
135 000	Banca Transilvania SA, Regulacja S, 8,875%, 27.04.2027	ROU	EUR	157 362	0,85
225 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 7,45%, 15.11.2029	MEX	USD	141 653	0,76
152 349	Petra Diamonds US Treasury plc, Regulacja S, 9,75%, 08.03.2026	ZAF	USD	116 547	0,63
				1 022 995	5,52
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
500 000	South Africa Government Bond, 4,3%, 12.10.2028	ZAF	USD	468 780	2,53
440 000	Bahrain Government Bond, Regulacja S, 5,625%, 30.09.2031	BHR	USD	414 746	2,24
455 000	Uzbekistan Government Bond, Regulacja S, 3,7%, 25.11.2030	UZB	USD	383 588	2,07
425 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 4,5%, 26.10.2046	SAU	USD	377 214	2,03
400 000	Ivory Coast Government Bond Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 30.01.2032	CIV	EUR	373 347	2,01
350 000	Costa Rica Government Bond, Regulacja S, 7,158%, 12.03.2045	CRI	USD	372 400	2,01
400 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8%, 26.11.2029	AGO	USD	356 397	1,92
350 000	Jordan Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 13.01.2029	JOR	USD	355 345	1,92
425 000	Colombia Government Bond, 5%, 15.06.2045	COL	USD	331 230	1,79
400 000	Colombia Government Bond, 3,125%, 15.04.2031	COL	USD	326 656	1,76
450 000	Panama Government Bond, 4,5%, 15.05.2047	PAN	USD	320 823	1,73
420 000	Turkey Government Bond, 4,875%, 16.04.2043	TUR	USD	307 784	1,66
350 000	Mexico Government Bond, 2,659%, 24.05.2031	MEX	USD	296 740	1,60
267 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 20.01.2042	QAT	USD	294 646	1,59
300 000	Kazakhstan Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 14.10.2044	KAZ	USD	291 098	1,57
355 000	Peru Government Bond, 1,862%, 01.12.2032	PER	USD	278 874	1,50
315 000	Chile Government Bond, 2,45%, 31.01.2031	CHL	USD	274 999	1,48
290 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 23.09.2032	DOM	USD	264 741	1,43
250 000	Philippines Government Bond, 5%, 13.01.2037	PHL	USD	257 188	1,39
260 000	Turkey Government Bond, 5,95%, 15.01.2031	TUR	USD	245 692	1,33
200 000	Jamaica Government Bond, 7,875%, 28.07.2045	JAM	USD	244 000	1,32
275 000	Armenia Government Bond, Regulacja S, 3,95%, 26.09.2029	ARM	USD	240 452	1,30
245 000	Paraguay Government Bond, Regulacja S, 4,95%, 28.04.2031	PRY	USD	239 794	1,29
300 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	235 125	1,27
200 000	North Macedonia Government Bond, Regulacja S, 6,96%, 13.03.2027	MKD	EUR	231 295	1,25
225 000	Panama Government Bond, 7,125%, 29.01.2026	PAN	USD	231 002	1,25
225 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 6,4%, 05.06.2049	DOM	USD	212 625	1,15
225 563	Iraq Government Bond, Regulacja S, 5,8%, 15.01.2028	IRQ	USD	211 480	1,14
250 000	Morocco Government Bond, Regulacja S, 3%, 15.12.2032	MAR	USD	206 280	1,11
200 000	Serbia Government Bond, Regulacja S, 6,25%, 26.05.2028	SRB	USD	205 129	1,11
200 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 4,75%, 08.01.2026	IDN	USD	200 484	1,08
200 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 6,125%, 22.01.2044	ROU	USD	197 840	1,07
210 000	Brazil Government Bond, 5,625%, 07.01.2041	BRA	USD	194 640	1,05
200 000	Brazil Government Bond, 4,5%, 30.05.2029	BRA	USD	193 493	1,04
200 000	Guatemala Government Bond, Regulacja S, 6,125%, 01.06.2050	GTM	USD	190 000	1,03
225 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 31.01.2027	EGY	USD	189 853	1,02
225 000	Mexico Government Bond, 4,6%, 23.01.2046	MEX	USD	188 516	1,02
225 000	Gabon Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 06.02.2031	GAB	USD	188 406	1,02
320 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 16.02.2061	EGY	USD	187 907	1,01
225 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 3,875%, 16.02.2026	EGY	USD	184 494	1,00
150 000	Hungary Government Bond, 7,625%, 29.03.2041	HUN	USD	179 729	0,97
200 000	Chile Government Bond, 4,34%, 07.03.2042	CHL	USD	179 318	0,97
200 000	Mozambique Government Bond, Regulacja S, 9%, 15.09.2031	MOZ	USD	170 858	0,92
225 000	QatarEnergy, Regulacja S, 3,3%, 12.07.2051	QAT	USD	164 842	0,89
175 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 4,5%, 30.01.2030	DOM	USD	161 656	0,87
150 000	Peru Government Bond, 5,625%, 18.11.2050	PER	USD	156 604	0,84
175 000	Honduras Government Bond, Regulacja S, 5,625%, 24.06.2030	HND	USD	156 406	0,84
125 000	Uruguay Government Bond, 7,875%, 15.01.2033	URY	USD	153 348	0,83
225 000	Ethiopia Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 12.11.2024 <sup>§</sup>	ETH	USD	152 923	0,82
150 000	Uruguay Government Bond, 4,375%, 23.01.2031	URY	USD	149 144	0,80
150 000	Serbia Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 26.06.2029	SRB	EUR	140 247	0,76

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
150 000	Uruguay Government Bond, 4,125%, 20.11.2045	URY	USD	137 249	0,74
280 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, FRN, 7,75%, 01.08.2041 <sup>§</sup>	UKR	USD	126 310	0,68
200 000	Pakistan Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 08.04.2031	PAK	USD	122 586	0,66
200 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 8,994%, 01.02.2026 <sup>§</sup>	UKR	USD	60 046	0,32
200 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,253%, 15.03.2035 <sup>§</sup>	UKR	USD	48 634	0,26
				13 025 003	70,26
	<b>Obligacje quasi-rządowe</b>				
362 000	Pertamina Persero PT, Regulacja S, 5,625%, 20.05.2043	IDN	USD	367 022	1,98
300 000	MDGH GMTN RSC Ltd., Regulacja S, 6,875%, 01.11.2041	ARE	USD	357 403	1,93
380 000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Regulacja S, 1,125%, 08.09.2026	CHN	USD	345 905	1,86
300 000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Regulacja S, 3,25%, 28.04.2025	CHN	USD	293 449	1,58
275 000	KazMunayGas National Co. JSC, Regulacja S, 5,75%, 19.04.2047	KAZ	USD	241 751	1,30
250 000	Petronas Capital Ltd., Regulacja S, 3,5%, 21.04.2030	MYS	USD	234 912	1,27
261 606	Provincia del Chubut Argentina, Regulacja S, 7,75%, 26.07.2030 <sup>*</sup>	ARG	USD	226 027	1,22
				2 066 469	11,14
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			16 114 467	86,92
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			16 114 467	86,92
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
350 000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Regulacja S, 5,45%, 15.05.2030	IDN	USD	353 496	1,91
225 000	Fidelity Bank plc, Regulacja S, 7,625%, 28.10.2026	NGA	USD	204 750	1,10
200 000	Energo-Pro A/S, Regulacja S, 8,5%, 04.02.2027	CZE	USD	196 914	1,06
193 250	MC Brazil Downstream Trading SARL, Regulacja S, 7,25%, 30.06.2031	BRA	USD	151 690	0,82
400 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 7,25%, 08.04.2026 <sup>§</sup>	CHN	USD	33 760	0,18
				940 610	5,07
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
20 000 000	Tunisia Government Bond, 4,2%, 17.03.2031	TUN	JPY	63 841	0,34
41 600	Grenada Government Bond, Regulacja S, 7%, 12.05.2030	GRD	USD	36 130	0,20
				99 971	0,54
	<b>Obligacje quasi-rządowe</b>				
455 000	Petroleos Mexicanos, 6,84%, 23.01.2030	MEX	USD	394 981	2,13
200 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Regulacja S, 3%, 22.09.2030	CHN	USD	175 355	0,95
				570 336	3,08
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			1 610 917	8,69
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			1 610 917	8,69
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>17 725 384</b>	<b>95,61</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\* Mogą być także sklasyfikowane jako instrumenty komunalne

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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	60 124	0,03
				60 124	0,03
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			60 124	0,03
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
2 500 000	Kosmos Energy Ltd., Regulacja S, 7,75%, 01.05.2027	GHA	USD	2 331 831	1,06
1 850 000	Banca Transilvania SA, Regulacja S, 8,875%, 27.04.2027	ROU	EUR	2 156 439	0,98
2 500 000	Frigorifico Concepcion SA, Regulacja S, 7,7%, 21.07.2028	PRY	USD	2 118 813	0,96
1 850 000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Regulacja S, 9,25%, 30.04.2026	TUR	USD	1 892 827	0,86
1 000 000	First Bank of Nigeria Ltd., Regulacja S, 8,625%, 27.10.2025	NGA	USD	1 000 000	0,45
1 000 000	IHS Netherlands Holdco BV, Regulacja S, 8%, 18.09.2027	NGA	USD	893 960	0,41
1 000 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRA	USD	877 960	0,40
1 100 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 7,45%, 15.11.2029	MEX	USD	692 527	0,31
700 000	Ardshinbank CJSC, Regulacja S, 6,5%, 28.01.2025	ARM	USD	691 600	0,31
120 298	Petra Diamonds US Treasury plc, Regulacja S, 9,75%, 08.03.2026	ZAF	USD	92 028	0,04
2 100 000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Regulacja S, 7,25%, 16.01.2025 <sup>s</sup>	IDN	USD	69 300	0,03
				12 817 285	5,81
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
7 300 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 1,375%, 02.12.2029	ROU	EUR	6 665 070	3,02
6 257 813	Iraq Government Bond, Regulacja S, 5,8%, 15.01.2028	IRQ	USD	5 867 113	2,66
6 050 000	South Africa Government Bond, 4,3%, 12.10.2028	ZAF	USD	5 672 238	2,57
5 900 000	Serbia Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 26.06.2029	SRB	EUR	5 516 379	2,50
5 700 000	Ivory Coast Government Bond Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 30.01.2032	CIV	EUR	5 320 195	2,41
5 000 000	Uruguay Government Bond, 4,375%, 23.01.2031	URY	USD	4 971 450	2,25
5 875 000	Mexico Government Bond, 4,6%, 23.01.2046	MEX	USD	4 922 358	2,23
6 200 000	Turkey Government Bond, 4,875%, 16.04.2043	TUR	USD	4 543 484	2,06
4 500 000	Brazil Government Bond, 3,875%, 12.06.2030	BRA	USD	4 130 468	1,87
4 050 000	Jordan Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 13.01.2029	JOR	USD	4 111 848	1,86
4 118 000	Benin Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 19.01.2032	BEN	EUR	3 732 827	1,69
3 900 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8%, 26.11.2029	AGO	USD	3 474 869	1,58
3 800 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 23.09.2032	DOM	USD	3 469 020	1,57
4 100 000	Uzbekistan Government Bond, Regulacja S, 3,7%, 25.11.2030	UZB	USD	3 456 505	1,57
3 250 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 02.02.2034	COL	USD	3 438 588	1,56
3 000 000	Indonesia Government Bond, 4,15%, 20.09.2027	IDN	USD	2 958 208	1,34
2 400 000	Jamaica Government Bond, 7,875%, 28.07.2045	JAM	USD	2 928 000	1,33
3 300 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 14.04.2032	AGO	USD	2 911 333	1,32
3 025 000	Panama Notas Del Tesoro, 3,75%, 17.04.2026	PAN	USD	2 849 762	1,29
2 500 000	Costa Rica Government Bond, Regulacja S, 7,158%, 12.03.2045	CRI	USD	2 660 000	1,21
3 150 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 31.01.2027	EGY	USD	2 657 938	1,20
2 550 000	Southern Gas Corridor CJSC, Regulacja S, 6,875%, 24.03.2026	AZE	USD	2 594 115	1,18
2 200 000	North Macedonia Government Bond, Regulacja S, 6,96%, 13.03.2027	MKD	EUR	2 544 245	1,15
2 600 000	Honduras Government Bond, Regulacja S, 5,625%, 24.06.2030	HND	USD	2 323 750	1,05
2 200 000	Kazakhstan Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 14.10.2044	KAZ	USD	2 134 722	0,97
2 725 000	Colombia Government Bond, 5%, 15.06.2045	COL	USD	2 123 770	0,96
2 500 000	Armenia Government Bond, Regulacja S, 3,6%, 02.02.2031	ARM	USD	2 050 625	0,93
2 100 000	Brazil Government Bond, 4,5%, 30.05.2029	BRA	USD	2 031 679	0,92
2 200 000	Armenia Government Bond, Regulacja S, 3,95%, 26.09.2029	ARM	USD	1 923 614	0,87
2 300 000	Paraguay Government Bond, Regulacja S, 2,739%, 29.01.2033	PRY	USD	1 898 075	0,86
1 800 000	Uzbekistan Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 12.10.2028	UZB	USD	1 888 884	0,86
1 900 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 6,4%, 05.06.2049	DOM	USD	1 795 500	0,81
2 000 000	Peru Government Bond, 1,862%, 01.12.2032	PER	USD	1 571 120	0,71
1 500 000	Morocco Government Bond, Regulacja S, 5,95%, 08.03.2028	MAR	USD	1 541 367	0,70
1 853 000	Mexico Government Bond, 4,28%, 14.08.2041	MEX	USD	1 534 103	0,70
2 600 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 16.02.2061	EGY	USD	1 526 746	0,69
2 400 000	Peru Government Bond, 2,78%, 01.12.2060	PER	USD	1 501 848	0,68
1 450 000	Paraguay Government Bond, Regulacja S, 4,95%, 28.04.2031	PRY	USD	1 419 188	0,64
2 100 000	Pakistan Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 08.04.2031	PAK	USD	1 287 153	0,58
1 400 000	Cameroon Government Bond, Regulacja S, 5,95%, 07.07.2032	CMR	EUR	1 145 671	0,52
1 100 000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Regulacja S, 5,375%, 22.05.2033	POL	USD	1 117 677	0,51

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 440 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, FRN, 7,75%, 01.08.2041 <sup>§</sup>	UKR	USD	1 100 701	0,50
1 050 000	Indonesia Government Bond, 4,35%, 11.01.2048	IDN	USD	981 011	0,44
1 000 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 4,5%, 30.01.2030	DOM	USD	923 750	0,42
750 000	Costa Rica Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 13.11.2054	CRI	USD	815 625	0,37
855 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	670 106	0,30
500 000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Regulacja S, 6,25%, 31.10.2028	POL	USD	528 690	0,24
200 000	Uzbekistan Government Bond, Regulacja S, 4,75%, 20.02.2024	UZB	USD	199 499	0,09
				127 430 887	57,74
	<b>Obligacje quasi-rządowe</b>				
5 000 000	KazMunayGas National Co. JSC, Regulacja S, 5,75%, 19.04.2047	KAZ	USD	4 395 480	1,99
2 000 000	Istanbul Metropolitan Municipality, Regulacja S, 10,75%, 12.04.2027	TUR	USD	2 129 500	0,97
2 200 000	Huarong Finance II Co. Ltd., Regulacja S, 4,625%, 03.06.2026	CHN	USD	2 092 860	0,95
2 050 000	SOCAR Turkey Enerji A/S, Regulacja S, 7,23%, 17.03.2026	AZE	USD	2 016 687	0,91
1 300 000	Georgian Railway JSC, Regulacja S, 4%, 17.06.2028	GEO	USD	1 199 934	0,54
3 500 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Regulacja S, 6,75%, 02.05.2024 <sup>§</sup>	BLR	USD	1 082 675	0,49
600 000	Istanbul Metropolitan Municipality, Regulacja S, 10,5%, 06.12.2028	TUR	USD	638 250	0,29
				13 555 386	6,14
	<b>Ponadnarodowy</b>				
3 350 000	African Export-Import Bank (The), Regulacja S, 3,994%, 21.09.2029	SP	USD	3 003 308	1,36
3 250 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 4,7%, 22.10.2031	SP	USD	2 777 418	1,26
200 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 5%, 27.07.2027	SP	USD	186 725	0,08
				5 967 451	2,70
				159 771 009	72,39
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			159 831 133	72,42
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
2 800 000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Regulacja S, 8,875%, 18.10.2029	TTO	USD	2 554 678	1,16
3 257 573	UEP Penonome II SA, Regulacja S, 6,5%, 01.10.2038	PAN	USD	2 484 946	1,13
2 375 000	Energo-Pro A/S, Regulacja S, 8,5%, 04.02.2027	CZE	USD	2 338 354	1,06
2 611 000	Adani Electricity Mumbai Ltd., Regulacja S, 3,949%, 12.02.2030	IND	USD	2 141 071	0,97
2 512 254	MC Brazil Downstream Trading SARL, Regulacja S, 7,25%, 30.06.2031	BRA	USD	1 971 969	0,89
1 950 000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Regulacja S, 5,45%, 15.05.2030	IDN	USD	1 969 480	0,89
2 100 000	Fidelity Bank plc, Regulacja S, 7,625%, 28.10.2026	NGA	USD	1 911 000	0,87
1 200 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,875%, 11.07.2031	MEX	USD	1 074 325	0,49
1 100 000	Banco Mercantil del Norte SA, Regulacja S, 5,875%, bezterminowa	MEX	USD	1 013 529	0,46
900 000	Aegea Finance SARL, Regulacja S, 9%, 20.01.2031	BRA	USD	957 240	0,43
1 250 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 6,99%, 20.02.2032	MEX	USD	732 920	0,33
600 000	Energo-Pro A/S, Regulacja S, 11%, 02.11.2028	CZE	USD	620 400	0,28
6 000 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 7,25%, 08.04.2026 <sup>§</sup>	CHN	USD	506 400	0,23
				20 276 312	9,19
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
818 526	Grenada Government Bond, Regulacja S, 7%, 12.05.2030	GRD	USD	710 890	0,32
				710 890	0,32
	<b>Obligacje quasi-rządowe</b>				
3 400 000	Heritage Petroleum Co. Ltd., Regulacja S, 9%, 12.08.2029	TTO	USD	3 580 200	1,62
4 000 000	Comision Federal de Electricidad, Regulacja S, 3,875%, 26.07.2033	MEX	USD	3 246 856	1,47
3 510 000	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 30.09.2036	PRY	USD	2 336 695	1,06
2 700 000	Petroleos Mexicanos, 6,7%, 16.02.2032	MEX	USD	2 243 591	1,02
2 200 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Regulacja S, 3,875%, 19.06.2029	CHN	USD	2 066 306	0,94
1 425 000	Ecopetrol SA, 6,875%, 29.04.2030	COL	USD	1 413 865	0,64
1 650 000	Ecopetrol SA, 4,625%, 02.11.2031	COL	USD	1 401 512	0,63
600 000	CITGO Petroleum Corp., Regulacja S, 8,375%, 15.01.2029	VEN	USD	617 490	0,28
				16 906 515	7,66
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			37 893 717	17,17
				37 893 717	17,17

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
	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 quasi-rządowe</b>				
2 375 000	TER Finance Jersey Ltd., Regulacja S, 8,85%, 20.06.2028**	JEY	EUR	2 562 283	1,16
1 525 000	Russian Railways, Regulacja S, 5,7%, 05.04.2022**§	RUS	USD	76 250	0,04
				<u>2 638 533</u>	<u>1,20</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>2 638 533</u>	<u>1,20</u>
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			<u>2 638 533</u>	<u>1,20</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b><u>200 363 383</u></b>	<b><u>90,79</u></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 2023 r.

## Franklin Euro Government Bond 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>				
11 050 000	Bundesobligation, Regulacja S, 0%, 10.10.2025	DEU	EUR	10 625 525	12,08
7 240 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 3,55%, 31.10.2033	ESP	EUR	7 591 444	8,63
7 600 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 15.01.2027	NLD	EUR	7 119 285	8,10
4 950 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 0,95%, 01.06.2032	ITA	EUR	4 056 377	4,61
4 130 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 2,55%, 31.10.2032	ESP	EUR	4 032 862	4,59
3 650 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,9%, 20.02.2032	AUT	EUR	3 217 081	3,66
3 350 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 15.08.2030	DEU	EUR	2 964 773	3,37
3 350 000	Estonia Government Bond, Regulacja S, 0,125%, 10.06.2030	EST	EUR	2 789 463	3,17
2 600 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 1,35%, 18.03.2031	IRL	EUR	2 450 331	2,79
2 350 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 3,3%, 22.06.2054	BEL	EUR	2 398 998	2,73
2 600 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1,8%, 15.08.2053	DEU	EUR	2 353 533	2,68
2 300 000	Austria Treasury Bill, 0%, 29.02.2024	AUT	EUR	2 285 758	2,60
2 000 000	Region Wallonne Belgium, Regulacja S, 3,75%, 22.04.2039	BEL	EUR	2 097 384	2,38
2 350 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,75%, 25.06.2039	FRA	EUR	2 046 209	2,33
1 700 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 4%, 14.06.2035	HRV	EUR	1 816 047	2,07
2 650 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,625%, 02.12.2040	ROU	EUR	1 788 384	2,03
2 000 000	Iceland Government Bond, Regulacja S, 0%, 15.04.2028	ISL	EUR	1 749 320	1,99
1 600 000	Wielkie Księstwo Luksemburga, Regulacja S, 3%, 02.03.2033	LUX	EUR	1 675 753	1,91
1 950 000	Slovakia Government Bond, Regulacja S, 1%, 14.05.2032	SVK	EUR	1 652 563	1,88
2 750 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 0,75%, 25.05.2052	FRA	EUR	1 579 622	1,80
2 000 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 15.01.2040	NLD	EUR	1 482 964	1,69
1 550 000	Lithuania Government Bond, Regulacja S, 0,75%, 06.05.2030	LTU	EUR	1 333 328	1,52
1 000 000	Bundesobligation, Regulacja S, 1,3%, 15.10.2027	DEU	EUR	978 794	1,11
1 300 000	Region Wallonne Belgium, Regulacja S, 1,05%, 22.06.2040	BEL	EUR	917 840	1,04
800 000	Cyprus Government Bond, Regulacja S, 4,125%, 13.04.2033	CYP	EUR	871 608	0,99
1 000 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 20.02.2031	AUT	EUR	841 887	0,96
1 100 000	Latvia Government Bond, Regulacja S, 1,875%, 19.02.2049	LVA	EUR	795 753	0,90
600 000	Communaute Francaise de Belgique, Regulacja S, 3,75%, 22.06.2033	BEL	EUR	636 278	0,72
				74 149 164	84,33
	<b>Ponadnarodowy</b>				
5 400 000	European Union, Regulacja S, 2,75%, 04.02.2033	SP	EUR	5 472 684	6,23
2 400 000	European Investment Bank, Regulacja S, 0,01%, 15.11.2030	SP	EUR	2 034 415	2,31
2 650 000	European Union, Regulacja S, 0%, 04.07.2035	SP	EUR	1 934 725	2,20
1 800 000	European Union, Regulacja S, 0,3%, 04.11.2050	SP	EUR	924 059	1,05
400 000	European Union, Regulacja S, 0,75%, 04.01.2047	SP	EUR	253 475	0,29
				10 619 358	12,08
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			84 768 522	96,41
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			84 768 522	96,41
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
20 000	Franklin Sustainable Euro Green Sovereign Fund	IRL	EUR	544 850	0,62
				544 850	0,62
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			544 850	0,62
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			544 850	0,62
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>85 313 372</b>	<b>97,03</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>				
8 000 000	Crown European Holdings SA, Regulacja S, 2,625%, 30.09.2024	USA	EUR	7 904 000	2,57
4 500 000	Pinnacle Bidco plc, Regulacja S, 10%, 11.10.2028	GBR	GBP	5 414 881	1,76
6 000 000	Arena Luxembourg Finance SARL, Regulacja S, 1,875%, 01.02.2028	ESP	EUR	5 380 152	1,75
5 500 000	Primo Water Holdings, Inc., Regulacja S, 3,875%, 31.10.2028	CAN	EUR	5 321 833	1,73
5 500 000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Regulacja S, 3,75%, 15.01.2028	ITA	EUR	5 144 386	1,67
4 800 000	Banijay Entertainment SASU, Regulacja S, 7%, 01.05.2029	FRA	EUR	5 076 202	1,65
5 000 000	Cellnex Finance Co. SA, Regulacja S, 2,25%, 12.04.2026	ESP	EUR	4 861 035	1,58
5 500 000	Energizer Gamma Acquisition BV, Regulacja S, 3,5%, 30.06.2029	USA	EUR	4 759 262	1,55
4 500 000	Credit Suisse AG, Regulacja S, 0,45%, 19.05.2025	CHE	EUR	4 322 470	1,40
4 000 000	Matterhorn Telecom SA, Regulacja S, 3,125%, 15.09.2026	LUX	EUR	3 882 488	1,26
4 000 000	IQVIA, Inc., Regulacja S, 2,875%, 15.06.2028	USA	EUR	3 824 080	1,24
5 000 000	PCF GmbH, Regulacja S, 4,75%, 15.04.2026	DEU	EUR	3 668 360	1,19
3 500 000	ASR Nederland NV, Regulacja S, 5,125%, 29.09.2045	NLD	EUR	3 548 394	1,15
3 500 000	International Game Technology plc, Regulacja S, 3,5%, 15.06.2026	USA	EUR	3 486 178	1,13
4 000 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,625%, 15.10.2028	ISR	EUR	3 420 144	1,11
3 300 000	Motion Finco SARL, Regulacja S, 7,375%, 15.06.2030	GBR	EUR	3 381 451	1,10
3 400 000	OI European Group BV, Regulacja S, 2,875%, 15.02.2025	USA	EUR	3 367 496	1,09
4 000 000	Lune Holdings SARL, Regulacja S, 5,625%, 15.11.2028	FRA	EUR	3 276 756	1,06
4 000 000	Consolidated Energy Finance SA, Regulacja S, 5%, 15.10.2028	CHE	EUR	3 266 800	1,06
3 110 000	Darling Global Finance BV, Regulacja S, 3,625%, 15.05.2026	USA	EUR	3 085 537	1,00
3 000 000	Raiffeisenbank A/S, Regulacja S, 7,125%, 19.01.2026	CZE	EUR	3 042 522	0,99
3 000 000	Birkenstock Financing SARL, Regulacja S, 5,25%, 30.04.2029	DEU	EUR	2 992 770	0,97
3 000 000	Alpha Services and Holdings SA, Regulacja S, 5,5%, 11.06.2031	GRC	EUR	2 925 375	0,95
3 000 000	Forvia SE, Regulacja S, 2,75%, 15.02.2027	FRA	EUR	2 879 208	0,93
3 000 000	Nexi SpA, Regulacja S, 1,625%, 30.04.2026	ITA	EUR	2 852 751	0,93
3 000 000	TeamSystem SpA, Regulacja S, 3,5%, 15.02.2028	ITA	EUR	2 786 280	0,90
3 000 000	Constellium SE, Regulacja S, 3,125%, 15.07.2029	USA	EUR	2 767 500	0,90
2 500 000	Abanca Corp. Bancaria SA, Regulacja S, 8,375%, 23.09.2033	ESP	EUR	2 699 125	0,88
2 700 000	Avantor Funding, Inc., Regulacja S, 3,875%, 15.07.2028	USA	EUR	2 650 806	0,86
2 500 000	Bank Millennium SA, Regulacja S, 9,875%, 18.09.2027	POL	EUR	2 643 250	0,86
2 500 000	mBank SA, Regulacja S, 8,375%, 11.09.2027	POL	EUR	2 639 880	0,86
2 500 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 5,125%, 14.06.2033	ITA	EUR	2 623 603	0,85
3 000 000	UGI International LLC, Regulacja S, 2,5%, 01.12.2029	USA	EUR	2 562 168	0,83
2 500 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, 5,625%, 19.05.2031	DEU	EUR	2 535 640	0,82
2 500 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	2 533 779	0,82
2 500 000	Lottomatica SpA, Regulacja S, FRN, 7,928%, 15.12.2030	ITA	EUR	2 530 475	0,82
2 500 000	Spectrum Brands, Inc., Regulacja S, 4%, 01.10.2026	USA	EUR	2 474 410	0,80
2 500 000	Iccrea Banca SpA, Regulacja S, 2,25%, 20.10.2025	ITA	EUR	2 457 642	0,80
2 500 000	Avantor Funding, Inc., Regulacja S, 2,625%, 01.11.2025	USA	EUR	2 451 810	0,80
2 500 000	Lorca Telecom Bondco SA, Regulacja S, 4%, 18.09.2027	ESP	EUR	2 446 863	0,79
2 500 000	ZF Finance GmbH, Regulacja S, 3,75%, 21.09.2028	DEU	EUR	2 418 580	0,79
2 500 000	Logicor Financing SARL, Regulacja S, 3,25%, 13.11.2028	LUX	EUR	2 382 220	0,77
2 500 000	Standard Industries, Inc., Regulacja S, 2,25%, 21.11.2026	USA	EUR	2 371 772	0,77
2 500 000	Goodyear Europe BV, Regulacja S, 2,75%, 15.08.2028	USA	EUR	2 330 850	0,76
2 500 000	Mundys SpA, Regulacja S, 1,875%, 12.02.2028	ITA	EUR	2 302 840	0,75
2 500 000	Green Bidco SA, Regulacja S, 10,25%, 15.07.2028	ESP	EUR	2 199 638	0,71
2 100 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 5,943%, 23.04.2083	PRT	EUR	2 184 063	0,71
2 000 000	SCIL IV LLC, Regulacja S, 9,5%, 15.07.2028	USA	EUR	2 137 844	0,69
2 000 000	Tereos Finance Groupe I SA, Regulacja S, 7,25%, 15.04.2028	FRA	EUR	2 126 072	0,69
2 000 000	Piaggio & C SpA, Regulacja S, 6,5%, 05.10.2030	ITA	EUR	2 115 614	0,69
2 500 000	Ardagh Packaging Finance plc, Regulacja S, 4,75%, 15.07.2027	USA	GBP	2 112 801	0,69
2 050 000	TUI Cruises GmbH, Regulacja S, 6,5%, 15.05.2026	DEU	EUR	2 029 529	0,66
2 000 000	Adler Pelzer Holding GmbH, Regulacja S, 9,5%, 01.04.2027	DEU	EUR	1 997 360	0,65
2 000 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 4,375%, bezterminowa	ESP	EUR	1 989 120	0,65
2 000 000	Piraeus Financial Holdings SA, Regulacja S, 5,5%, 19.02.2030	GRC	EUR	1 964 250	0,64
1 950 000	Multiversity SRL, Regulacja S, FRN, 8,202%, 30.10.2028	ITA	EUR	1 961 164	0,64
2 000 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,75%, 15.07.2028	USA	EUR	1 910 738	0,62
2 000 000	TMNL Holding BV, Regulacja S, 3,75%, 15.01.2029	NLD	EUR	1 903 950	0,62
2 000 000	Novelis Sheet Ingot GmbH, Regulacja S, 3,375%, 15.04.2029	USA	EUR	1 893 208	0,61
2 000 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 2,375%, 12.10.2027	ITA	EUR	1 874 594	0,61

## Franklin Euro High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 000 000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, Regulacja S, 5,625%, 01.08.2027	ITA	EUR	1 870 000	0,61
2 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 5,875%, bezterminowa	ITA	EUR	1 809 042	0,59
2 000 000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Regulacja S, 2,375%, 01.03.2028	USA	EUR	1 746 250	0,57
1 500 000	Pinewood Finance Co. Ltd., Regulacja S, 3,25%, 30.09.2025	GBR	GBP	1 688 129	0,55
1 500 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 7,875%, 31.07.2028	ITA	EUR	1 670 550	0,54
1 500 000	IHO Verwaltungs GmbH, Regulacja S, FRN, 8,75%, 15.05.2028	DEU	EUR	1 637 760	0,53
1 500 000	Sogecap SA, Regulacja S, 6,5%, 16.05.2044	FRA	EUR	1 622 652	0,53
1 500 000	Lottomatica SpA, Regulacja S, 7,125%, 01.06.2028	ITA	EUR	1 585 688	0,51
1 500 000	Veolia Environnement SA, Regulacja S, 5,993%, bezterminowa	FRA	EUR	1 579 698	0,51
1 500 000	Unicaja Banco SA, Regulacja S, 6,5%, 11.09.2028	ESP	EUR	1 559 312	0,51
1 500 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 6,135%, bezterminowa	ESP	EUR	1 546 043	0,50
1 500 000	Banca Transilvania SA, Regulacja S, 7,25%, 07.12.2028	ROU	EUR	1 545 150	0,50
1 500 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 4,625%, 16.05.2027	ESP	EUR	1 532 181	0,50
1 500 000	HT Troplast GmbH, Regulacja S, 9,375%, 15.07.2028	DEU	EUR	1 529 528	0,50
1 500 000	Carnival Corp., Regulacja S, 7,625%, 01.03.2026	USA	EUR	1 528 312	0,50
1 500 000	Assemblin Group AB, Regulacja S, FRN, 8,964%, 05.07.2029	SWE	EUR	1 526 070	0,50
1 600 000	Grifols SA, Regulacja S, 2,25%, 15.11.2027	ESP	EUR	1 511 122	0,49
1 500 000	Mundys SpA, Regulacja S, 1,625%, 03.02.2025	ITA	EUR	1 459 659	0,47
1 400 000	Ibercaja Banco SA, Regulacja S, 9,125%, bezterminowa	ESP	EUR	1 459 500	0,47
2 000 000	Carnival plc, 1%, 28.10.2029	USA	EUR	1 455 500	0,47
1 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3,75%, 09.05.2027	ISR	EUR	1 450 258	0,47
1 500 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Regulacja S, 5,25%, 27.11.2031	ESP	EUR	1 398 771	0,45
1 500 000	Eurobank SA, Regulacja S, 2,25%, 14.03.2028	GRC	EUR	1 398 733	0,45
1 500 000	ZF Finance GmbH, Regulacja S, 2%, 06.05.2027	DEU	EUR	1 390 483	0,45
1 500 000	TI Automotive Finance plc, Regulacja S, 3,75%, 15.04.2029	CHN	EUR	1 379 183	0,45
1 300 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Regulacja S, 7,5%, 14.09.2029	ESP	EUR	1 366 201	0,44
2 000 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, 2,25%, 12.08.2027	SWE	EUR	1 348 394	0,44
1 400 000	Ibercaja Banco SA, Regulacja S, 2,75%, 23.07.2030	ESP	EUR	1 343 153	0,44
1 500 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, 2,25%, bezterminowa	ESP	EUR	1 341 820	0,44
1 500 000	Ziggo BV, Regulacja S, 2,875%, 15.01.2030	NLD	EUR	1 339 978	0,43
1 200 000	Coty, Inc., Regulacja S, 5,75%, 15.09.2028	USA	EUR	1 266 929	0,41
1 200 000	Teleperformance SE, Regulacja S, 5,25%, 22.11.2028	FRA	EUR	1 256 480	0,41
1 500 000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Regulacja S, 6,75%, 01.11.2025	LUX	EUR	1 197 435	0,39
1 500 000	Altice France SA, Regulacja S, 3,375%, 15.01.2028	FRA	EUR	1 194 568	0,39
1 330 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 3,625%, 10.04.2031	DEU	GBP	1 077 410	0,35
1 000 000	Pinewood Finance Co. Ltd., Regulacja S, 3,625%, 15.11.2027	GBR	GBP	1 066 373	0,35
1 000 000	eG Global Finance plc, Regulacja S, 11%, 30.11.2028	GBR	EUR	1 065 909	0,35
1 000 000	BPCE SA, Regulacja S, 5,75%, 01.06.2033	FRA	EUR	1 058 556	0,34
1 000 000	INEOS Quattro Finance 2 plc, Regulacja S, 8,5%, 15.03.2029	GBR	EUR	1 058 330	0,34
1 000 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Regulacja S, 7,25%, 30.04.2030	CZE	EUR	1 055 205	0,34
1 000 000	Webuild SpA, Regulacja S, 7%, 27.09.2028	ITA	EUR	1 051 806	0,34
1 000 000	Piraeus Bank SA, Regulacja S, 6,75%, 05.12.2029	GRC	EUR	1 050 555	0,34
1 000 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 6,875%, bezterminowa	FRA	EUR	1 039 055	0,34
1 000 000	Ephios Subco 3 SARL, Regulacja S, 7,875%, 31.01.2031	LUX	EUR	1 036 790	0,34
1 000 000	Virgin Media Secured Finance plc, Regulacja S, 4,25%, 15.01.2030	GBR	GBP	1 012 582	0,33
1 200 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 3%, 16.10.2029	DEU	GBP	1 003 738	0,33
1 000 000	Vmed O2 UK Financing I plc, Regulacja S, 4,5%, 15.07.2031	GBR	GBP	1 001 604	0,32
1 000 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Regulacja S, 2,2%, 15.01.2024	GBR	EUR	999 226	0,32
1 000 000	Adevinta ASA, Regulacja S, 3%, 15.11.2027	FRA	EUR	997 400	0,32
1 000 000	AIB Group plc, Regulacja S, 6,25%, bezterminowa	IRL	EUR	993 742	0,32
1 000 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Regulacja S, 4,5%, 15.07.2028	GBR	EUR	979 575	0,32
1 000 000	ProGroup AG, Regulacja S, 3%, 31.03.2026	DEU	EUR	975 000	0,32
1 000 000	Unicaja Banco SA, Regulacja S, 2,875%, 13.11.2029	ESP	EUR	971 050	0,31
1 000 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 3,875%, bezterminowa	ESP	EUR	970 220	0,31
1 000 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, 3,248%, bezterminowa	ESP	EUR	962 408	0,31
1 000 000	Itelyum Regeneration SpA, Regulacja S, 4,625%, 01.10.2026	ITA	EUR	950 950	0,31
1 000 000	Shiba Bidco SpA, Regulacja S, 4,5%, 31.10.2028	ITA	EUR	942 655	0,31
1 000 000	Grifols SA, Regulacja S, 3,875%, 15.10.2028	ESP	EUR	916 211	0,30
1 000 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, 2,625%, bezterminowa	ESP	EUR	913 236	0,30
1 000 000	Altice France SA, Regulacja S, 5,875%, 01.02.2027	FRA	EUR	894 865	0,29
1 000 000	Ardagh Packaging Finance plc, Regulacja S, 2,125%, 15.08.2026	USA	EUR	894 356	0,29

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

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 000 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Regulacja S, 1,75%, 09.03.2028	ESP	EUR	882 952	0,29
1 000 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,25%, 15.08.2031	USA	EUR	880 196	0,29
800 000	ZF Europe Finance BV, Regulacja S, 6,125%, 13.03.2029	DEU	EUR	852 428	0,28
1 000 000	Victoria plc, Regulacja S, 3,625%, 24.08.2026	GBR	EUR	805 330	0,26
700 000	Italmatch Chemicals SpA, Regulacja S, FRN, 9,393%, 06.02.2028	ITA	EUR	699 213	0,23
1 000 000	Altice France Holding SA, Regulacja S, 8%, 15.05.2027	LUX	EUR	577 233	0,19
700 000	Grupo Antolin-Irausa SA, Regulacja S, 3,5%, 30.04.2028	ESP	EUR	535 055	0,17
500 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 2,875%, 28.01.2026	ITA	EUR	485 082	0,16
500 000	Vmed O2 UK Financing I plc, Regulacja S, 3,25%, 31.01.2031	GBR	EUR	461 245	0,15
1 000 000	Signa Development Finance SCS, Regulacja S, 5,5%, 23.07.2026 <sup>§</sup>	LUX	EUR	88 500	0,03
1 000 000	Casino Guichard Perrachon SA, Regulacja S, 3,58%, 07.02.2025 <sup>§</sup>	FRA	EUR	10 000	–
500 000	Casino Guichard Perrachon SA, Regulacja S, 6,625%, 15.01.2026 <sup>§</sup>	FRA	EUR	4 650	–
				265 849 192	86,33
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
2 500 000	de Volksbank NV, Regulacja S, 7%, bezterminowa	NLD	EUR	2 378 450	0,77
2 000 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Regulacja S, 6,625%, 25.04.2028	IRL	EUR	2 113 016	0,69
1 000 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Regulacja S, 6,625%, 30.06.2029	IRL	EUR	1 072 750	0,35
1 200 000	Electricite de France SA, Regulacja S, 2,625%, bezterminowa	FRA	EUR	1 070 388	0,35
1 200 000	Electricite de France SA, Regulacja S, 3,375%, bezterminowa	FRA	EUR	1 056 480	0,34
				7 691 084	2,50
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>					
				273 540 276	88,83
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	3 586 483	1,17
3 000 000	Energopro-A/S, Regulacja S, 8,5%, 04.02.2027	CZE	USD	2 675 220	0,87
1 500 000	Kedrion SpA, Regulacja S, 6,5%, 01.09.2029	ITA	USD	1 243 094	0,40
				7 504 797	2,44
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>					
				7 504 797	2,44
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>AKCJE</b>					
<b>Sprzedż detaliczna masowa</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, 'D''	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%, 31.12.2022** <sup>§</sup>	ZAF	USD	–	–
				–	–
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
				–	–
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>					
				<b>281 045 073</b>	<b>91,27</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 2023 r.

## Franklin Euro Short Duration Bond 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>				
130 000 000	Nykredit Realkredit A/S, 1%, 01.01.2024	DNK	DKK	17 439 268	1,58
9 000 000	Allianz SE, Regulacja S, 2,241%, 07.07.2045	DEU	EUR	8 744 711	0,79
8 000 000	Pernod Ricard SA, Regulacja S, 3,75%, 15.09.2027	FRA	EUR	8 210 440	0,75
8 000 000	Banco Santander SA, Regulacja S, 4,625%, 18.10.2027	ESP	EUR	8 202 344	0,74
8 000 000	ASR Nederland NV, Regulacja S, 3,625%, 12.12.2028	NLD	EUR	8 112 704	0,74
8 000 000	Vodafone Group plc, Regulacja S, 1,125%, 20.11.2025	GBR	EUR	7 705 632	0,70
7 400 000	NatWest Group plc, Regulacja S, 4,067%, 06.09.2028	GBR	EUR	7 543 366	0,68
7 500 000	Toronto-Dominion Bank (The), Regulacja S, FRN, 4,443%, 20.01.2025	CAN	EUR	7 517 970	0,68
7 800 000	Verizon Communications, Inc., 1,375%, 27.10.2026	USA	EUR	7 468 804	0,68
7 300 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 4,625%, 16.05.2027	ESP	EUR	7 456 614	0,68
7 000 000	Robert Bosch GmbH, Regulacja S, 3,625%, 02.06.2027	DEU	EUR	7 154 042	0,65
7 400 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 1%, 18.09.2025	FRA	EUR	7 150 459	0,65
7 600 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 0%, 28.05.2026	ITA	EUR	7 055 354	0,64
6 900 000	Banco Santander SA, Regulacja S, 0,1%, 26.01.2025	ESP	EUR	6 882 412	0,62
7 000 000	DNB Bank ASA, Regulacja S, 1,625%, 31.05.2026	NOR	EUR	6 819 953	0,62
7 000 000	Suez SACA, Regulacja S, 1,875%, 24.05.2027	FRA	EUR	6 701 373	0,61
7 300 000	Bank of Montreal, Regulacja S, 0,125%, 26.01.2027	CAN	EUR	6 700 400	0,61
6 500 000	OP Mortgage Bank, Regulacja S, 3,375%, 15.02.2027	FIN	EUR	6 613 822	0,60
6 500 000	Royal Bank of Canada, Regulacja S, 0,25%, 29.01.2024	CAN	EUR	6 483 399	0,59
6 600 000	Haleon Netherlands Capital BV, Regulacja S, 1,25%, 29.03.2026	USA	EUR	6 336 719	0,58
6 300 000	Visa, Inc., 1,5%, 15.06.2026	USA	EUR	6 092 295	0,55
6 000 000	Swedbank AB, Regulacja S, 3,75%, 14.11.2025	SWE	EUR	6 054 486	0,55
6 100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Regulacja S, 0,25%, 05.06.2024	DEU	EUR	6 008 103	0,55
6 000 000	Morgan Stanley, 2,103%, 08.05.2026	USA	EUR	5 866 392	0,53
6 000 000	Logicor Financing SARL, Regulacja S, 0,75%, 15.07.2024	LUX	EUR	5 861 554	0,53
5 800 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,5%, 30.05.2025	FRA	EUR	5 740 765	0,52
6 000 000	NTT Finance Corp., Regulacja S, 0,082%, 13.12.2025	JPN	EUR	5 655 228	0,51
5 200 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, 6,364%, 16.11.2032	GBR	EUR	5 601 644	0,51
5 500 000	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Regulacja S, 3%, 23.02.2027	DEU	EUR	5 512 199	0,50
5 400 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Regulacja S, 4,125%, 18.01.2027	AUT	EUR	5 482 201	0,50
5 200 000	RCI Banque SA, Regulacja S, 4,625%, 02.10.2026	FRA	EUR	5 337 410	0,48
5 300 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Regulacja S, 3%, 17.05.2027	AUT	EUR	5 332 563	0,48
40 000 000	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 1%, 01.07.2024	DNK	DKK	5 299 771	0,48
5 100 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, 5,25%, 07.02.2029	ESP	EUR	5 272 049	0,48
4 900 000	DNB Bank ASA, Regulacja S, 4,625%, 28.02.2033	NOR	EUR	5 025 842	0,46
5 000 000	AT&T, Inc., FRN, 4,362%, 06.03.2025	USA	EUR	5 007 270	0,45
5 000 000	Mercedes-Benz International Finance BV, Regulacja S, 0%, 08.02.2024	DEU	EUR	4 980 435	0,45
5 200 000	Bank of Nova Scotia (The), Regulacja S, 0,45%, 16.03.2026	CAN	EUR	4 916 553	0,45
4 600 000	Banca Comerciala Romana SA, Regulacja S, 7,625%, 19.05.2027	ROU	EUR	4 861 502	0,44
5 000 000	National Grid Electricity Transmission plc, Regulacja S, 0,19%, 20.01.2025	GBR	EUR	4 825 693	0,44
4 700 000	BPCE SA, Regulacja S, 2,875%, 16.01.2024	FRA	EUR	4 698 092	0,43
4 500 000	Carrefour Banque SA, Regulacja S, 4,079%, 05.05.2027	FRA	EUR	4 573 895	0,41
4 500 000	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 0,625%, 17.01.2025	DNK	EUR	4 363 289	0,40
4 620 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Regulacja S, 0,375%, 10.03.2026	CAN	EUR	4 362 943	0,40
3 700 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 5,25%, 26.05.2026	NLD	GBP	4 307 779	0,39
4 300 000	Medtronic Global Holdings SCA, 2,625%, 15.10.2025	USA	EUR	4 247 050	0,39
4 184 000	Swedbank AB, Regulacja S, 3,625%, 23.08.2032	SWE	EUR	4 096 169	0,37
4 000 000	Leasys SpA, Regulacja S, 4,5%, 26.07.2026	ITA	EUR	4 074 372	0,37
4 300 000	National Grid North America, Inc., Regulacja S, 0,41%, 20.01.2026	USA	EUR	4 058 585	0,37
4 000 000	Aviva plc, Regulacja S, 3,875%, 03.07.2044	GBR	EUR	3 967 819	0,36
4 150 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Regulacja S, 1,125%, 30.09.2027	DNK	EUR	3 937 328	0,36
3 800 000	Assa Abloy AB, Regulacja S, 3,75%, 13.09.2026	SWE	EUR	3 872 979	0,35
4 000 000	Carrefour Banque SA, Regulacja S, 0,107%, 14.06.2025	FRA	EUR	3 812 588	0,35
3 800 000	Autoroutes du Sud de la France SA, Regulacja S, 2,95%, 17.01.2024	FRA	EUR	3 798 499	0,34
4 000 000	ING Bank NV, Regulacja S, 0,5%, 17.02.2027	NLD	EUR	3 739 240	0,34
4 000 000	Orange SA, Regulacja S, 0%, 04.09.2026	FRA	EUR	3 710 041	0,34

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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
4 000 000	DZ HYP AG, Regulacja S, 0,01%, 26.10.2026	DEU	EUR	3 708 412	0,34
3 800 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 0,75%, 04.12.2024	ITA	EUR	3 698 859	0,34
3 700 000	Asahi Group Holdings Ltd., Regulacja S, 0,01%, 19.04.2024	JPN	EUR	3 656 518	0,33
3 700 000	Segro Capital SARL, Regulacja S, 1,25%, 23.03.2026	GBR	EUR	3 540 018	0,32
3 400 000	Nationwide Building Society, Regulacja S, 4,5%, 01.11.2026	GBR	EUR	3 508 842	0,32
3 500 000	Ibercaja Banco SA, Regulacja S, 3,75%, 15.06.2025	ESP	EUR	3 487 876	0,32
3 520 000	CNH Industrial Finance Europe SA, Regulacja S, 0%, 01.04.2024	GBR	EUR	3 484 842	0,32
3 500 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1,625%, 15.03.2024	DNK	EUR	3 483 336	0,32
3 500 000	Toronto-Dominion Bank (The), Regulacja S, 1,707%, 28.07.2025	CAN	EUR	3 423 262	0,31
3 500 000	Citigroup, Inc., Regulacja S, 1,25%, 06.07.2026	USA	EUR	3 371 053	0,31
3 400 000	American Medical Systems Europe BV, 0,75%, 08.03.2025	USA	EUR	3 287 722	0,30
	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Regulacja S, 4,375%, bezterminowa	CHE	EUR	3 179 520	0,29
3 300 000	Sparebank 1 Oestlandet, Regulacja S, 1,75%, 27.04.2027	NOR	EUR	3 142 979	0,28
3 100 000	Schneider Electric SE, Regulacja S, 3,375%, 06.04.2025	USA	EUR	3 103 323	0,28
3 100 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 4,5%, 18.03.2030	GBR	EUR	3 098 261	0,28
3 300 000	Arion Banki HF, Regulacja S, 0,375%, 14.07.2025	ISL	EUR	3 094 550	0,28
3 300 000	ASTM SpA, Regulacja S, 1%, 25.11.2026	ITA	EUR	3 079 962	0,28
3 100 000	UBS Group AG, Regulacja S, 1%, 21.03.2025	CHE	EUR	3 078 384	0,28
2 900 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Regulacja S, 4,125%, 29.06.2027	SWE	EUR	2 988 821	0,27
3 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 1,5%, 10.04.2024	ITA	EUR	2 979 432	0,27
3 000 000	UBS Group AG, Regulacja S, 3,25%, 02.04.2026	CHE	EUR	2 974 190	0,27
	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 1,75%, 16.09.2024	CHE	EUR	2 958 249	0,27
2 500 000	Lloyds Banking Group plc, 8,5%, bezterminowe	GBR	GBP	2 942 743	0,27
25 259 597	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 1%, 01.10.2040	DNK	DKK	2 931 290	0,27
3 000 000	Natixis Pfandbriefbank AG, 0,5%, 23.05.2025	DEU	EUR	2 886 504	0,26
3 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., Regulacja S, 0,01%, 10.09.2025	JPN	EUR	2 834 847	0,26
2 800 000	Citigroup, Inc., Regulacja S, 2,375%, 22.05.2024	USA	EUR	2 783 284	0,25
2 700 000	KBC Group NV, Regulacja S, FRN, 4,623%, 23.02.2025	BEL	EUR	2 702 341	0,24
2 675 000	RELX Finance BV, Regulacja S, 0%, 18.03.2024	GBR	EUR	2 652 565	0,24
2 200 000	Santander UK Group Holdings plc, Regulacja S, 7,098%, 16.11.2027	GBR	GBP	2 643 307	0,24
2 500 000	Linde plc, Regulacja S, 3,625%, 12.06.2025	USA	EUR	2 517 588	0,23
2 500 000	SpareBank 1 SMN, Regulacja S, 3,125%, 22.12.2025	NOR	EUR	2 486 977	0,23
2 500 000	John Deere Bank SA, Regulacja S, 2,5%, 14.09.2026	USA	EUR	2 474 422	0,22
2 500 000	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ, Regulacja S, 0,625%, 23.05.2025	FIN	EUR	2 415 017	0,22
2 400 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 4,987%, 12.05.2026	GBR	EUR	2 406 677	0,22
2 200 000	Unicaja Banco SA, Regulacja S, 6,5%, 11.09.2028	ESP	EUR	2 286 990	0,21
2 300 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 1,75%, 26.06.2026	ITA	EUR	2 194 769	0,20
2 200 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 2,5%, 21.06.2029	DNK	EUR	2 177 067	0,20
2 300 000	Viterra Finance BV, Regulacja S, 0,375%, 24.09.2025	NLD	EUR	2 173 440	0,20
2 100 000	Carrier Global Corp., Regulacja S, 4,125%, 29.05.2028	USA	EUR	2 164 915	0,20
2 100 000	Swedbank AB, Regulacja S, 4,625%, 30.05.2026	SWE	EUR	2 122 838	0,19
2 000 000	NatWest Group plc, Regulacja S, 5,763%, 28.02.2034	GBR	EUR	2 109 218	0,19
2 200 000	ING Groep NV, Regulacja S, 1,25%, 16.02.2027	NLD	EUR	2 093 560	0,19
2 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 5,875%, 04.03.2029	ITA	EUR	2 004 200	0,18
2 000 000	Lunar Funding V for Swisscom AG, Regulacja S, 1,125%, 12.10.2026	CHE	EUR	1 904 390	0,17
1 800 000	ASR Nederland NV, Regulacja S, 5,125%, 29.09.2045	NLD	EUR	1 824 888	0,17
2 000 000	Arena Luxembourg Finance SARL, Regulacja S, 1,875%, 01.02.2028	ESP	EUR	1 793 384	0,16
1 750 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3,2%, 21.01.2026	USA	EUR	1 754 997	0,16
1 800 000	BMW Finance NV, Regulacja S, 0,5%, 22.02.2025	DEU	EUR	1 740 989	0,16
	ELM BV for Firmenich International SA, Regulacja S, 3,75%, bezterminowa	CHE	EUR	1 670 165	0,15
1 600 000	ABB Finance BV, Regulacja S, FRN, 4,625%, 31.03.2024	CHE	EUR	1 602 307	0,15
1 564 000	Aareal Bank AG, Regulacja S, 0,375%, 30.07.2024	DEU	EUR	1 533 510	0,14
1 400 000	Ibercaja Banco SA, Regulacja S, 9,125%, bezterminowe	ESP	EUR	1 459 500	0,13
1 400 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 6,75%, bezterminowa	ESP	EUR	1 401 224	0,13
1 400 000	BPCE SA, Regulacja S, 0,875%, 31.01.2024	FRA	EUR	1 396 657	0,13
1 300 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 0,625%, 24.02.2026	ITA	EUR	1 222 933	0,11
1 200 000	Abertis Infraestructuras SA, 3,125%, 19.03.2024	ESP	EUR	1 194 650	0,11
1 000 000	DSV A/S, Regulacja S, 1,75%, 20.09.2024	DNK	EUR	982 809	0,09
1 000 000	Chorus Ltd., Regulacja S, 0,875%, 05.12.2026	NZL	EUR	934 404	0,08
600 000	Virgin Money UK plc, Regulacja S, 7,625%, 23.08.2029	GBR	GBP	737 383	0,07
				480 141 569	43,62
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
88 000 000	Bundesobligation, Regulacja S, 0%, 10.10.2025	DEU	EUR	84 619 568	7,69
86 100 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Regulacja S, 0,01%, 05.05.2027	DEU	EUR	79 584 641	7,23



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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
75 500 000	Bundesobligation, Regulacja S, 1,3%, 15.10.2027	DEU	EUR	73 898 947	6,71
54 400 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Regulacja S, 0%, 15.06.2026	DEU	EUR	51 232 397	4,65
39 000 000	Spain Letras del Tesoro, 0%, 12.01.2024	ESP	EUR	38 971 851	3,54
31 400 000	Denmark Government Bond, Regulacja S, 2,5%, 18.11.2024	DNK	EUR	31 188 518	2,83
30 000 000	Germany Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 17.01.2024	DEU	EUR	29 955 034	2,72
27 000 000	Austria Treasury Bill, 0%, 29.02.2024	AUT	EUR	26 832 806	2,44
21 500 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Regulacja S, 0%, 25.02.2026	FRA	EUR	20 325 777	1,85
17 500 000	Instituto de Credito Oficial, Regulacja S, 1,3%, 31.10.2026	ESP	EUR	16 831 783	1,53
13 400 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 5,15%, 31.10.2028	ESP	EUR	14 981 267	1,36
14 500 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 5%, 27.09.2026	ROU	EUR	14 910 886	1,36
10 500 000	Korea Housing Finance Corp., Regulacja S, 0,01%, 29.06.2026	KOR	EUR	9 715 654	0,88
8 300 000	Latvia Government Bond, Regulacja S, 3,875%, 22.05.2029	LVA	EUR	8 586 350	0,78
8 300 000	Orsted A/S, Regulacja S, 3,625%, 01.03.2026	DNK	EUR	8 340 624	0,76
7 200 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 1,625%, 17.11.2026	NLD	EUR	7 056 144	0,64
7 000 000	Belfius Bank SA, Regulacja S, 3,125%, 11.05.2026	BEL	EUR	6 917 491	0,63
3 300 000	de Volksbank NV, Regulacja S, 1,75%, 22.10.2030	NLD	EUR	3 109 916	0,28
2 500 000	SBAB Bank AB, Regulacja S, 1,875%, 10.12.2025	SWE	EUR	2 430 869	0,22
				529 490 523	48,10
<b>Ponadnarodowy</b>					
14 500 000	European Financial Stability Facility, Regulacja S, 0,4%, 17.02.2025	SP	EUR	14 090 882	1,28
8 000 000	African Development Bank, 5,5%, 13.08.2025	SP	GBP	9 353 263	0,85
9 500 000	European Union, Regulacja S, 0%, 04.11.2025	SP	EUR	9 079 103	0,82
1 000 000	IDB Trust Services Ltd., Regulacja S, 0,037%, 04.12.2024	SP	EUR	966 946	0,09
				33 490 194	3,04
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				1 043 122 286	94,76
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				1 043 122 286	94,76
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>CERTYFIKATY DEPOZYTOWE</b>					
<b>Banki</b>					
500 000	Lloyds Bank plc, 0%, 11.07.2024	GBR	EUR	490 176	0,04
				490 176	0,04
<b>CERTYFIKATY DEPOZYTOWE ŁĄCZNIE</b>				490 176	0,04
<b>PAPIERY KOMERCYJNE</b>					
<b>Banki</b>					
5 000 000	Svenska Handelsbanken AB, 0%, 23.10.2024	SWE	EUR	4 847 811	0,44
1 800 000	Danske Bank A/S, 0%, 07.02.2024	DNK	EUR	1 792 237	0,16
				6 640 048	0,60
<b>Usługi finansowe</b>					
600 000	OP Corp. Bank plc, 0%, 11.06.2024	FIN	EUR	589 630	0,06
				589 630	0,06
<b>PAPIERY KOMERCYJNE RAZEM</b>				7 229 678	0,66
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>					
730 299	Primrose Residential DAC Seria 2021-1, Regulacja S, FRN, 4,626%, 24.03.2061	IRL	EUR	730 741	0,07
				730 741	0,07
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				730 741	0,07
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>				8 450 595	0,77
JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI					
<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>					

**Franklin Euro Short Duration Bond 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>
240 000	<b>Usługi finansowe</b> Franklin Sustainable Euro Green Corp. 1-5 Year Fund	IRL	EUR	6 181 200	0,56
				<u>6 181 200</u>	<u>0,56</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			6 181 200	0,56
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>1 057 754 081</b></u>	<u><b>96,09</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin European Corporate Bond 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>				
500 000	Banco Santander SA, Regulacja S, 4,875%, 18.10.2031	ESP	EUR	533 283	1,27
500 000	KBC Group NV, Regulacja S, 4,375%, 06.12.2031	BEL	EUR	527 798	1,26
500 000	SSE plc, Regulacja S, 4%, 05.09.2031	GBR	EUR	523 413	1,25
500 000	BPCE SA, Regulacja S, 4,125%, 10.07.2028	FRA	EUR	518 980	1,24
500 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 4,375%, 13.01.2029	FRA	EUR	518 323	1,24
500 000	Unilever Capital Corp., Regulacja S, 3,4%, 06.06.2033	GBR	EUR	516 168	1,23
500 000	Tele2 AB, Regulacja S, 3,75%, 22.11.2029	SWE	EUR	513 835	1,23
500 000	Credit Mutuel Arkea SA, Regulacja S, 3,875%, 22.05.2028	FRA	EUR	511 399	1,22
500 000	Prologis Euro Finance LLC, 3,875%, 31.01.2030	USA	EUR	510 054	1,22
500 000	Netflix, Inc., Regulacja S, 3,625%, 15.06.2030	USA	EUR	509 880	1,22
500 000	NatWest Group plc, Regulacja S, 4,067%, 06.09.2028	GBR	EUR	509 687	1,22
500 000	Medtronic Global Holdings SCA, 3%, 15.10.2028	USA	EUR	501 839	1,20
500 000	Compass Group Finance Netherlands BV, Regulacja S, 3%, 08.03.2030	GBR	EUR	499 136	1,19
500 000	John Deere Bank SA, Regulacja S, 2,5%, 14.09.2026	USA	EUR	494 884	1,18
500 000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 3,5%, 01.10.2046	CHE	EUR	493 387	1,18
500 000	Erste Group Bank AG, Regulacja S, 4%, 07.06.2033	AUT	EUR	492 452	1,17
500 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Regulacja S, 2,25%, 21.11.2026	JPN	EUR	488 876	1,17
500 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 3,125%, 24.08.2030	GBR	EUR	487 812	1,16
500 000	Nestle Finance International Ltd., Regulacja S, 1,125%, 01.04.2026	USA	EUR	483 455	1,15
500 000	Visa, Inc., 2%, 15.06.2029	USA	EUR	481 605	1,15
500 000	AXA SA, Regulacja S, 3,25%, 28.05.2049	FRA	EUR	480 994	1,15
500 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 1,625%, 15.04.2027	PRT	EUR	478 928	1,14
500 000	Segro Capital SARL, Regulacja S, 1,25%, 23.03.2026	GBR	EUR	478 381	1,14
500 000	Sparebank 1 Oestlandet, Regulacja S, 1,75%, 27.04.2027	NOR	EUR	476 209	1,14
500 000	Suez SACA, Regulacja S, 2,375%, 24.05.2030	FRA	EUR	472 170	1,13
500 000	JPMorgan Chase & Co., Regulacja S, 1,963%, 23.03.2030	USA	EUR	466 022	1,11
500 000	Swedbank AB, Regulacja S, 0,3%, 20.05.2027	SWE	EUR	462 254	1,10
500 000	Nykredit Realkredit A/S, 0,75%, 20.01.2027	DNK	EUR	460 652	1,10
500 000	Morgan Stanley, 0,406%, 29.10.2027	USA	EUR	459 470	1,10
500 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 1,75%, 04.07.2029	ITA	EUR	456 275	1,09
500 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 0,75%, 26.05.2028	ESP	EUR	456 184	1,09
500 000	AT&T, Inc., 2,05%, 19.05.2032	USA	EUR	453 088	1,08
500 000	American Medical Systems Europe BV, 1,625%, 08.03.2031	USA	EUR	452 843	1,08
500 000	Experian Europe DAC, Regulacja S, 1,56%, 16.05.2031	USA	EUR	451 376	1,08
500 000	Johnson & Johnson, 1,65%, 20.05.2035	USA	EUR	450 470	1,07
500 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Regulacja S, 0,375%, 07.10.2027	ESP	EUR	449 138	1,07
500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 1,25%, 07.02.2029	USA	EUR	448 190	1,07
500 000	ING Groep NV, Regulacja S, 1,75%, 16.02.2031	NLD	EUR	448 147	1,07
500 000	Verizon Communications, Inc., 1,25%, 08.04.2030	USA	EUR	446 055	1,06
500 000	CNP Assurances SACA, Regulacja S, 1,25%, 27.01.2029	FRA	EUR	442 248	1,05
500 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Regulacja S, 0,2%, 02.12.2028	GBR	EUR	437 037	1,04
500 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 0,375%, 28.05.2029	ITA	EUR	431 239	1,03
400 000	NN Group NV, Regulacja S, 6%, 03.11.2043	NLD	EUR	427 967	1,02
400 000	Bank of Ireland Group plc, Regulacja S, 5%, 04.07.2031	IRL	EUR	427 714	1,02
400 000	Fiserv, Inc., 4,5%, 24.05.2031	USA	EUR	424 972	1,01
400 000	Robert Bosch GmbH, Regulacja S, 4%, 02.06.2035	DEU	EUR	424 815	1,01
400 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, 5,125%, 10.11.2028	ESP	EUR	421 034	1,00
400 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 5,25%, 25.03.2029	DEU	EUR	420 572	1,00
400 000	Assa Abloy AB, Regulacja S, 3,875%, 13.09.2030	SWE	EUR	420 422	1,00
400 000	Linde plc, Regulacja S, 3,625%, 12.06.2034	USA	EUR	419 949	1,00
500 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	419 882	1,00
400 000	Veralto Corp., Regulacja S, 4,15%, 19.09.2031	USA	EUR	416 495	0,99
500 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Regulacja S, 1,25%, 26.05.2041	DEU	EUR	416 059	0,99
400 000	Elia Transmission Belgium SA, Regulacja S, 3,625%, 18.01.2033	BEL	EUR	413 907	0,99
400 000	DNB Bank ASA, Regulacja S, 4,5%, 19.07.2028	NOR	EUR	413 848	0,99
400 000	Citigroup, Inc., Regulacja S, 4,112%, 22.09.2033	USA	EUR	413 769	0,99
400 000	AIB Group plc, Regulacja S, 4,625%, 23.07.2029	IRL	EUR	413 199	0,99
400 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Regulacja S, 4,25%, 18.03.2030	FRA	EUR	411 929	0,98

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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
400 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 4%, 16.01.2028	NLD	EUR	410 611	0,98
400 000	RCI Banque SA, Regulacja S, 4,625%, 02.10.2026	FRA	EUR	410 570	0,98
400 000	Pernod Ricard SA, Regulacja S, 3,75%, 15.09.2027	FRA	EUR	410 522	0,98
400 000	Vinci SA, Regulacja S, 3,375%, 17.10.2032	FRA	EUR	408 094	0,97
400 000	Leasys SpA, Regulacja S, 4,5%, 26.07.2026	ITA	EUR	407 437	0,97
400 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 4,25%, 06.12.2030	FRA	EUR	406 970	0,97
400 000	ASR Nederland NV, Regulacja S, 3,625%, 12.12.2028	NLD	EUR	405 635	0,97
400 000	Arkema SA, Regulacja S, 3,5%, 23.01.2031	FRA	EUR	401 651	0,96
400 000	UBS Group AG, Regulacja S, 3,25%, 02.04.2026	CHE	EUR	396 559	0,95
400 000	Standard Chartered plc, Regulacja S, 2,5%, 09.09.2030	GBR	EUR	387 403	0,92
400 000	Schneider Electric SE, Regulacja S, 1,375%, 21.06.2027	USA	EUR	381 879	0,91
400 000	Orange SA, Regulacja S, 1,375%, 20.03.2028	FRA	EUR	377 580	0,90
400 000	Logicor Financing SARL, Regulacja S, 1,5%, 13.07.2026	LUX	EUR	375 216	0,89
400 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 2%, 04.12.2028	ITA	EUR	368 288	0,88
400 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	364 710	0,87
400 000	H Lundbeck A/S, Regulacja S, 0,875%, 14.10.2027	DNK	EUR	362 874	0,87
400 000	In'li SA, Regulacja S, 1,125%, 02.07.2029	FRA	EUR	354 624	0,85
400 000	Asahi Group Holdings Ltd., Regulacja S, 0,541%, 23.10.2028	JPN	EUR	353 742	0,84
300 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 5,943%, 23.04.2083	PRT	EUR	312 009	0,74
300 000	Unicaja Banco SA, Regulacja S, 6,5%, 11.09.2028	ESP	EUR	311 862	0,74
300 000	La Poste SA, Regulacja S, 3,75%, 12.06.2030	FRA	EUR	311 019	0,74
300 000	Cooperatieve Rabobank UA, Regulacja S, 4,233%, 25.04.2029	NLD	EUR	309 015	0,74
300 000	Sage Group plc (The), Regulacja S, 3,82%, 15.02.2028	GBR	EUR	308 975	0,74
300 000	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Regulacja S, 3%, 23.02.2027	DEU	EUR	300 665	0,72
300 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	294 596	0,70
300 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1%, 15.05.2031	DNK	EUR	280 213	0,67
300 000	Telia Co. AB, Regulacja S, 2,75%, 30.06.2083	SWE	EUR	276 504	0,66
200 000	Assicurazioni Generali SpA, Regulacja S, 5,272%, 12.09.2033	ITA	EUR	211 415	0,50
200 000	Banca Comerciala Romana SA, Regulacja S, 7,625%, 19.05.2027	ROU	EUR	211 370	0,50
200 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Regulacja S, 4,125%, 29.06.2027	SWE	EUR	206 126	0,49
200 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Regulacja S, 4,125%, 18.01.2027	AUT	EUR	203 044	0,48
200 000	ELM BV for Firmenich International SA, Regulacja S, 3,75%, bezterminowa	CHE	EUR	196 490	0,47
100 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Regulacja S, 3,5%, 07.12.2031	FRA	EUR	103 245	0,25
100 000	Vodafone Group plc, Regulacja S, 2,625%, 27.08.2080	GBR	EUR	95 284	0,23
100 000	Telia Co. AB, Regulacja S, 1,375%, 11.05.2081	SWE	EUR	93 125	0,22
				<b>37 889 491</b>	<b>90,37</b>
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
700 000	Proximus SADP, Regulacja S, 0,75%, 17.11.2036	BEL	EUR	509 068	1,21
500 000	Orsted A/S, Regulacja S, 2,25%, 14.06.2028	DNK	EUR	481 047	1,15
500 000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Regulacja S, 0,625%, 01.11.2028	DEU	EUR	439 978	1,05
400 000	Telenor ASA, Regulacja S, 4,25%, 03.10.2035	NOR	EUR	435 256	1,04
400 000	Belfius Bank SA, Regulacja S, 5,25%, 19.04.2033	BEL	EUR	409 966	0,98
400 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 1,625%, 17.11.2026	NLD	EUR	392 008	0,93
400 000	de Volksbank NV, Regulacja S, 1,75%, 22.10.2030	NLD	EUR	376 960	0,90
				<b>3 044 283</b>	<b>7,26</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>40 933 774</b>	<b>97,63</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>40 933 774</b>	<b>97,63</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>40 933 774</b>	<b>97,63</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin European Social Leaders Bond 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>				
300 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 0,625%, 02.12.2027	FRA	EUR	275 245	2,31
300 000	Credit Agricole SA, 0,125%, 09.12.2027	FRA	EUR	266 431	2,24
300 000	NatWest Group plc, Regulacja S, 0,78%, 26.02.2030	GBR	EUR	258 845	2,18
300 000	Praemia Healthcare SACA, Regulacja S, 1,375%, 17.09.2030	FRA	EUR	248 286	2,09
250 000	Berlin Hyp AG, Regulacja S, 1,75%, 10.05.2032	DEU	EUR	232 989	1,96
200 000	Swedbank AB, Regulacja S, 4,375%, 05.09.2030	SWE	EUR	207 637	1,75
200 000	BPCE SA, Regulacja S, 4,125%, 10.07.2028	FRA	EUR	207 592	1,75
200 000	Credit Mutuel Arkea SA, Regulacja S, 3,875%, 22.05.2028	FRA	EUR	204 559	1,72
200 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 4,625%, 16.05.2027	ESP	EUR	204 291	1,72
200 000	AIB Group plc, Regulacja S, 2,25%, 04.04.2028	IRL	EUR	191 968	1,61
200 000	Deutsche Kreditbank AG, Regulacja S, 1,625%, 05.05.2032	DEU	EUR	184 509	1,55
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, Regulacja S, 0,375%, 18.02.2027	DEU	EUR	181 417	1,53
200 000	Credit Agricole Home Loan SFH SA, Regulacja S, 0,01%, 12.04.2028	FRA	EUR	178 308	1,50
200 000	Hypo Tirol Bank AG, Regulacja S, 0,01%, 11.03.2031	AUT	EUR	162 541	1,37
150 000	Yorkshire Building Society, Regulacja S, 0,01%, 16.11.2028	GBR	EUR	130 282	1,10
100 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 6,625%, 31.05.2033	ITA	GBP	122 162	1,03
100 000	BPCE SA, Regulacja S, 5,75%, 01.06.2033	FRA	EUR	105 856	0,89
100 000	La Banque Postale SA, Regulacja S, 0,75%, 23.06.2031	FRA	EUR	82 212	0,69
				3 445 130	28,99
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
900 000	Communaute Francaise de Belgique, Regulacja S, 3,75%, 22.06.2033	BEL	EUR	954 417	8,03
500 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Regulacja S, 0%, 25.11.2026	FRA	EUR	465 177	3,91
450 000	Instituto de Credito Oficial, Regulacja S, 3,25%, 31.10.2028	ESP	EUR	461 574	3,88
600 000	UNEDIC ASSEO, Regulacja S, 0,5%, 25.05.2036	FRA	EUR	452 709	3,81
300 000	Korea Housing Finance Corp., Regulacja S, 0,723%, 22.03.2025	KOR	EUR	289 816	2,44
300 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Regulacja S, 0%, 25.02.2026	FRA	EUR	283 615	2,39
300 000	Bpifrance SACA, Regulacja S, 0,125%, 26.02.2027	FRA	EUR	277 614	2,34
400 000	Nederlandse Waterschapsbank NV, Regulacja S, 0%, 16.02.2037	NLD	EUR	276 313	2,33
300 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Regulacja S, 1,5%, 25.05.2032	FRA	EUR	275 073	2,32
300 000	Chile Government Bond, 0,1%, 26.01.2027	CHL	EUR	272 997	2,30
200 000	Cassa Depositi e Prestiti SpA, Regulacja S, 2,125%, 21.03.2026	ITA	EUR	195 897	1,65
200 000	Korea Housing Finance Corp., Regulacja S, 1,963%, 19.07.2026	KOR	EUR	194 225	1,63
200 000	Caisse Francaise de Financement Local, Regulacja S, 0,5%, 19.02.2027	FRA	EUR	186 628	1,57
200 000	Communaute Francaise de Belgique, Regulacja S, 1,625%, 03.05.2032	BEL	EUR	182 019	1,53
200 000	Caisse Francaise de Financement Local, Regulacja S, 0,01%, 22.02.2028	FRA	EUR	178 797	1,50
200 000	UNEDIC ASSEO, Regulacja S, 0%, 25.11.2028	FRA	EUR	177 400	1,49
200 000	BNG Bank NV, Regulacja S, 1,25%, 30.03.2037	NLD	EUR	163 448	1,38
200 000	Kuntarahoitus OYJ, Regulacja S, 0,05%, 10.09.2035	FIN	EUR	146 996	1,24
200 000	Region Wallonne Belgium, Regulacja S, 1,05%, 22.06.2040	BEL	EUR	141 206	1,19
100 000	NRW Bank, Regulacja S, 2,5%, 07.09.2037	DEU	EUR	95 481	0,80
100 000	NRW Bank, Regulacja S, 0%, 22.09.2028	DEU	EUR	89 071	0,75
100 000	UNEDIC ASSEO, Regulacja S, 0,25%, 25.11.2029	FRA	EUR	87 989	0,74
				5 848 462	49,22
	<b>Ponadnarodowy</b>				
600 000	European Union, Regulacja S, 1,125%, 04.06.2037	SP	EUR	483 293	4,07
850 000	European Union, Regulacja S, 0,3%, 04.11.2050	SP	EUR	436 361	3,67
400 000	African Development Bank, 0,875%, 24.05.2028	SP	EUR	374 012	3,15
320 000	Corp. Andina de Fomento, Regulacja S, 1,625%, 03.06.2025	SP	EUR	311 095	2,62
300 000	Inter-American Investment Corp, 3,125%, 15.11.2027	SP	EUR	305 833	2,57
200 000	Council of Europe Development Bank, Regulacja S, 0%, 09.04.2027	SP	EUR	184 743	1,56
200 000	European Union, Regulacja S, 0%, 02.06.2028	SP	EUR	180 566	1,52

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin European Social Leaders Bond Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
100 000	African Development Bank, 5,5%, 13.08.2025	SP	GBP	116 916	0,98
100 000	European Union, Regulacja S, 0,75%, 04.01.2047	SP	EUR	63 369	0,53
				<u>2 456 188</u>	<u>20,67</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>11 749 780</u>	<u>98,88</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<u>11 749 780</u>	<u>98,88</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>11 749 780</b></u>	<u><b>98,88</b></u>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin European Total Return Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	Wartość % aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
370 631 413	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 5%, 01.10.2053	DNK	DKK	50 042 720	2,95
300 224 175	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 3,5%, 01.10.2053	DNK	DKK	39 024 013	2,30
249 539 971	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 4%, 01.10.2053	DNK	DKK	32 872 786	1,94
10 000 000	ASR Nederland NV, Regulacja S, 7%, 07.12.2043	NLD	EUR	11 312 180	0,67
10 000 000	NN Group NV, Regulacja S, 6%, 03.11.2043	NLD	EUR	10 699 170	0,63
10 000 000	Bank of Ireland Group plc, Regulacja S, 5%, 04.07.2031	IRL	EUR	10 692 844	0,63
10 000 000	Banco Santander SA, Regulacja S, 4,875%, 18.10.2031	ESP	EUR	10 665 650	0,63
10 000 000	Robert Bosch GmbH, Regulacja S, 4%, 02.06.2035	DEU	EUR	10 620 370	0,63
10 000 000	Assicurazioni Generali SpA, Regulacja S, 5,272%, 12.09.2033	ITA	EUR	10 570 740	0,62
10 000 000	Assa Abloy AB, Regulacja S, 3,875%, 13.09.2030	SWE	EUR	10 510 550	0,62
10 000 000	Veralto Corp., Regulacja S, 4,15%, 19.09.2031	USA	EUR	10 412 370	0,61
10 000 000	Swedbank AB, Regulacja S, 4,375%, 05.09.2030	SWE	EUR	10 382 825	0,61
10 000 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 4,25%, 13.04.2031	FRA	EUR	10 371 160	0,61
10 000 000	Cooperatieve Rabobank UA, Regulacja S, 4,625%, 27.01.2028	NLD	EUR	10 364 180	0,61
10 000 000	Elia Transmission Belgium SA, Regulacja S, 3,625%, 18.01.2033	BEL	EUR	10 347 670	0,61
10 000 000	Citigroup, Inc., Regulacja S, 4,112%, 22.09.2033	USA	EUR	10 344 220	0,61
10 000 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Regulacja S, 3,5%, 07.12.2031	FRA	EUR	10 324 480	0,61
10 000 000	Unilever Capital Corp., Regulacja S, 3,4%, 06.06.2033	GBR	EUR	10 323 363	0,61
10 000 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 5,125%, 22.02.2033	NLD	EUR	10 302 600	0,61
10 000 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Regulacja S, 2,5%, 08.09.2027	DEU	EUR	9 951 604	0,59
10 000 000	UBS Group AG, Regulacja S, 3,25%, 02.04.2026	CHE	EUR	9 913 968	0,59
10 000 000	John Deere Bank SA, Regulacja S, 2,5%, 14.09.2026	USA	EUR	9 897 690	0,58
10 000 000	Erste Group Bank AG, Regulacja S, 4%, 07.06.2033	AUT	EUR	9 849 038	0,58
10 000 000	Standard Chartered plc, Regulacja S, 2,5%, 09.09.2030	GBR	EUR	9 685 072	0,57
10 000 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1,45%, 16.03.2027	USA	EUR	9 558 950	0,56
10 000 000	Achmea BV, Regulacja S, 1,5%, 26.05.2027	NLD	EUR	9 499 820	0,56
10 000 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1%, 15.05.2031	DNK	EUR	9 340 438	0,55
10 000 000	Nestle Finance International Ltd., Regulacja S, 1,5%, 01.04.2030	USA	EUR	9 320 900	0,55
10 000 000	Haleon Netherlands Capital BV, Regulacja S, 1,75%, 29.03.2030	USA	EUR	9 239 000	0,55
10 000 000	Abbott Ireland Financing DAC, Regulacja S, 0,375%, 19.11.2027	USA	EUR	9 175 230	0,54
10 000 000	Fiserv, Inc., 1,625%, 01.07.2030	USA	EUR	9 062 635	0,53
10 000 000	AT&T, Inc., 2,05%, 19.05.2032	USA	EUR	9 061 763	0,53
10 000 000	American Medical Systems Europe BV, 1,625%, 08.03.2031	USA	EUR	9 056 860	0,53
10 000 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Regulacja S, 0,375%, 07.10.2027	ESP	EUR	8 982 750	0,53
10 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 1,25%, 07.02.2029	USA	EUR	8 963 800	0,53
10 000 000	ING Groep NV, Regulacja S, 1,75%, 16.02.2031	NLD	EUR	8 962 947	0,53
10 000 000	Iberdrola Finanzas SA, Regulacja S, 1,575%, bezterminowa	ESP	EUR	8 925 300	0,53
10 000 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 2%, 15.01.2030	ITA	EUR	8 891 146	0,52
10 000 000	In'li SA, Regulacja S, 1,125%, 02.07.2029	FRA	EUR	8 865 604	0,52
10 000 000	Allianz SE, Regulacja S, 2,121%, 08.07.2050	DEU	EUR	8 834 440	0,52
10 000 000	Vinci SA, Regulacja S, 0%, 27.11.2028	FRA	EUR	8 791 730	0,52
10 000 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Regulacja S, 0,2%, 02.12.2028	GBR	EUR	8 740 747	0,52
10 000 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 0,375%, 28.05.2029	ITA	EUR	8 624 790	0,51
10 000 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 23.06.2032	USA	EUR	8 438 820	0,50
10 000 000	AXA SA, Regulacja S, 1,875%, 10.07.2042	FRA	EUR	8 248 770	0,49
8 400 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	8 248 682	0,49
10 000 000	Credit Agricole Assurances SA, Regulacja S, 1,5%, 06.10.2031	FRA	EUR	8 190 668	0,48
8 000 000	CNP Assurances SACA, Regulacja S, 1,25%, 27.01.2029	FRA	EUR	7 075 968	0,42
6 000 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, 3,248%, bezterminowa	ESP	EUR	5 774 448	0,34
5 000 000	Pension Insurance Corp. plc, Regulacja S, 4,625%, 07.05.2031	GBR	GBP	5 130 883	0,30
5 000 000	AXA SA, Regulacja S, 3,875%, bezterminowa	FRA	EUR	4 950 000	0,29
4 000 000	Lloyds Banking Group plc, 8,5%, bezterminowe	GBR	GBP	4 708 389	0,28
5 000 000	Altice France SA, Regulacja S, 5,875%, 01.02.2027	FRA	EUR	4 474 325	0,26
5 000 000	Deutsche Bahn Finance GmbH, Regulacja S, 1,6%, bezterminowa	DEU	EUR	4 230 522	0,25
4 000 000	Banca Comerciala Romana SA, Regulacja S, 7,625%, 19.05.2027	ROU	EUR	4 227 393	0,25
4 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 5,148%, 10.06.2030	ITA	GBP	4 189 417	0,25
4 000 000	Unicaja Banco SA, Regulacja S, 6,5%, 11.09.2028	ESP	EUR	4 158 164	0,25
4 000 000	TeamSystem SpA, Regulacja S, FRN, 7,715%, 15.02.2028	ITA	EUR	3 983 940	0,24

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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
4 000 000	Verisure Holding AB, Regulacja S, 3,875%, 15.07.2026	SWE	EUR	3 937 220	0,23
4 000 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 5,875%, bezterminowa	ESP	EUR	3 885 500	0,23
4 000 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, 2,5%, 15.04.2031	ESP	EUR	3 794 900	0,22
4 000 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 2,502%, bezterminowa	ESP	EUR	3 699 208	0,22
4 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 5,875%, bezterminowa	ITA	EUR	3 618 084	0,21
4 000 000	CAB SELAS, Regulacja S, 3,375%, 01.02.2028	FRA	EUR	3 575 396	0,21
3 000 000	ELM BV for Firmenich International SA, Regulacja S, 3,75%, bezterminowa	CHE	EUR	2 947 350	0,17
2 600 000	Vodafone Group plc, Regulacja S, 6,5%, 30.08.2084	GBR	EUR	2 786 646	0,16
2 920 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 6,5%, 31.08.2028	LUX	EUR	2 276 140	0,13
2 000 000	Ibercaja Banco SA, Regulacja S, 9,125%, bezterminowe	ESP	EUR	2 085 000	0,12
1 900 000	Carrier Global Corp., Regulacja S, 4,5%, 29.11.2032	USA	EUR	2 035 820	0,12
1 700 000	Aena SME SA, Regulacja S, 4,25%, 13.10.2030	ESP	EUR	1 810 245	0,11
				<b>633 862 011</b>	<b>37,37</b>
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
138 980 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 3,55%, 31.10.2033	ESP	EUR	145 726 367	8,59
82 000 000	UK Treasury, Regulacja S, 0,875%, 31.07.2033	GBR	GBP	74 137 510	4,37
73 200 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1,8%, 15.08.2053	DEU	EUR	66 261 006	3,91
43 120 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 3,3%, 22.06.2054	BEL	EUR	44 019 052	2,60
43 000 000	Bundesobligation, Regulacja S, 1,3%, 15.10.2027	DEU	EUR	42 088 142	2,48
47 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 15.08.2030	DEU	EUR	41 595 329	2,45
51 000 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,625%, 02.12.2040	ROU	EUR	34 417 962	2,03
37 900 000	Estonia Government Bond, Regulacja S, 0,125%, 10.06.2030	EST	EUR	31 558 406	1,86
32 900 000	Iceland Government Bond, Regulacja S, 0%, 15.04.2028	ISL	EUR	28 776 320	1,70
31 000 000	Societe Du Grand Paris EPIC, Regulacja S, 0%, 25.11.2030	FRA	EUR	25 817 265	1,52
24 200 000	Wielkie Księstwo Luksemburga, Regulacja S, 3%, 02.03.2033	LUX	EUR	25 345 769	1,49
22 500 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 4%, 14.06.2035	HRV	EUR	24 035 918	1,42
22 000 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,9%, 23.05.2029	AUT	EUR	22 683 320	1,34
18 000 000	Austria Treasury Bill, 0%, 29.02.2024	AUT	EUR	17 888 537	1,05
14 200 000	Latvia Government Bond, Regulacja S, 3,875%, 12.07.2033	LVA	EUR	14 908 609	0,88
17 000 000	Slovakia Government Bond, Regulacja S, 1%, 14.05.2032	SVK	EUR	14 406 956	0,85
12 600 000	Cyprus Government Bond, Regulacja S, 4,125%, 13.04.2033	CYP	EUR	13 727 826	0,81
11 700 000	Communaute Francaise de Belgique, Regulacja S, 3,75%, 22.06.2033	BEL	EUR	12 407 417	0,73
10 000 000	Orsted A/S, Regulacja S, 4,125%, 01.03.2035	DNK	EUR	10 423 690	0,61
10 000 000	Belfius Bank SA, Regulacja S, 5,25%, 19.04.2033	BEL	EUR	10 249 150	0,60
10 000 000	de Volksbank NV, Regulacja S, 1,75%, 22.10.2030	NLD	EUR	9 423 987	0,56
10 000 000	Lithuania Government Bond, Regulacja S, 0,75%, 06.05.2030	LTU	EUR	8 602 116	0,51
9 520 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 1,841%, 21.09.2028	IND	EUR	8 382 760	0,49
11 200 000	Latvia Government Bond, Regulacja S, 1,875%, 19.02.2049	LVA	EUR	8 102 214	0,48
				<b>734 985 628</b>	<b>43,33</b>
<b>Ponadnarodowy</b>					
106 000 000	European Union, Regulacja S, 2,75%, 04.02.2033	SP	EUR	107 426 760	6,33
51 500 000	European Union, Regulacja S, 0,4%, 04.02.2037	SP	EUR	38 147 337	2,25
49 000 000	European Union, Regulacja S, 0%, 04.07.2035	SP	EUR	35 774 165	2,11
46 000 000	European Union, Regulacja S, 0,3%, 04.11.2050	SP	EUR	23 614 836	1,39
6 140 000	European Union, Regulacja S, 0,75%, 04.01.2047	SP	EUR	3 890 836	0,23
				<b>208 853 934</b>	<b>12,31</b>
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				<b>1 577 701 573</b>	<b>93,01</b>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				<b>1 577 701 573</b>	<b>93,01</b>
JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI					
<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>					
<b>Usługi finansowe</b>					
2 000 000	Franklin Sustainable Euro Green Bond Fund	IRL	EUR	46 034 435	2,71

**Franklin European Total Return 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 % aktywów rynkowa</b>	<b>netto</b>
240 000	Franklin Sustainable Euro Green Sovereign Fund	IRL	EUR	6 538 200	0,39
160 000	Franklin Sustainable Euro Green Corp. 1-5 Year Fund	IRL	EUR	4 120 800	0,24
				<u>56 693 435</u>	<u>3,34</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>56 693 435</u>	<u>3,34</u>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH</b>				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA</b>				
	<b>POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE</b>				
	<b>DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<u>56 693 435</u>	<u>3,34</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>1 634 395 008</b></u>	<u><b>96,35</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>				
400 000	Morgan Stanley, 4,813%, 25.10.2028	USA	EUR	462 633	1,12
400 000	Citigroup, Inc., Regulacja S, 3,713%, 22.09.2028	USA	EUR	448 564	1,08
400 000	Bank of America Corp., Regulacja S, 3,648%, 31.03.2029	USA	EUR	445 115	1,08
450 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 0,25%, 26.01.2028	USA	EUR	440 541	1,06
400 000	Apple, Inc., 1,625%, 10.11.2026	USA	EUR	429 361	1,04
350 000	Wells Fargo & Co., Regulacja S, 3,473%, 26.04.2028	USA	GBP	426 263	1,03
400 000	Berkshire Hathaway, Inc., 1,125%, 16.03.2027	USA	EUR	416 865	1,01
400 000	Shell International Finance BV, Regulacja S, 1,25%, 12.05.2028	NLD	EUR	413 262	1,00
400 000	Exxon Mobil Corp., 0,524%, 26.06.2028	USA	EUR	400 416	0,97
400 000	New York Life Global Funding, Regulacja S, 0,25%, 04.10.2028	USA	EUR	391 621	0,95
350 000	JPMorgan Chase & Co., Regulacja S, 1,638%, 18.05.2028	USA	EUR	365 391	0,88
200 000	Banco Santander SA, 6,607%, 07.11.2028	ESP	USD	213 101	0,51
200 000	Energy Transfer LP, 6,1%, 01.12.2028	USA	USD	210 604	0,51
200 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 5,875%, 15.10.2028	USA	USD	209 748	0,51
200 000	BP Capital Markets plc, Regulacja S, 1,594%, 03.07.2028	GBR	EUR	207 655	0,50
200 000	HSBC Holdings plc, 6,161%, 09.03.2029	GBR	USD	206 654	0,50
200 000	Celanese US Holdings LLC, 6,165%, 15.07.2027	USA	USD	205 184	0,50
200 000	Lloyds Banking Group plc, 5,871%, 06.03.2029	GBR	USD	205 051	0,50
200 000	Ameren Corp., 5,7%, 01.12.2026	USA	USD	204 621	0,49
200 000	NatWest Group plc, 5,847%, 02.03.2027	GBR	USD	201 839	0,49
200 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,45%, 19.05.2028	USA	USD	199 971	0,48
200 000	Asahi Group Holdings Ltd., Regulacja S, 0,541%, 23.10.2028	JPN	EUR	195 283	0,47
200 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55%, 01.08.2024	ARE	USD	194 892	0,47
200 000	Air Lease Corp., 0,8%, 18.08.2024	USA	USD	193 934	0,47
200 000	Crown Castle, Inc., 4,3%, 15.02.2029	USA	USD	192 716	0,47
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4,375%, 15.08.2027	GBR	USD	192 281	0,46
200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	184 262	0,45
151 000	American Medical Systems Europe BV, 0,75%, 08.03.2025	USA	EUR	161 214	0,39
200 000	Adani Electricity Mumbai Ltd., 144A, 3,867%, 22.07.2031	IND	USD	155 552	0,38
120 000	Imperial Brands Finance plc, Regulacja S, 8,125%, 15.03.2024	GBR	GBP	153 529	0,37
150 000	DTE Energy Co., 4,875%, 01.06.2028	USA	USD	151 427	0,37
150 000	Advance Auto Parts, Inc. 5,95%, 09.03.2028	USA	USD	149 363	0,36
150 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3%, 29.10.2028	IRL	USD	137 022	0,33
100 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 6,5%, 23.08.2028	DNK	GBP	134 342	0,32
100 000	DNB Bank ASA, Regulacja S, 4%, 17.08.2027	NOR	GBP	124 362	0,30
100 000	Var Energi ASA, Regulacja S, 5,5%, 04.05.2029	NOR	EUR	118 401	0,29
100 000	Aon Global Ltd., 2,875%, 14.05.2026	USA	EUR	108 891	0,26
100 000	CK Hutchison Finance 16 II Ltd., Regulacja S, 0,875%, 03.10.2024	GBR	EUR	107 618	0,26
100 000	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., Regulacja S, 1,25%, 13.04.2025	GBR	EUR	106 735	0,26
100 000	Sysco Corp., 5,75%, 17.01.2029	USA	USD	104 258	0,25
100 000	Philip Morris International, Inc., 5,25%, 07.09.2028	USA	USD	102 941	0,25
100 000	Altria Group, Inc., 3,125%, 15.06.2031	USA	EUR	100 389	0,24
100 000	BAT Capital Corp., 4,906%, 02.04.2030	GBR	USD	98 347	0,24
100 000	Ford Motor Co., 4,346%, 08.12.2026	USA	USD	97 502	0,24
100 000	Fiserv, Inc., 2,65%, 01.06.2030	USA	USD	87 982	0,21
100 000	SBB Treasury OYJ, Regulacja S, 0,75%, 14.12.2028	SWE	EUR	66 537	0,16
				10 124 240	24,48
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
6 100 000	US Treasury, 0,25%, 30.09.2025	USA	USD	5 681 697	13,74
1 350 000	US Treasury, 1,25%, 30.09.2028	USA	USD	1 196 622	2,89
1 200 000	US Treasury, 0,25%, 31.08.2025	USA	USD	1 120 430	2,71
800 000	US Treasury, 0,25%, 31.10.2025	USA	USD	743 219	1,80
600 000	US Treasury, 3,125%, 15.08.2025	USA	USD	588 141	1,42
500 000	US Treasury, 1,5%, 15.08.2026	USA	USD	468 047	1,13
250 000	US Treasury Inflation Indexed, 0,625%, 15.01.2026	USA	USD	312 384	0,76
150 000	US Treasury, 4,25%, 31.05.2025	USA	USD	149 473	0,36
109 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	26 724	0,06
				10 286 737	24,87

## Franklin Flexible Alpha Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
200 000	<b>Ponadnarodowy</b> African Export-Import Bank (The), 144A, 3,994%, 21.09.2029	SP	USD	179 302	0,43
				179 302	0,43
				20 590 279	49,78
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b> <b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			20 590 279	49,78
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b> <b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
	FHLMC STACR Trust Seria 2022-DNA3, 144A, FRN, 7,337%, 25.04.2042	USA	USD	381 773	0,92
378 183					
300 000	CIFC Funding Ltd. Seria 2014-3A, 144A, FRN, 6,874%, 22.10.2031	CYM	USD	300 377	0,73
300 000	Aimco CLO 12 Ltd. Seria 2020-12A, 144A, FRN, 6,573%, 17.01.2032	CYM	USD	299 204	0,72
300 000	Invesco CLO Ltd. Seria 2021-2A, 144A, FRN, 6,775%, 15.07.2034	CYM	USD	299 111	0,72
300 000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 Ltd. Seria 2021-42A, 144A, FRN, 6,755%, 16.07.2035	CYM	USD	299 086	0,72
295 765	Dryden 60 CLO Ltd. Seria 2018-60A, 144A, FRN, 6,705%, 15.07.2031	CYM	USD	295 856	0,72
285 529	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd. Seria 2014-1A, 144A, FRN, 6,634%, 17.04.2031	CYM	USD	285 352	0,69
277 765	Palmer Square CLO Ltd. Seria 2018-2A, 144A, FRN, 6,755%, 16.07.2031	CYM	USD	278 250	0,67
270 000	Cedar Funding IX CLO Ltd. Seria 2018-9A, 144A, FRN, 7,077%, 20.04.2031	CYM	USD	267 766	0,65
250 000	Allegro CLO IX Ltd. Seria 2018-3A, 144A, FRN, 7,855%, 16.10.2031	CYM	USD	250 872	0,61
250 000	CIFC Funding Ltd. Seria 2014-5A, 144A, FRN, 6,864%, 17.10.2031	CYM	USD	250 164	0,61
250 000	THL Credit Wind River CLO Ltd. Seria 2017-4A, 144A, FRN, 7,079%, 20.11.2030	CYM	USD	249 622	0,60
250 000	KKR CLO 17 Ltd. Seria 17, 144A, FRN, 6,735%, 15.04.2034	CYM	USD	249 375	0,60
245 013	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd. Seria 2014-5A, 144A, FRN, 6,795%, 15.07.2031	CYM	USD	244 726	0,59
235 728	Octagon Investment Partners 18-R Ltd. Seria 2018-18A, 144A, FRN, 6,615%, 16.04.2031	CYM	USD	235 542	0,57
226 185	KKR CLO 20 Ltd. Seria 20, 144A, FRN, 6,785%, 16.10.2030	CYM	USD	226 363	0,55
137 608	CSMC Trust Seria 2013-IVR3, 144A, FRN, 3%, 25.05.2043	USA	USD	121 101	0,29
113 263	Adjustable Rate Mortgage Trust Seria 2005-9, FRN, 6,01%, 25.11.2035	USA	USD	111 888	0,27
82 337	FNMA Seria 2014-C03, FRN, 8,352%, 25.07.2024	USA	USD	83 050	0,20
76 806	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Seria 2014-DN4, FRN, 10,002%, 25.10.2024	USA	USD	77 408	0,19
72 707	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Seria 2016-DNA2, FRN, 10,102%, 25.10.2028	USA	USD	76 405	0,19
				4 883 291	11,81
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
950 000	Xerox Holdings Corp., 144A, 5%, 15.08.2025	USA	USD	931 538	2,25
250 000	Baxter International, Inc., 1,915%, 01.02.2027	USA	USD	229 165	0,55
200 000	Netflix, Inc., 6,375%, 15.05.2029	USA	USD	217 658	0,53
200 000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A, 6,05%, 15.01.2029	MEX	USD	210 500	0,51
200 000	UBS AG, 5,65%, 11.09.2028	CHE	USD	207 555	0,50
200 000	State Street Corp., 5,684%, 21.11.2029	USA	USD	206 916	0,50
200 000	Marriott International, Inc., 5,55%, 15.10.2028	USA	USD	206 415	0,50
200 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A, 5,7%, 14.03.2028	CAN	USD	205 976	0,50
200 000	Mizuho Financial Group, Inc., 5,778%, 06.07.2029	JPN	USD	205 885	0,50
200 000	Protective Life Global Funding, 144A, 5,467%, 08.12.2028	USA	USD	205 637	0,50
200 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 5,65%, 12.09.2028	DEU	USD	205 372	0,50
200 000	Pacific Life Global Funding II, 144A, 5,5%, 18.07.2028	USA	USD	204 724	0,50
200 000	Bayer US Finance LLC, 144A, 6,25%, 21.01.2029	DEU	USD	204 601	0,49
200 000	ABN AMRO Bank NV, 144A, 6,339%, 18.09.2027	NLD	USD	204 500	0,49
200 000	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A, 5,4%, 20.09.2028	DEU	USD	204 040	0,49
200 000	Royal Bank of Canada, 5,2%, 01.08.2028	CAN	USD	204 016	0,49
200 000	MassMutual Global Funding II, 144A, 5,05%, 07.12.2027	USA	USD	202 538	0,49
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,464%, 13.01.2026	JPN	USD	201 992	0,49
200 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5,911%, 10.09.2024	USA	USD	199 702	0,48



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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
200 000	Nordea Bank Abp, 144A, 4,75%, 22.09.2025	FIN	USD	199 351	0,48
200 000	Bharti Airtel Ltd., 144A, 4,375%, 10.06.2025	IND	USD	197 288	0,48
200 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A, 3,7%, 09.06.2025	SWE	USD	196 644	0,48
200 000	Dollar Tree, Inc., 4,2%, 15.05.2028	USA	USD	195 818	0,47
200 000	CF Industries, Inc., 144A, 4,5%, 01.12.2026	USA	USD	195 724	0,47
200 000	BNP Paribas SA, 144A, FRN, 2,819%, 19.11.2025	FRA	USD	194 954	0,47
200 000	Athene Global Funding, 144A, 0,914%, 19.08.2024	USA	USD	193 800	0,47
200 000	F&G Global Funding, 144A, 0,9%, 20.09.2024	USA	USD	192 613	0,47
200 000	Cox Communications, Inc., 144A, 3,5%, 15.08.2027	USA	USD	190 439	0,46
200 000	Hasbro, Inc., 3,55%, 19.11.2026	USA	USD	189 765	0,46
200 000	HCA, Inc., 3,125%, 15.03.2027	USA	USD	189 670	0,46
200 000	Viterra Finance BV, 144A, 2%, 21.04.2026	NLD	USD	185 783	0,45
200 000	JBS USA LUX SA, 2,5%, 15.01.2027	USA	USD	184 177	0,45
200 000	Societe Generale SA, 144A, 1,792%, 09.06.2027	FRA	USD	182 175	0,44
200 000	Charter Communications Operating LLC, 2,25%, 15.01.2029	USA	USD	173 648	0,42
200 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5%, 15.01.2029	MAC	USD	168 297	0,41
150 000	O'Reilly Automotive, Inc. 5,75%, 20.11.2026	USA	USD	153 651	0,37
150 000	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A, 5,5%, 15.02.2024	IRL	USD	149 734	0,36
169 888	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A, 2,16%, 31.03.2034	ARE	USD	147 783	0,36
150 000	GA Global Funding Trust, 144A, 3,85%, 11.04.2025	USA	USD	147 087	0,36
150 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,3%, 25.08.2029	USA	USD	146 227	0,35
150 000	Boeing Co. (The), 3,25%, 01.03.2028	USA	USD	140 980	0,34
120 000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5%, 15.03.2029	USA	USD	109 098	0,26
100 000	Antero Resources Corp., 144A, 8,375%, 15.07.2026	USA	USD	103 415	0,25
100 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 8,375%, 15.01.2029	USA	USD	102 915	0,25
100 000	Jabil, Inc., 5,45%, 01.02.2029	USA	USD	102 247	0,25
100 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75%, 15.04.2029	USA	USD	101 037	0,24
100 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,6%, 15.11.2025	USA	USD	100 919	0,24
100 000	Truist Financial Corp., 5,9%, 28.10.2026	USA	USD	100 896	0,24
100 000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 4,9%, 12.06.2028	USA	USD	100 503	0,24
100 000	Illumina, Inc., 5,8%, 12.12.2025	USA	USD	100 408	0,24
100 000	Rain Carbon, Inc., 144A, 12,25%, 01.09.2029	USA	USD	97 875	0,24
100 000	VICI Properties LP, 144A, 4,5%, 01.09.2026	USA	USD	96 866	0,23
100 000	Smithfield Foods, Inc., 144A, 5,2%, 01.04.2029	USA	USD	95 853	0,23
100 000	Discovery Communications LLC, 4,125%, 15.05.2029	USA	USD	94 817	0,23
100 000	Qorvo, Inc., 144A, 3,375%, 01.04.2031	USA	USD	85 757	0,21
				<b>9 966 944</b>	<b>24,09</b>
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
165 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 19.02.2024	JPN	JPY	1 170 697	2,83
1 000 000	FFCB, 2,1%, 25.02.2036	USA	USD	755 329	1,82
400 000	FHLMC, 6%, 16.08.2027	USA	USD	399 975	0,97
200 000	Electricite de France SA, 144A, 5,7%, 23.05.2028	FRA	USD	207 087	0,50
				<b>2 533 088</b>	<b>6,12</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>17 383 323</b>	<b>42,02</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<b>17 383 323</b>	<b>42,02</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>37 973 602</b>	<b>91,80</b>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Genomic Advancements 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>Biotechnologia</b>				
393	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	159 908	4,86
166	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	145 796	4,43
2 090	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	105 733	3,21
788	Kryształ Biotech, Inc.	USA	USD	97 759	2,97
734	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	77 466	2,35
362	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	69 290	2,10
642	Moderna, Inc.	USA	USD	63 847	1,94
750	Exact Sciences Corp.	USA	USD	55 485	1,68
1 651	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	50 339	1,53
1 528	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	45 794	1,39
2 440	Dynavax Technologies Corp.	USA	USD	34 111	1,04
339	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	32 690	0,99
3 835	Avid Bioservices, Inc.	USA	USD	24 928	0,76
351	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	21 973	0,67
317	Natera, Inc.	USA	USD	19 857	0,60
968	4D Molecular Therapeutics, Inc.	USA	USD	19 612	0,59
627	Beam Therapeutics, Inc.	USA	USD	17 067	0,52
454	Twist Bioscience Corp.	USA	USD	16 735	0,51
540	Bavarian Nordic A/S	DNK	DKK	14 195	0,43
251	Veracyte, Inc.	USA	USD	6 905	0,21
				1 079 490	32,78
1 331	<b>Produkty chemiczne</b> Corteva, Inc.	USA	USD	63 782	1,94
				63 782	1,94
87	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b> Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	11 029	0,34
				11 029	0,34
158	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b> Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	35 912	1,09
903	Guardant Health, Inc.	USA	USD	24 426	0,74
828	Privia Health Group, Inc.	USA	USD	19 069	0,58
				79 407	2,41
1 528	<b>Technologia medyczna</b> Schrodinger, Inc.	USA	USD	54 702	1,66
310	Simulations Plus, Inc.	USA	USD	13 873	0,42
385	Doximity, Inc. 'A'	USA	USD	10 795	0,33
				79 370	2,41
702	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b> Medpace Holdings, Inc.	USA	USD	215 184	6,53
379	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	201 169	6,11
753	Danaher Corp.	USA	USD	174 199	5,29
289	Sartorius AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	106 141	3,22
176	Samsung Biologics Co. Ltd., Regulacja S, 144A	KOR	KRW	102 981	3,13
1 294	Bruker Corp.	USA	USD	95 083	2,89
345	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	81 558	2,48
528	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	73 408	2,23
1 562	QIAGEN NV	USA	USD	67 838	2,06
132	Lonza Group AG	CHE	CHF	55 646	1,69
170	ICON plc	USA	USD	48 122	1,46
435	Revvity, Inc.	USA	USD	47 550	1,44
168	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	38 872	1,18
1 652	Evotec SE	DEU	EUR	38 750	1,18
203	Repligen Corp.	USA	USD	36 499	1,11
452	Bio-Techne Corp.	USA	USD	34 876	1,06
10 377	Oxford Nanopore Technologies plc	GBR	GBP	27 542	0,84
74	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	23 894	0,72
302	Azenta, Inc.	USA	USD	19 672	0,60
368	Avantor, Inc.	USA	USD	8 402	0,25
840	Pacific Biosciences of California, Inc.	USA	USD	8 240	0,25
123	10X Genomics, Inc. 'A'	USA	USD	6 883	0,21
162	Fortrea Holdings, Inc.	USA	USD	5 654	0,17

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
169	Olink Holding AB, ADR	SWE	USD	4 250	0,13
				1 522 413	46,23
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
187	Eli Lilly & Co.	USA	USD	109 006	3,31
1 198	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	80 685	2,45
499	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	25 604	0,78
293	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	20 926	0,63
				236 221	7,17
	<b>Oprogramowanie</b>				
260	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	70 816	2,15
				70 816	2,15
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			3 142 528	95,43
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
144	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b> OmniAb, Inc.**	USA	USD	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>3 142 528</b>	<b>95,43</b>

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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%, 26.05.2028	ESP	EUR	201 469	1,33
100 000	Citigroup, Inc., 8,125%, 15.07.2039	USA	USD	128 889	0,85
100 000	AXA SA, Regulacja S, 3,25%, 28.05.2049	FRA	EUR	106 213	0,70
100 000	Cigna Group (The), 4,8%, 15.08.2038	USA	USD	96 782	0,64
100 000	JDE Peet's NV, Regulacja S, 0,5%, 16.01.2029	NLD	EUR	95 844	0,63
70 000	Church & Dwight Co., Inc., 2,3%, 15.12.2031	USA	USD	59 516	0,39
70 000	Allstate Corp. (The), 1,45%, 15.12.2030	USA	USD	56 619	0,37
60 000	Target Corp., 2,35%, 15.02.2030	USA	USD	53 568	0,35
50 000	Sysco Corp., 5,95%, 01.04.2030	USA	USD	53 187	0,35
60 000	Elevance Health, Inc., 2,25%, 15.05.2030	USA	USD	51 973	0,34
50 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,65%, 19.05.2030	USA	USD	50 374	0,33
50 000	AT&T, Inc., 4,25%, 01.03.2027	USA	USD	49 467	0,33
50 000	CVS Health Corp., 4,875%, 20.07.2035	USA	USD	49 184	0,33
50 000	Cencora, Inc., 3,25%, 01.03.2025	USA	USD	48 976	0,32
50 000	American Express Co, 2,25%, 04.03.2025	USA	USD	48 406	0,32
50 000	Mastercard, Inc., 3,35%, 26.03.2030	USA	USD	47 716	0,32
50 000	Spirit Realty LP, 4%, 15.07.2029	USA	USD	47 494	0,31
50 000	Aflac, Inc., 3,6%, 01.04.2030	USA	USD	47 242	0,31
50 000	AbbVie, Inc., 3,2%, 21.11.2029	USA	USD	46 763	0,31
50 000	ERP Operating LP, 3%, 01.07.2029	USA	USD	46 071	0,30
50 000	Quest Diagnostics, Inc., 2,95%, 30.06.2030	USA	USD	44 780	0,30
50 000	Boardwalk Pipelines LP, 3,4%, 15.02.2031	USA	USD	44 711	0,30
50 000	NVR, Inc., 3%, 15.05.2030	USA	USD	44 574	0,30
50 000	Fiserv, Inc., 2,65%, 01.06.2030	USA	USD	43 991	0,29
50 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRA	USD	43 898	0,29
50 000	UnitedHealth Group, Inc., 2,3%, 15.05.2031	USA	USD	43 346	0,29
50 000	Verizon Communications, Inc., 2,55%, 21.03.2031	USA	USD	43 126	0,29
50 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75%, 15.07.2042	BEL	USD	42 574	0,28
50 000	Fidelity National Information Services, Inc., 2,25%, 01.03.2031	USA	USD	42 269	0,28
50 000	Simon Property Group LP, 2,25%, 15.01.2032	USA	USD	41 559	0,28
50 000	Ventas Realty LP, 2,5%, 01.09.2031	USA	USD	41 241	0,27
50 000	ServiceNow, Inc., 1,4%, 01.09.2030	USA	USD	41 130	0,27
50 000	Revvity, Inc., 2,25%, 15.09.2031	USA	USD	41 023	0,27
50 000	AutoNation, Inc., 2,4%, 01.08.2031	USA	USD	40 148	0,27
50 000	Healthcare Realty Holdings LP, 2%, 15.03.2031	USA	USD	40 052	0,27
50 000	Boston Properties LP, 2,55%, 01.04.2032	USA	USD	39 853	0,26
50 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 1,875%, 01.02.2033	USA	USD	38 960	0,26
50 000	Walt Disney Co. (The), 2,75%, 01.09.2049	USA	USD	34 325	0,23
				2 137 313	14,13
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
840 000	US Treasury, 4,625%, 30.09.2028	USA	USD	867 169	5,73
580 000	Bundesobligation, Regulacja S, 0%, 10.10.2025	DEU	EUR	615 779	4,07
600 000	US Treasury, 4,625%, 30.06.2025	USA	USD	601 512	3,98
560 000	Instituto de Credito Oficial, Regulacja S, 1,3%, 31.10.2026	ESP	EUR	594 687	3,93
3 000 000	Poland Government Bond, 1,75%, 25.04.2032	POL	PLN	593 426	3,92
500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 0,95%, 01.06.2032	ITA	EUR	452 388	2,99
450 000	UK Treasury, Regulacja S, 0,875%, 31.07.2033	GBR	GBP	449 205	2,97
400 000	US Treasury, 4,5%, 15.11.2033	USA	USD	420 063	2,78
500 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 15.01.2040	NLD	EUR	409 335	2,71
400 000	US Treasury, 5%, 31.10.2025	USA	USD	404 609	2,67
400 000	US Treasury, 5%, 30.09.2025	USA	USD	404 117	2,67
430 000	US Treasury, 3,25%, 15.05.2042	USA	USD	377 459	2,49
500 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1%, 30.07.2042	ESP	EUR	370 685	2,45
500 000	Canada Government Bond, 1,25%, 01.06.2030	CAN	CAD	337 208	2,23
250 000	UK Treasury, Regulacja S, 3,75%, 29.01.2038	GBR	GBP	312 804	2,07
230 000	UK Treasury, Regulacja S, 5%, 07.03.2025	GBR	GBP	295 775	1,95
30 000 000	Development Bank of Japan, Inc. 2,3%, 19.03.2026	JPN	JPY	222 345	1,47
30 000 000	Japan Government Bond, 0,4%, 20.09.2025	JPN	JPY	214 233	1,42
190 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 1%, 25.11.2025	FRA	EUR	204 217	1,35
250 000	Australia Government Bond, Regulacja S, 2,25%, 21.05.2028	AUS	AUD	161 027	1,06
2 500 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10%, 20.11.2036	MEX	MXN	158 713	1,05

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
150 000	US Treasury, FRN, 5,531%, 31.01.2025	USA	USD	150 007	0,99
150 000	US Treasury, 3,625%, 15.05.2053	USA	USD	138 715	0,92
2 500 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8%, 07.11.2047	MEX	MXN	131 700	0,87
100 000	US Treasury Inflation Indexed, 0,625%, 15.01.2026	USA	USD	124 954	0,83
120 000	US Treasury, 4,375%, 15.08.2043	USA	USD	122 531	0,81
1 917 290	Mexican Udibonos, 4%, 30.11.2028	MEX	MXN	110 326	0,73
100 000	Cyprus Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 16.04.2027	CYP	EUR	106 986	0,71
165 000	Canada Government Bond, 2%, 01.12.2051	CAN	CAD	100 304	0,66
100 000	US Treasury, 3,875%, 15.05.2043	USA	USD	95 367	0,63
100 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2%, 28.01.2032	ROU	EUR	85 767	0,57
70 000	US Treasury, 2%, 15.11.2041	USA	USD	50 658	0,33
200 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 25.09.2034 <sup>§</sup>	UKR	USD	47 510	0,31
50 000	US Treasury, 3,625%, 15.02.2053	USA	USD	46 184	0,31
40 000	US Treasury, 2%, 15.08.2051	USA	USD	26 134	0,17
20 000	US Treasury, 2,375%, 15.02.2042	USA	USD	15 354	0,10
				<b>9 819 253</b>	<b>64,90</b>
				<b>11 956 566</b>	<b>79,03</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE</b>				
	<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW</b>				
	<b>WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>11 956 566</b>	<b>79,03</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM				
	OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
157 791	FNMA, 3,5%, 01.07.2052	USA	USD	144 846	0,96
159 773	FNMA, 3%, 01.08.2052	USA	USD	141 378	0,93
115 628	FNMA, 2,5%, 01.05.2052	USA	USD	98 463	0,65
99 884	FHLMC Pool, 4,5%, 01.09.2052	USA	USD	96 892	0,64
92 626	FNMA, 5,5%, 01.02.2053	USA	USD	93 068	0,62
78 474	GNMA 5,5% 20.05.2053	USA	USD	79 070	0,52
89 852	FNMA MA4159, 2,5%, 01.10.2050	USA	USD	76 945	0,51
73 677	FNMA, 6,5%, 01.11.2053	USA	USD	75 527	0,50
71 792	FNMA MA4121, 3%, 01.09.2050	USA	USD	63 909	0,42
55 260	FNMA, 3%, 01.05.2052	USA	USD	48 897	0,32
25 887	FHLMC G08758, 4%, 01.04.2047	USA	USD	25 002	0,17
24 931	FHLMC G08752, 4%, 01.03.2047	USA	USD	24 263	0,16
				<b>968 260</b>	<b>6,40</b>
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
100 000	JPMorgan Chase & Co., 2,522%, 22.04.2031	USA	USD	86 509	0,57
60 000	Kraft Heinz Foods Co., 3,75%, 01.04.2030	USA	USD	57 358	0,38
60 000	Otis Worldwide Corp., 2,565%, 15.02.2030	USA	USD	53 382	0,35
60 000	CSX Corp., 2,4%, 15.02.2030	USA	USD	53 076	0,35
50 000	Baker Hughes Holdings LLC, 4,486%, 01.05.2030	USA	USD	50 024	0,33
50 000	Flex Ltd., 4,875%, 15.06.2029	USA	USD	49 188	0,33
50 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,9%, 20.02.2028	USA	USD	49 155	0,33
50 000	PepsiCo, Inc., 3,9%, 18.07.2032	USA	USD	48 944	0,32
50 000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9%, 17.05.2028	USA	USD	48 585	0,32
50 000	Morgan Stanley, 2,63%, 18.02.2026	USA	USD	48 413	0,32
50 000	Westpac Banking Corp., 4,322%, 23.11.2031	AUS	USD	48 111	0,32
50 000	Exelon Corp., 4,05%, 15.04.2030	USA	USD	47 733	0,32
50 000	CSX Corp., 4,5%, 15.03.2049	USA	USD	45 862	0,30
50 000	T-Mobile USA, Inc., 3,5%, 15.04.2031	USA	USD	45 769	0,30
50 000	AstraZeneca plc, 4%, 18.09.2042	GBR	USD	45 516	0,30
50 000	Time Warner Cable LLC, 5,875%, 15.11.2040	USA	USD	45 327	0,30
50 000	Amgen, Inc., 2,45%, 21.02.2030	USA	USD	44 363	0,29
50 000	Roper Technologies, Inc., 2%, 30.06.2030	USA	USD	42 464	0,28
50 000	Comcast Corp., 1,95%, 15.01.2031	USA	USD	42 221	0,28
50 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75%, 15.09.2030	USA	USD	41 134	0,27
50 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,383%, 21.07.2032	USA	USD	41 097	0,27
50 000	AT&T, Inc., 2,55%, 01.12.2033	USA	USD	40 777	0,27
50 000	Charter Communications Operating LLC, 2,3%, 01.02.2032	USA	USD	39 826	0,26
50 000	Kaiser Foundation Hospitals, 2,81%, 01.06.2041	USA	USD	37 492	0,25

**Franklin Global Aggregate 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>
25 000	VICI Properties LP, 144A, 4,625%, 01.12.2029	USA	USD	23 582	0,16
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			1 175 908	7,77
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			2 144 168	14,17
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>14 100 734</b>	<b>93,20</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>Usługi finansowe</b>				
360 000	Apollo Global Management, Inc., uprzywilejowane, 6,75%	USA	USD	20 300 400	2,45
				20 300 400	2,45
	<b>Maszyny</b>				
75 000	RBC Bearings, Inc., uprzywilejowane, 5%	USA	USD	9 735 750	1,17
				9 735 750	1,17
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			30 036 150	3,62
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje zamienne</b>				
17 700 000	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 0,5%, 05.07.2028	ESP	EUR	20 853 930	2,51
20 000 000	Umicore SA, Regulacja S, 0%, 23.06.2025	BEL	EUR	20 844 537	2,51
14 000 000	Stillwater Mining Co., Regulacja S, 4,25%, 28.11.2028	ZAF	USD	16 835 000	2,03
14 000 000	Schneider Electric SE, Regulacja S, 1,97%, 27.11.2030	USA	EUR	16 707 646	2,01
17 500 000	Zalando SE, Regulacja S, 0,625%, 06.08.2027	DEU	EUR	16 506 957	1,99
10 000 000	Delivery Hero SE, Regulacja S, 0,875%, 15.07.2025	KOR	EUR	10 012 420	1,21
10 000 000	Delivery Hero SE, Regulacja S, 3,25%, 21.02.2030	KOR	EUR	9 413 209	1,14
				111 173 699	13,40
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			111 173 699	13,40
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			141 209 849	17,02
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje zamienne</b>				
19 000 000	Glencore Funding LLC, Regulacja S, 0%, 27.03.2025	AUS	USD	20 951 755	2,53
14 500 000	Ivanhoe Mines Ltd., 144A, 2,5%, 15.04.2026	CAN	USD	20 276 358	2,44
15 000 000	Axon Enterprise, Inc., 0,5%, 15.12.2027	USA	USD	18 982 500	2,29
15 858 000	Burlington Stores, Inc., 144A, 1,25%, 15.12.2027	USA	USD	17 927 469	2,16
18 000 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 3,125%, 31.03.2053	USA	USD	17 875 800	2,16
20 500 000	Etsy, Inc., 0,125%, 01.09.2027	USA	USD	17 539 800	2,12
17 372 000	Viavi Solutions, Inc., 144A, 1,625%, 15.03.2026	USA	USD	17 406 744	2,10
10 000 000	Neurocrine Biosciences, Inc., 2,25%, 15.05.2024	USA	USD	17 340 000	2,09
15 000 000	Insulet Corp., 0,375%, 01.09.2026	USA	USD	17 310 000	2,09
16 000 000	Workiva, Inc., 144A, 1,25%, 15.08.2028	USA	USD	16 216 000	1,96
17 500 000	Okta, Inc., 0,125%, 01.09.2025	USA	USD	16 196 250	1,95
14 000 000	Insmmed, Inc., 0,75%, 01.06.2028	USA	USD	16 058 000	1,94
12 750 000	Wayfair, Inc., 3,25%, 15.09.2027	USA	USD	15 762 825	1,90
17 000 000	Vail Resorts, Inc., 0%, 01.01.2026	USA	USD	15 204 375	1,83
15 000 000	CenterPoint Energy, Inc., 144A, 4,25%, 15.08.2026	USA	USD	15 142 500	1,83
8 000 000	Booking Holdings, Inc., 0,75%, 01.05.2025	USA	USD	15 110 400	1,82
18 000 000	Block, Inc., 0,25%, 01.11.2027	USA	USD	14 872 500	1,79
14 500 000	Envestnet, Inc., 2,625%, 01.12.2027	USA	USD	14 373 125	1,73
15 000 000	PTC Therapeutics, Inc., 1,5%, 15.09.2026	USA	USD	13 782 000	1,66
12 000 000	Shift4 Payments, Inc., 0%, 15.12.2025	USA	USD	13 372 800	1,61
13 600 000	Jazz Investments I Ltd., 1,5%, 15.08.2024	USA	USD	13 256 600	1,60
12 000 000	Guidewire Software, Inc., 1,25%, 15.03.2025	USA	USD	13 218 000	1,59
17 000 000	Revance Therapeutics, Inc., 1,75%, 15.02.2027	USA	USD	12 994 375	1,57
10 000 000	Integer Holdings Corp., 144A, 2,125%, 15.02.2028	USA	USD	12 810 000	1,54
13 800 000	Cloudflare, Inc., 0%, 15.08.2026	USA	USD	12 444 150	1,50
10 000 000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 0,25%, 15.03.2026	USA	USD	12 350 000	1,49
11 000 000	Fluor Corp., 144A, 1,125%, 15.08.2029	USA	USD	12 003 750	1,45
8 000 000	Freshpet, Inc., 144A, 3%, 01.04.2028	USA	USD	11 502 000	1,39
11 000 000	BlackLine, Inc., 0,125%, 01.08.2024	USA	USD	11 281 600	1,36
12 500 000	Haemonetics Corp., 0%, 01.03.2026	USA	USD	11 187 500	1,35
10 250 000	Dexcom, Inc., 144A, 0,375%, 15.05.2028	USA	USD	10 547 250	1,27
10 000 000	PG&E Corp., 144A, 4,25%, 01.12.2027	USA	USD	10 530 000	1,27
11 000 000	BILL Holdings, Inc., 0%, 01.12.2025	USA	USD	10 373 000	1,25
10 000 000	Ascendis Pharma A/S, 2,25%, 01.04.2028	DNK	USD	10 275 000	1,24



## Franklin Global Convertible Securities Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
10 000 000	Uber Technologies, Inc., 0%, 15.12.2025	USA	USD	10 218 588	1,23
9 000 000	Repligen Corp., 144A, 1%, 15.12.2028	USA	USD	10 089 000	1,22
8 950 000	Splunk, Inc., 1,125%, 15.09.2025	USA	USD	9 880 800	1,19
11 250 000	Cable One, Inc., 0%, 15.03.2026	USA	USD	9 601 875	1,16
9 500 000	Duke Energy Corp., 144A, 4,125%, 15.04.2026	USA	USD	9 547 500	1,15
11 000 000	Upwork, Inc., 0,25%, 15.08.2026	USA	USD	9 384 100	1,13
9 000 000	Post Holdings, Inc., 2,5%, 15.08.2027	USA	USD	9 139 500	1,10
8 000 000	Dexcom, Inc., 0,25%, 15.11.2025	USA	USD	8 392 000	1,01
8 500 000	Lyft, Inc., 1,5%, 15.05.2025	USA	USD	8 087 750	0,98
9 000 000	Pebblebrook Hotel Trust, 1,75%, 15.12.2026	USA	USD	8 060 400	0,97
6 000 000	Mirum Pharmaceuticals, Inc., 144A, 4%, 01.05.2029	USA	USD	7 320 000	0,88
10 000 000	Wolfspeed, Inc., 1,875%, 01.12.2029	USA	USD	6 852 500	0,83
6 500 000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 2,375%, 15.12.2028	USA	USD	6 202 410	0,75
7 000 000	Snap, Inc., 0,125%, 01.03.2028	USA	USD	5 509 000	0,66
8 100 000	Wolfspeed, Inc., 0,25%, 15.02.2028	USA	USD	5 495 850	0,66
6 750 000	Cable One, Inc., 1,125%, 15.03.2028	USA	USD	5 146 875	0,62
4 500 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 0,875%, 01.12.2028	USA	USD	4 916 250	0,59
5 000 000	Shift4 Payments, Inc., 0,5%, 01.08.2027	USA	USD	4 684 500	0,57
4 000 000	Burlington Stores, Inc., 2,25%, 15.04.2025	USA	USD	4 340 000	0,52
5 000 000	BILL Holdings, Inc., 0%, 01.04.2027	USA	USD	4 167 500	0,50
4 000 000	Oil States International, Inc., 4,75%, 01.04.2026	USA	USD	4 005 200	0,48
3 500 000	Splunk, Inc., 1,125%, 15.06.2027	USA	USD	3 407 250	0,41
2 600 000	Envestnet, Inc., 0,75%, 15.08.2025	USA	USD	2 433 600	0,29
1 550 000	Wayfair, Inc., 144A, 3,5%, 15.11.2028	USA	USD	2 407 925	0,29
2 000 000	Liberty Media Corp., 144A, 3,75%, 15.03.2028	USA	USD	2 397 000	0,29
				<b>658 161 799</b>	<b>79,35</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>658 161 799</b>	<b>79,35</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<b>658 161 799</b>	<b>79,35</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>799 371 648</b>	<b>96,37</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Global Corporate Investment Grade 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>				
100 000	Bank of Ireland Group plc, Regulacja S, 5%, 04.07.2031	IRL	EUR	118 060	1,62
100 000	Cadent Finance plc, Regulacja S, 2,125%, 22.09.2028	GBR	GBP	114 465	1,57
100 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Regulacja S, 3,5%, 07.12.2031	FRA	EUR	113 993	1,56
100 000	Tele2 AB, Regulacja S, 3,75%, 22.11.2029	SWE	EUR	113 465	1,55
100 000	Pension Insurance Corp. plc, Regulacja S, 4,625%, 07.05.2031	GBR	GBP	113 300	1,55
100 000	Motability Operations Group plc, Regulacja S, 2,375%, 14.03.2032	GBR	GBP	110 438	1,51
100 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	108 421	1,48
100 000	Smiths Group plc, Regulacja S, 2%, 23.02.2027	GBR	EUR	106 978	1,46
100 000	Nestle Finance International Ltd., Regulacja S, 1,5%, 01.04.2030	USA	EUR	102 912	1,41
100 000	BPCE SA, Regulacja S, 0,5%, 15.09.2027	FRA	EUR	101 932	1,40
115 000	Georgia Power Co., 4,3%, 15.03.2042	USA	USD	101 906	1,39
100 000	Abbott Ireland Financing DAC, Regulacja S, 0,375%, 19.11.2027	USA	EUR	101 304	1,39
100 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 0,75%, 26.05.2028	ESP	EUR	100 735	1,38
100 000	AT&T, Inc., 2,05%, 19.05.2032	USA	EUR	100 051	1,37
100 000	Kroger Co. (The), 4%, 01.02.2024	USA	USD	99 826	1,37
100 000	Johnson & Johnson, 1,65%, 20.05.2035	USA	EUR	99 473	1,36
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Regulacja S, 0,375%, 07.10.2027	ESP	EUR	99 179	1,36
100 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 1%, 03.07.2029	FRA	EUR	98 530	1,35
100 000	Allianz SE, Regulacja S, 2,121%, 08.07.2050	DEU	EUR	97 541	1,33
100 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, 1,75%, 19.11.2030	DEU	EUR	96 126	1,32
100 000	JDE Peet's NV, Regulacja S, 0,5%, 16.01.2029	NLD	EUR	95 844	1,31
120 000	Verizon Communications, Inc., 3,4%, 22.03.2041	USA	USD	95 591	1,31
100 000	KBC Group NV, Regulacja S, 0,75%, 24.01.2030	BEL	EUR	95 031	1,30
100 000	CVS Health Corp., 1,3%, 21.08.2027	USA	USD	88 865	1,22
90 000	Elevance Health, Inc., 4,101%, 01.03.2028	USA	USD	88 750	1,21
100 000	NIKE, Inc., 3,875%, 01.11.2045	USA	USD	88 418	1,21
90 000	MPLX LP, 4,125%, 01.03.2027	USA	USD	88 168	1,21
100 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 2,45%, 15.11.2031	USA	USD	84 184	1,15
80 000	Anheuser-Busch Cos. LLC, 4,9%, 01.02.2046	BEL	USD	78 481	1,07
75 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 5%, 05.12.2026	USA	USD	76 154	1,04
75 000	BP Capital Markets America, Inc., 4,812%, 13.02.2033	USA	USD	75 649	1,04
75 000	Enterprise Products Operating LLC, 5,1%, 15.02.2045	USA	USD	73 743	1,01
75 000	CNH Industrial Capital LLC, 3,95%, 23.05.2025	USA	USD	73 741	1,01
75 000	Chubb INA Holdings, Inc., 3,35%, 03.05.2026	USA	USD	73 036	1,00
80 000	Prudential Funding Asia plc, 3,125%, 14.04.2030	HKG	USD	72 648	0,99
70 000	Otis Worldwide Corp., 5,25%, 16.08.2028	USA	USD	71 996	0,99
100 000	Target Corp., 2,95%, 15.01.2052	USA	USD	71 615	0,98
70 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 5,3%, 19.05.2053	USA	USD	71 515	0,98
75 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 2,95%, 15.03.2034	USA	USD	62 594	0,86
60 000	Mastercard, Inc., 4,85%, 09.03.2033	USA	USD	62 004	0,85
70 000	Fiserv, Inc., 4,4%, 01.07.2049	USA	USD	61 808	0,85
50 000	Orange SA, 9%, 01.03.2031	FRA	USD	61 712	0,84
65 000	Salesforce, Inc., 1,95%, 15.07.2031	USA	USD	55 548	0,76
50 000	Energy Transfer LP, 6,5%, 01.02.2042	USA	USD	52 899	0,72
50 000	Motorola Solutions, Inc., 5,6%, 01.06.2032	USA	USD	51 617	0,71
50 000	Conagra Brands, Inc., 4,3%, 01.05.2024	USA	USD	49 745	0,68
45 000	Dell International LLC, 6,02%, 15.06.2026	USA	USD	46 076	0,63
50 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRA	USD	43 898	0,60
40 000	Celanese US Holdings LLC, 6,165%, 15.07.2027	USA	USD	41 037	0,56
40 000	RELX Capital, Inc., 3%, 22.05.2030	GBR	USD	36 823	0,50
35 000	Lowe's Cos., Inc., 5,625%, 15.04.2053	USA	USD	36 726	0,50
30 000	Southern California Gas Co., 6,35%, 15.11.2052	USA	USD	34 383	0,47
30 000	MetLife, Inc., 6,4%, 15.12.2066	USA	USD	31 023	0,42
25 000	Global Payments, Inc., 5,95%, 15.08.2052	USA	USD	25 529	0,35
35 000	Aptiv plc, 3,1%, 01.12.2051	USA	USD	22 850	0,31
20 000	FMC Corp., 5,65%, 18.05.2033	USA	USD	19 946	0,27
				4 358 282	59,64
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
325 000	US Treasury, FRN, 5,471%, 31.10.2024	USA	USD	324 912	4,45

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
100 000	US Treasury, 5%, 31.08.2025	USA	USD	100 935	1,38
				425 847	5,83
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			4 784 129	65,47
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			4 784 129	65,47
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
165 000	Bank of America Corp., 6,204%, 10.11.2028	USA	USD	172 221	2,36
175 000	JPMorgan Chase & Co., 1,47%, 22.09.2027	USA	USD	158 622	2,17
155 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,64%, 24.02.2028	USA	USD	143 750	1,97
135 000	Morgan Stanley, 6,296%, 18.10.2028	USA	USD	141 491	1,94
125 000	Citigroup, Inc., 4,658%, 24.05.2028	USA	USD	124 055	1,70
100 000	Bank of Montreal, 5,717%, 25.09.2028	CAN	USD	103 711	1,42
130 000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,859%, 04.03.2031	CAN	CAD	98 149	1,34
100 000	PepsiCo, Inc., 3,9%, 18.07.2032	USA	USD	97 889	1,34
95 000	T-Mobile USA, Inc., 3,375%, 15.04.2029	USA	USD	88 373	1,21
120 000	Apple, Inc., 2,65%, 08.02.2051	USA	USD	82 264	1,13
75 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	77 562	1,06
75 000	Kenvue, Inc., 5%, 22.03.2030	USA	USD	77 475	1,06
75 000	Comcast Corp., 4,65%, 15.02.2033	USA	USD	75 479	1,03
75 000	Wells Fargo & Co., 4,808%, 25.07.2028	USA	USD	74 488	1,02
65 000	Constellation Energy Generation LLC, 6,125%, 15.01.2034	USA	USD	69 613	0,95
80 000	CSX Corp., 4,25%, 01.11.2066	USA	USD	68 299	0,93
60 000	Intuit, Inc., 5,2%, 15.09.2033	USA	USD	62 845	0,86
57 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5%, 20.10.2025	USA	USD	56 156	0,77
75 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 3,556%, 09.09.2024	CAN	CAD	55 919	0,76
80 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,8%, 15.09.2050	USA	USD	52 794	0,72
50 000	Amgen, Inc., 5,6%, 02.03.2043	USA	USD	51 698	0,71
50 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375%, 01.04.2031	AUS	USD	45 805	0,63
45 000	Warnermedia Holdings, Inc., 5,141%, 15.03.2052	USA	USD	38 653	0,53
52 000	Charter Communications Operating LLC, 3,5%, 01.03.2042	USA	USD	36 217	0,49
40 000	Centene Corp., 3,375%, 15.02.2030	USA	USD	35 939	0,49
35 000	Kraft Heinz Foods Co., 5,2%, 15.07.2045	USA	USD	34 280	0,47
30 000	Walt Disney Co. (The), 6,4%, 15.12.2035	USA	USD	34 168	0,47
36 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6%, 15.06.2025	USA	USD	29 374	0,40
25 000	Nasdaq, Inc., 5,55%, 15.02.2034	USA	USD	25 987	0,36
				2 213 276	30,29
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			2 213 276	30,29
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			2 213 276	30,29
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>6 997 405</b>	<b>95,76</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Global Fundamental 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>				
3 371 300	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	12 860 900	1,18
480 214	BAE Systems plc	GBR	GBP	6 798 223	0,62
38 087	Thales SA	FRA	EUR	5 640 414	0,52
13 513	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	3 490 813	0,32
1 437	HEICO Corp.	USA	USD	257 036	0,02
				29 047 386	2,66
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
74 425	Continental AG	DEU	EUR	6 321 880	0,58
32 262	Lear Corp.	USA	USD	4 555 717	0,42
186 362	Forvia SE	FRA	EUR	4 222 185	0,39
8 795	Mobileye Global, Inc. 'A'	ISR	USD	380 999	0,03
				15 480 781	1,42
	<b>Motoryzacja</b>				
37 719	Tesla, Inc.	USA	USD	9 372 417	0,86
362 349	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	3 738 372	0,34
				13 110 789	1,20
	<b>Banki</b>				
210 845	Bank of America Corp.	USA	USD	7 099 151	0,65
9 426 540	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	5 718 218	0,52
34 663	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	5 367 566	0,49
				18 184 935	1,66
	<b>Napoje</b>				
127 125	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	8 206 792	0,75
				8 206 792	0,75
	<b>Biotechnologia</b>				
4 472	Argenx SE	NLD	EUR	1 701 240	0,16
2 936	Natera, Inc.	USA	USD	183 911	0,02
257	Kryształ Biotech, Inc.	USA	USD	31 883	–
				1 917 034	0,18
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
190 910	Amazon.com, Inc.	USA	USD	29 006 866	2,65
3 008	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	4 727 192	0,43
				33 734 058	3,08
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
37 680	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	3 424 358	0,31
3 742	MSCI, Inc. 'A'	USA	USD	2 116 662	0,19
1 512	Moody's Corp.	USA	USD	590 527	0,06
				6 131 547	0,56
	<b>Produkty chemiczne</b>				
39 155	Albemarle Corp.	USA	USD	5 657 115	0,52
65 509	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	5 039 607	0,46
				10 696 722	0,98
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
7 537	Veralto Corp.	USA	USD	619 994	0,06
				619 994	0,06
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
1 578	Arista Networks, Inc.	USA	USD	371 635	0,03
				371 635	0,03
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
13 556	Quanta Services, Inc.	USA	USD	2 925 385	0,27
				2 925 385	0,27
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
62 005	Target Corp.	USA	USD	8 830 752	0,81
44 522	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	6 324 350	0,58
				15 155 102	1,39
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
2 934	Duolingo, Inc. 'A'	USA	USD	665 578	0,06
				665 578	0,06

## Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
24 811	<b>Sprzęt elektryczny</b> Schneider Electric SE	USA	EUR	4 995 285	0,46
				4 995 285	0,46
2 995	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b> Keyence Corp.	JPN	JPY	1 316 106	0,12
7 677	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	761 021	0,07
				2 077 127	0,19
37 401	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b> Schlumberger NV	USA	USD	1 946 348	0,18
30 209	Baker Hughes Co., 'A'	USA	USD	1 032 544	0,09
21 086	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	448 710	0,04
19 592	TechnipFMC plc	GBR	USD	394 583	0,04
				3 822 185	0,35
73 893	<b>Rozrywka</b> Walt Disney Co. (The)	USA	USD	6 671 799	0,61
				6 671 799	0,61
25 473	<b>Usługi finansowe</b> Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	10 864 489	0,99
30 728	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	8 000 035	0,73
				18 864 524	1,72
117 938	<b>Produkty żywnościowe</b> Danone SA	FRA	EUR	7 652 687	0,70
				7 652 687	0,70
34 314	<b>Transport lądowy</b> Union Pacific Corp.	USA	USD	8 428 204	0,77
48 868	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	3 008 803	0,28
				11 437 007	1,05
89 532	<b>Sprzęt i środki medyczne</b> Medtronic plc	USA	USD	7 375 646	0,68
10 514	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	5 835 796	0,53
15 046	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	5 075 919	0,47
3 798	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	772 627	0,07
4 357	Dexcom, Inc.	USA	USD	540 660	0,05
1 525	Stryker Corp.	USA	USD	456 677	0,04
5 336	Haemonetics Corp.	USA	USD	456 281	0,04
				20 513 606	1,88
22 027	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b> UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	11 596 555	1,06
12 248	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	3 315 288	0,30
5 169	HealthEquity, Inc.	USA	USD	342 705	0,03
				15 254 548	1,39
4 456	<b>Technologia medyczna</b> Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	857 869	0,08
				857 869	0,08
1 565	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b> Booking Holdings, Inc.	USA	USD	5 551 399	0,51
47 337	Starbucks Corp.	USA	USD	4 544 825	0,41
32 075	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	4 182 901	0,38
2 258	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	223 294	0,02
1 405	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	191 277	0,02
				14 693 696	1,34
61 288	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b> Sony Group Corp.	JPN	JPY	5 800 891	0,53
303 426	Barratt Developments plc	GBR	GBP	2 173 851	0,20
118 434	Persimmon plc	GBR	GBP	2 093 706	0,19
				10 068 448	0,92
48 596	<b>Konglomeraty przemysłowe</b> Hitachi Ltd.	JPN	JPY	3 496 117	0,32
16 063	Honeywell International, Inc.	USA	USD	3 368 572	0,31
				6 864 689	0,63
484 733	<b>Ubezpieczenia</b> AIA Group Ltd.	HKG	HKD	4 218 331	0,39
				4 218 331	0,39

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
175 952	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	24 578 735	2,25
14 989	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	5 305 506	0,48
				29 884 241	2,73
	<b>Usługi IT</b>				
75 255	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	5 859 099	0,53
12 750	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	5 212 838	0,48
137 512	DXC Technology Co.	USA	USD	3 144 899	0,29
3 670	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	730 330	0,07
1 183	Gartner, Inc.	USA	USD	533 663	0,05
				15 480 829	1,42
	<b>Produkty rekreacyjne</b>				
72 488	YETI Holdings, Inc.	USA	USD	3 753 429	0,34
				3 753 429	0,34
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
21 005	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	11 149 244	1,02
24 200	ICON plc	USA	USD	6 850 294	0,62
22 564	Danaher Corp.	USA	USD	5 219 956	0,48
				23 219 494	2,12
	<b>Maszyny</b>				
145 936	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	3 798 415	0,35
				3 798 415	0,35
	<b>Media</b>				
166 880	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	7 317 688	0,67
5 423	Trade Desk (The), Inc. 'A'	USA	USD	390 239	0,03
				7 707 927	0,70
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
1 366 673	BP plc	GBR	GBP	8 102 689	0,74
185 650	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	5 761 936	0,53
145 690	Shell plc	NLD	GBP	4 769 591	0,43
				18 634 216	1,70
	<b>Artykuły higieny osobistej</b>				
148 968	Unilever plc	GBR	EUR	7 221 082	0,66
				7 221 082	0,66
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
144 054	Bayer AG	DEU	EUR	5 345 695	0,49
6 025	Eli Lilly & Co.	USA	USD	3 512 093	0,32
30 301	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	2 040 772	0,18
9 649	Johnson & Johnson	USA	USD	1 512 384	0,14
				12 410 944	1,13
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
66 447	Adecco Group AG	CHE	CHF	3 263 252	0,30
853	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USA	USD	203 747	0,02
2 775	Ceridian HCM Holding, Inc.	USA	USD	186 258	0,01
				3 653 257	0,33
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
55 547	NVIDIA Corp.	USA	USD	27 507 985	2,52
11 650	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	8 818 118	0,81
81 227	Micron Technology, Inc.	USA	USD	6 931 912	0,63
161 739	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	6 755 561	0,62
8 025	Lam Research Corp.	USA	USD	6 285 662	0,57
30 059	Analog Devices, Inc.	USA	USD	5 968 515	0,55
50 615	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	5 263 960	0,48
7 871	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	4 964 869	0,45
8 220	KLA Corp.	USA	USD	4 778 286	0,44
15 020	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	2 214 098	0,20
3 720	ASM International NV	NLD	EUR	1 936 429	0,18
15 152	Entegris, Inc.	USA	USD	1 815 513	0,17
1 499	Broadcom, Inc.	USA	USD	1 673 259	0,15
15 007	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	1 035 333	0,09
7 464	Intel Corp.	USA	USD	375 066	0,03
1 752	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	131 654	0,01
				86 456 220	7,90



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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Oprogramowanie</b>					
78 648	Microsoft Corp.	USA	USD	29 574 794	2,70
17 273	ServiceNow, Inc.	USA	USD	12 203 202	1,12
18 776	Synopsys, Inc.	USA	USD	9 667 950	0,88
34 521	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	9 402 485	0,86
15 003	Intuit, Inc.	USA	USD	9 377 325	0,86
9 009	HubSpot, Inc.	USA	USD	5 230 085	0,48
16 553	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	4 881 149	0,45
14 968	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	4 132 066	0,38
7 527	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	4 103 494	0,37
15 005	Salesforce, Inc.	USA	USD	3 948 416	0,36
23 184	SAP SE	DEU	EUR	3 569 003	0,33
7 552	ANSYS, Inc.	USA	USD	2 740 470	0,25
753	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	1 867 025	0,17
7 480	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	1 779 193	0,16
13 589	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	1 649 433	0,15
3 711	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1 551 643	0,14
7 500	Monday.com Ltd.	USA	USD	1 408 575	0,13
2 233	Adobe, Inc.	USA	USD	1 332 208	0,12
11 337	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	952 988	0,09
741	Fair Isaac Corp.	USA	USD	862 531	0,08
11 833	Procure Technologies, Inc.	USA	USD	819 080	0,07
3 008	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	662 211	0,06
3 007	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	647 467	0,06
2 165	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	419 664	0,04
7 247	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	201 322	0,02
8 020	Lumine Group, Inc., Regulacja S	CAN	CAD	180 980	0,02
635	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	162 128	0,01
				113 326 887	10,36
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
83 618	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	7 844 205	0,72
41 093	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	5 518 805	0,50
				13 363 010	1,22
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
162 725	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	9 823 804	0,90
37 441	Apple, Inc.	USA	USD	7 208 516	0,66
				17 032 320	1,56
<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>					
5 360	Fastenal Co.	USA	USD	347 167	0,03
				347 167	0,03
				640 528 977	58,56
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
2 455 000	Main Street Capital Corp., 3%, 14.07.2026	USA	USD	2 249 689	0,21
2 090 000	Xiaomi Best Time International Ltd., 144A, 3,375%, 29.04.2030	CHN	USD	1 835 219	0,17
2 015 000	Weibo Corp., 3,375%, 08.07.2030	CHN	USD	1 739 832	0,16
1 720 000	Leviathan Bond Ltd., Regulacja S, 144A, 6,125%, 30.06.2025	ISR	USD	1 672 012	0,15
1 690 000	Bain Capital Specialty Finance, Inc., 2,95%, 10.03.2026	USA	USD	1 574 659	0,14
1 640 000	Blue Owl Capital Corp., 2,625%, 15.01.2027	USA	USD	1 479 308	0,14
1 270 000	Synchrony Financial, 7,25%, 02.02.2033	USA	USD	1 261 242	0,12
1 440 000	FS KKR Capital Corp., 3,125%, 12.10.2028	USA	USD	1 256 359	0,11
1 200 000	Telecom Italia SpA, 144A, 5,303%, 30.05.2024	ITA	USD	1 195 396	0,11
1 090 000	Synchrony Bank, 5,625%, 23.08.2027	USA	USD	1 072 271	0,10
1 885 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	907 070	0,08
870 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,95%, 10.06.2026	USA	USD	893 013	0,08
1 095 000	NatWest Group plc, 4,6%, bezterminowa	GBR	USD	824 453	0,08
790 000	Synchrony Financial, 4,875%, 13.06.2025	USA	USD	777 168	0,07
805 000	Minerva Luxembourg SA, 144A, 4,375%, 18.03.2031	BRA	USD	664 491	0,06
620 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 2,3%, 10.02.2025	USA	USD	596 671	0,05
635 000	Altice Financing SA, 144A, 5,75%, 15.08.2029	LUX	USD	564 352	0,05
490 000	Las Vegas Sands Corp., 3,2%, 08.08.2024	USA	USD	480 794	0,04
438 000	Dell International LLC, 6,02%, 15.06.2026	USA	USD	448 478	0,04
430 000	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5,75%, 05.06.2033	BMU	USD	433 949	0,04
570 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 7,45%, 15.11.2029	MEX	USD	358 855	0,03
280 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,664%, 08.09.2024	USA	USD	275 667	0,03

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
170 000	Synchrony Financial, 4,25%, 15.08.2024	USA	USD	168 205	0,02
				22 729 153	2,08
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
15 650 000	US Treasury, 3,5%, 15.02.2033	USA	USD	15 182 945	1,39
10 950 000	UK Treasury, Regulacja S, 3,75%, 22.10.2053	GBR	GBP	13 038 460	1,19
54 470 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRA	BRL	11 301 045	1,03
187 400 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8%, 31.07.2053	MEX	MXN	9 802 343	0,90
40 798 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7%, 26.03.2031	COL	COP	9 088 039	0,83
11 576 000 000	Korea Treasury, 1,5%, 10.03.2025	KOR	KRW	8 752 079	0,80
119 557 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.02.2033	IDN	IDR	8 051 869	0,74
13 070 000	New South Wales Treasury Corp., 2%, 08.03.2033	AUS	AUD	7 238 436	0,66
105 190 000 000	Indonesia Government Bond, 6,375%, 15.08.2028	IDN	IDR	6 819 826	0,62
8 720 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1,9%, 31.10.2052	ESP	EUR	6 676 135	0,61
7 100 000	Singapore Government Bond, 2,625%, 01.08.2032	SGP	SGD	5 345 243	0,49
9 430 000	Treasury Corp. of Victoria, Regulacja S, 2,25%, 15.09.2033	AUS	AUD	5 221 918	0,48
6 866 000 000	Korea Treasury, 2,375%, 10.03.2027	KOR	KRW	5 176 783	0,47
5 240 000	US Treasury, 3,625%, 15.08.2043	USA	USD	4 819 367	0,44
85 460 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5%, 26.05.2033	MEX	MXN	4 561 960	0,42
8 478 000	Queensland Treasury Corp., Regulacja S, 144A, 1,75%, 20.07.2034	AUS	AUD	4 426 835	0,40
3 813 000	Germany Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 20.03.2024	DEU	EUR	4 176 532	0,38
5 092 000 000	Korea Treasury, 3,125%, 10.09.2027	KOR	KRW	3 926 399	0,36
4 850 000	Singapore Government Bond, 3,375%, 01.09.2033	SGP	SGD	3 888 085	0,36
7 060 000	Queensland Treasury Corp, 2%, 22.08.2033	AUS	AUD	3 887 413	0,36
5 087 000 000	Korea Treasury, 1,75%, 10.09.2026	KOR	KRW	3 788 019	0,35
3 810 000	Panama Government Bond, 6,4%, 14.02.2035	PAN	USD	3 728 342	0,34
10 699 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25%, 09.02.2033	COL	COP	3 279 065	0,30
6 178 000	New South Wales Treasury Corp., Regulacja S, 1,75%, 20.03.2034	AUS	AUD	3 234 088	0,30
15 100 000	Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRA	BRL	3 112 961	0,28
243 800 000	India Government Bond, 7,1%, 18.04.2029	IND	INR	2 925 248	0,27
5 174 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25%, 20.11.2034	AUS	AUD	2 772 206	0,25
13 317 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRA	BRL	2 719 947	0,25
2 489 000	Bundesschatzanweisungen, Regulacja S, 0,4%, 13.09.2024	DEU	EUR	2 693 865	0,25
10 619 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25%, 28.05.2042	COL	COP	2 488 124	0,23
9 955 800 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	2 458 289	0,22
24 756 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3%, 14.03.2024	NOR	NOK	2 428 322	0,22
11 018 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25%, 18.10.2034	COL	COP	2 342 435	0,21
2 610 000	US Treasury, 3,375%, 15.08.2042	USA	USD	2 328 354	0,21
24 027 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	2 307 714	0,21
12 170 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25%, 26.10.2050	COL	COP	2 289 172	0,21
23 009 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,5%, 19.02.2026	NOR	NOK	2 169 813	0,20
10 477 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2033	BRA	BRL	2 127 940	0,19
24 500 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2034	IDN	IDR	1 779 699	0,16
1 520 000	US Treasury, 3,125%, 15.02.2043	USA	USD	1 299 897	0,12
1 340 000	US Treasury, 3,75%, 15.11.2043	USA	USD	1 252 848	0,11
1 146 000	Bundesobligation, Regulacja S, 0%, 18.10.2024	DEU	EUR	1 233 746	0,11
21 260 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 13.11.2042	MEX	MXN	1 102 282	0,10
19 200 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 18.11.2038	MEX	MXN	1 079 386	0,10
16 780 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 23.11.2034	MEX	MXN	903 396	0,08
3 898 500 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6%, 28.04.2028	COL	COP	888 076	0,08
3 746 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	881 659	0,08
13 400 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 31.05.2029	MEX	MXN	772 711	0,07
56 000 000	India Government Bond, 7,26%, 22.08.2032	IND	INR	674 537	0,06
2 811 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7%, 30.06.2032	COL	COP	608 320	0,06
615 000	Ecopetrol SA, 4,125%, 16.01.2025	COL	USD	601 333	0,05
520 000	Ecopetrol SA, 8,875%, 13.01.2033	COL	USD	565 581	0,05
8 761 000 000	Indonesia Government Bond, 6,125%, 15.05.2028	IDN	IDR	562 088	0,05
7 887 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.09.2030	IDN	IDR	523 614	0,05
5 390 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10%, 20.11.2036	MEX	MXN	342 185	0,03
440 000	Singapore Government Bond, 2,875%, 01.09.2030	SGP	SGD	336 256	0,03
304 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 6,25%, 04.01.2024	DEU	EUR	335 687	0,03
400 000	Panama Government Bond, 2,252%, 29.09.2032	PAN	USD	292 639	0,03
1 191 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25%, 09.07.2036	COL	COP	224 903	0,02
200 000	Panama Government Bond, 6,875%, 31.01.2036	PAN	USD	200 053	0,02
3 417 376	Ghana Government Bond, 5%, 16.02.2027	GHA	GHS	158 871	0,01
3 419 897	Ghana Government Bond, 5%, 15.02.2028	GHA	GHS	137 519	0,01
3 362 742	Ghana Government Bond, 5%, 13.02.2029	GHA	GHS	119 844	0,01

## Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
3 365 219	Ghana Government Bond, 5%, 12.02.2030	GHA	GHS	108 980	0,01
3 086 475	Ghana Government Bond, 5%, 11.02.2031	GHA	GHS	92 480	0,01
3 088 745	Ghana Government Bond, 5%, 10.02.2032	GHA	GHS	87 509	0,01
3 091 014	Ghana Government Bond, 5%, 08.02.2033	GHA	GHS	83 988	0,01
2 254 728	Ghana Government Bond, 5%, 07.02.2034	GHA	GHS	59 526	0,01
2 256 383	Ghana Government Bond, 5%, 06.02.2035	GHA	GHS	58 479	0,01
2 258 037	Ghana Government Bond, 5%, 05.02.2036	GHA	GHS	57 915	0,01
2 261 347	Ghana Government Bond, 5%, 02.02.2038	GHA	GHS	57 780	0,01
2 259 691	Ghana Government Bond, 5%, 03.02.2037	GHA	GHS	57 712	0,01
109 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	26 724	–
				208 143 839	19,03
				230 872 992	21,11
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			871 401 969	79,67
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
5 012 702	FHLMC Pool, 4,5%, 01.09.2052	USA	USD	4 862 561	0,45
4 690 000	Connecticut Avenue Securities Trust Seria 2020-R01, 144A, FRN, 8,702%, 25.01.2040	USA	USD	4 751 034	0,43
2 961 770	FNMA, 4,5%, 01.09.2052	USA	USD	2 873 059	0,26
1 800 000	Connecticut Avenue Securities Trust Seria 2020-SBT1, 144A, FRN, 9,102%, 25.02.2040	USA	USD	1 884 837	0,17
1 453 321	FHLMC Pool, 4,5%, 01.10.2052	USA	USD	1 409 792	0,13
1 370 000	FHLMC STACR Trust Seria 2021-DNA1, 144A, FRN, 7,987%, 25.01.2051	USA	USD	1 391 138	0,13
1 349 934	Alaska Airlines Pass-Through Trust Seria 2020-1, 144A, 4,8%, 15.02.2029	USA	USD	1 313 714	0,12
1 140 000	Connecticut Avenue Securities Trust Seria 2019-R07, 144A, FRN, 8,852%, 25.10.2039	USA	USD	1 159 810	0,11
1 000 000	Connecticut Avenue Securities Trust Seria 2020-SBT1, 144A, FRN, 9,102%, 25.02.2040	USA	USD	1 054 780	0,10
978 710	Connecticut Avenue Securities Trust Seria 2019-R05, 144A, FRN, 9,552%, 25.07.2039	USA	USD	1 016 585	0,09
591 375	Air Canada Pass-Through Trust Seria 2015-1A, 144A, 3,6%, 15.09.2028	CAN	USD	556 816	0,05
				22 274 126	2,04
	<b>Obligacje zamienne</b>				
1 787 000	DISH Network Corp., 3,375%, 15.08.2026	USA	USD	956 045	0,09
				956 045	0,09
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
3 450 000	New Fortress Energy, Inc., 144A, 6,75%, 15.09.2025	USA	USD	3 425 233	0,31
3 570 000	Blackstone Secured Lending Fund, 2,75%, 16.09.2026	USA	USD	3 268 529	0,30
3 243 000	Ares Capital Corp., 2,15%, 15.07.2026	USA	USD	2 958 195	0,27
3 040 000	Nissan Motor Co. Ltd., 144A, 4,345%, 17.09.2027	JPN	USD	2 910 511	0,27
2 750 000	XP, Inc., 144A, 3,25%, 01.07.2026	BRA	USD	2 580 508	0,24
2 796 000	Graphic Packaging International LLC, 144A, 1,512%, 15.04.2026	USA	USD	2 539 420	0,23
2 500 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125%, 15.06.2025	USA	USD	2 520 105	0,23
2 410 000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A, 6%, 01.08.2026	USA	USD	2 352 256	0,21
2 805 000	Blue Owl Finance LLC, 144A, 3,125%, 10.06.2031	USA	USD	2 314 320	0,21
2 264 500	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	2 272 582	0,21
2 700 761	AES Panama Generation Holdings SRL, Regulacja S, 4,375%, 31.05.2030	PAN	USD	2 272 555	0,21
2 290 000	KeyBank NA, FRN, 5,733%, 14.06.2024	USA	USD	2 264 748	0,21
2 470 000	Vontier Corp., 2,4%, 01.04.2028	USA	USD	2 172 735	0,20
2 010 000	DISH Network Corp., 144A, 11,75%, 15.11.2027	USA	USD	2 099 791	0,19
1 920 000	UBS Group AG, 144A, 6,537%, 12.08.2033	CHE	USD	2 050 133	0,19
1 790 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125%, 01.06.2028	USA	USD	1 809 345	0,16
1 880 000	Energian Israel Finance Ltd., Regulacja S, 144A, 4,875%, 30.03.2026	ISR	USD	1 737 590	0,16
1 900 000	Golub Capital BDC, Inc., 2,5%, 24.08.2026	USA	USD	1 723 167	0,16
1 660 000	Baytex Energy Corp., 144A, 8,5%, 30.04.2030	CAN	USD	1 719 378	0,16
1 710 000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 8%, 01.02.2026	USA	USD	1 614 992	0,15
1 560 000	GGAM Finance Ltd., 144A, 7,75%, 15.05.2026	IRL	USD	1 585 059	0,14
1 522 000	Travel + Leisure Co., 144A, 6,625%, 31.07.2026	USA	USD	1 536 758	0,14

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 390 000	Credit Acceptance Corp., 144A, 9,25%, 15.12.2028 Amaggi Luxembourg International SARL, Regulacja S, 5,25%, 28.01.2028	USA	USD	1 483 408	0,14
1 380 000	Taseko Mines Ltd., 144A, 7%, 15.02.2026	BRA	USD	1 326 036	0,12
1 365 000	Antares Holdings LP, 144A, 2,75%, 15.01.2027	CAN	USD	1 297 267	0,12
1 440 000	Diamondback Energy, Inc., 6,25%, 15.03.2033	CAN	USD	1 276 813	0,12
1 160 000	Viasat, Inc., 144A, 5,625%, 15.04.2027	USA	USD	1 240 109	0,11
1 240 000	Rumo Luxembourg SARL, 144A, 4,2%, 18.01.2032	USA	USD	1 201 008	0,11
1 355 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7,5%, 01.04.2025	BRA	USD	1 154 894	0,11
1 210 000	Star Parent, Inc., 144A, 9%, 01.10.2030	ZMB	USD	1 154 830	0,11
1 070 000	Allegiant Travel Co., 144A, 7,25%, 15.08.2027	USA	USD	1 128 960	0,10
1 150 000	Consolidated Communications, Inc., 144A, 5%, 01.10.2028	USA	USD	1 126 547	0,10
1 370 000	Mativ Holdings, Inc., 144A, 6,875%, 01.10.2026	USA	USD	1 124 886	0,10
1 135 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	1 090 011	0,10
1 090 000	Global Payments, Inc., 1,2%, 01.03.2026	USA	USD	1 087 817	0,10
1 175 000	World Acceptance Corp., 144A, 7%, 01.11.2026	USA	USD	1 079 977	0,10
1 190 000	PRA Group, Inc., 144A, 5%, 01.10.2029	USA	USD	1 073 451	0,10
1 280 000	Connect Finco SARL, 144A, 6,75%, 01.10.2026	USA	USD	1 058 048	0,10
1 060 000	Teine Energy Ltd., 144A, 6,875%, 15.04.2029	GBR	USD	1 054 578	0,10
1 110 000	MicroStrategy, Inc., 144A, 6,125%, 15.06.2028	CAN	USD	1 048 255	0,10
1 059 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5%, 01.03.2025	USA	USD	1 028 506	0,09
1 030 000	Callon Petroleum Co., 144A, 8%, 01.08.2028	USA	USD	1 025 404	0,09
1 000 000	Vector Group Ltd., 144A, 5,75%, 01.02.2029	USA	USD	1 022 393	0,09
1 080 000	Talos Production, Inc., 12%, 15.01.2026	USA	USD	989 909	0,09
950 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875%, 01.03.2026	USA	USD	977 906	0,09
1 045 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	ZMB	USD	936 786	0,09
1 050 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 8%, 01.11.2026	USA	USD	917 569	0,08
900 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875%, 15.10.2027	USA	USD	917 321	0,08
1 075 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375%, 01.07.2028	ZMB	USD	915 094	0,08
870 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875%, 30.04.2029	USA	USD	909 320	0,08
860 000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A, 4,75%, 15.07.2031	CZE	USD	879 350	0,08
935 000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,5%, 12.01.2031	GBR	USD	835 779	0,08
890 000	Hudbay Minerals, Inc., 144A, 4,5%, 01.04.2026	BRA	USD	828 813	0,08
840 000	Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,25%, 15.04.2028	CAN	USD	814 503	0,07
830 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A, 4,25%, 15.04.2026	USA	USD	797 612	0,07
810 000	MasTec, Inc., 144A, 4,5%, 15.08.2028	IRL	USD	782 902	0,07
812 000	Seagate HDD, 4,125%, 15.01.2031	USA	USD	763 536	0,07
815 000	Ares Capital Corp., 2,875%, 15.06.2028	USA	USD	729 620	0,07
820 000	Geopark Ltd., 144A, 5,5%, 17.01.2027	USA	USD	727 289	0,07
810 000	Mineral Resources Ltd., 144A, 9,25%, 01.10.2028	COL	USD	717 938	0,07
670 000	Vontier Corp., 1,8%, 01.04.2026	AUS	USD	713 563	0,06
725 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25%, 15.01.2029	USA	USD	667 397	0,06
710 000	Sprint Spectrum Co. LLC, 144A, 5,152%, 20.09.2029	USA	USD	641 368	0,06
637 500	Level 3 Financing, Inc., 144A, 3,75%, 15.07.2029	USA	USD	634 965	0,06
1 475 000	Minerva Luxembourg SA, 144A, 8,875%, 13.09.2033	USA	USD	628 247	0,06
590 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A, 6,375%, 04.05.2028	BRA	USD	624 836	0,06
600 000	Capital One Financial Corp., 7,624%, 30.10.2031	IRL	USD	612 324	0,06
545 000	Aethon United BR LP, 144A, 8,25%, 15.02.2026	USA	USD	599 407	0,05
590 000	Vista Outdoor, Inc., 144A, 4,5%, 15.03.2029	USA	USD	593 552	0,05
605 000	Nexstar Media, Inc., 144A, 4,75%, 01.11.2028	USA	USD	591 285	0,05
640 000	Golub Capital BDC, Inc., 2,05%, 15.02.2027	USA	USD	590 263	0,05
630 000	Var Energi ASA, 144A, 8%, 15.11.2032	USA	USD	553 553	0,05
490 000	New Fortress Energy, Inc., 144A, 6,5%, 30.09.2026	NOR	USD	550 885	0,05
545 000	Kenbourne Invest SA, Regulacja S, 6,875%, 26.11.2024	USA	USD	523 913	0,05
750 000	Broadcom, Inc., 144A, 1,95%, 15.02.2028	CHL	USD	519 671	0,05
560 000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,25%, 15.10.2028	USA	USD	502 678	0,05
480 000	Enviri Corp., 144A, 5,75%, 31.07.2027	USA	USD	492 600	0,04
475 000	Capital One Financial Corp., 6,312%, 08.06.2029	USA	USD	443 258	0,04
380 000	IRB Holding Corp., 144A, 7%, 15.06.2025	USA	USD	390 019	0,04
370 000	CSN Resources SA, 144A, 8,875%, 05.12.2030	USA	USD	370 289	0,03
340 000	Mineral Resources Ltd., 144A, 8,125%, 01.05.2027	BRA	USD	354 627	0,03
330 000	Liberty Interactive LLC, 8,25%, 01.02.2030	AUS	USD	335 698	0,03
745 000	JBS USA LUX SA, 5,125%, 01.02.2028	USA	USD	316 744	0,03
315 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,4%, 15.04.2033	USA	USD	313 449	0,03
270 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3%, 15.02.2030	USA	USD	281 633	0,03
270 000	Var Energi ASA, 144A, 7,5%, 15.01.2028	USA	USD	277 240	0,02
240 000	Energian Israel Finance Ltd., Regulacja S, 144A, 8,5%, 30.09.2033	NOR	USD	254 736	0,02
260 000		ISR	USD	249 275	0,02



## Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
230 000	VICI Properties LP, 144A, 4,625%, 15.06.2025	USA	USD	226 061	0,02
				102 105 891	9,33
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
31 145 000	FHLB, 0%, 02.01.2024	USA	USD	31 127 005	2,85
1 402 100 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.02.2024	JPN	JPY	9 948 139	0,91
6 370 000	Petroleos Mexicanos, 5,35%, 12.02.2028	MEX	USD	5 530 296	0,51
24 130 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 16.11.2027	MYS	MYR	5 304 796	0,48
602 250 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.09.2024	JPN	JPY	4 275 404	0,39
545 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.07.2024	JPN	JPY	3 875 574	0,35
107 280 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 17.09.2024	THA	THB	3 083 228	0,28
10 090 000	Malaysia Government Bond, 4,059%, 30.09.2024	MYS	MYR	2 205 474	0,20
72 940 000	Thailand Government Bond, 1%, 17.06.2027	THA	THB	2 021 523	0,18
9 360 000	Malaysia Government Bond, 3,582%, 15.07.2032	MYS	MYR	1 999 990	0,18
7 900 000	Malaysia Government Bond, 3,9%, 30.11.2026	MYS	MYR	1 738 186	0,16
6 960 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 14.03.2025	MYS	MYR	1 524 543	0,14
32 610 000	Bank of Thailand, 2,04%, 29.05.2025	THA	THB	943 540	0,09
3 820 000	Malaysia Government Bond, 4,181%, 15.07.2024	MYS	MYR	834 506	0,08
3 410 000	Malaysia Government Bond, 4,498%, 15.04.2030	MYS	MYR	774 163	0,07
87 800 000	Japan Treasury Bill, 0%, 21.10.2024	JPN	JPY	623 246	0,06
422 308	YPF SA, Regulacja S, 9%, 12.02.2026	ARG	USD	429 682	0,04
1 830 000	Malaysia Government Bond, 3,733%, 15.06.2028	MYS	MYR	399 597	0,04
1 310 000	Malaysia Government Bond, 3,478%, 14.06.2024	MYS	MYR	285 451	0,03
1 240 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 15.09.2025	MYS	MYR	272 059	0,02
37 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.06.2024	JPN	JPY	262 667	0,02
35 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.11.2024	JPN	JPY	254 806	0,02
1 070 000	Malaysia Government Bond, 3,502%, 31.05.2027	MYS	MYR	232 233	0,02
5 990 000	Bank of Thailand, 1,78%, 28.11.2024	THA	THB	173 194	0,02
670 000	Malaysia Government Bond, 3,892%, 15.03.2027	MYS	MYR	147 133	0,01
10 200 000	Japan Treasury Bill, 0%, 13.02.2024	JPN	JPY	72 368	0,01
				78 338 803	7,16
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			203 674 865	18,62
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			203 674 865	18,62
	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>WARRANTY</b>				
	<b>Oprogramowanie</b>				
759	Constellation Software, Inc. 31.03.2040**	CAN	CAD	–	–
				–	–
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>1 075 076 834</b>	<b>98,29</b>

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Global Green Bond 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>				
200 000	Commercial Bank of Dubai PSC, Regulacja S, 5,319%, 14.06.2028	ARE	USD	181 016	2,15
200 000	MAF Sukuk Ltd., Regulacja S, 5%, 01.06.2033	ARE	USD	176 918	2,10
150 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 6,5%, 14.03.2029	ITA	GBP	176 099	2,09
100 000	NN Group NV, Regulacja S, 6%, 03.11.2043	NLD	EUR	106 992	1,27
100 000	East Japan Railway Co., Regulacja S, 3,976%, 05.09.2032	JPN	EUR	106 632	1,27
100 000	Stellantis NV, Regulacja S, 4,375%, 14.03.2030	USA	EUR	105 800	1,26
100 000	Banca Comerciala Romana SA, Regulacja S, 7,625%, 19.05.2027	ROU	EUR	105 685	1,25
100 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 5,943%, 23.04.2083	PRT	EUR	104 003	1,23
100 000	Unicaja Banco SA, Regulacja S, 6,5%, 11.09.2028	ESP	EUR	103 954	1,23
100 000	Engie SA, Regulacja S, 3,875%, 06.12.2033	FRA	EUR	103 554	1,23
100 000	Elia Transmission Belgium SA, Regulacja S, 3,625%, 18.01.2033	BEL	EUR	103 477	1,23
100 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Regulacja S, 3,5%, 07.12.2031	FRA	EUR	103 245	1,23
100 000	DNB Bank ASA, Regulacja S, 4%, 14.03.2029	NOR	EUR	103 161	1,22
100 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 6,135%, bezterminowa	ESP	EUR	103 069	1,22
100 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Regulacja S, 4,125%, 18.01.2027	AUT	EUR	101 522	1,20
100 000	Statkraft A/S, Regulacja S, 3,125%, 13.12.2031	NOR	EUR	100 828	1,20
100 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, 3,25%, bezterminowa	ESP	EUR	99 023	1,17
100 000	EDP Finance BV, Regulacja S, 1,875%, 13.10.2025	PRT	EUR	97 804	1,16
100 000	Iberdrola Finanzas SA, Regulacja S, 1,25%, 13.09.2027	ESP	EUR	95 571	1,13
100 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1,375%, 17.02.2027	DNK	EUR	95 326	1,13
100 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, 1,125%, 11.03.2027	ESP	EUR	94 984	1,13
100 000	Iren SpA, Regulacja S, 1,5%, 24.10.2027	ITA	EUR	94 547	1,12
100 000	Nordea Bank Abp, Regulacja S, 1,125%, 16.02.2027	FIN	EUR	94 017	1,12
100 000	Arion Banki HF, Regulacja S, 0,375%, 14.07.2025	ISL	EUR	93 774	1,11
100 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,25%, 18.06.2031	ESP	EUR	93 198	1,11
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA, Regulacja S, 0,5%, 08.09.2027	ESP	EUR	91 406	1,08
100 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 0,875%, 22.09.2028	FRA	EUR	90 892	1,08
100 000	ERG SpA, Regulacja S, 0,5%, 11.09.2027	ITA	EUR	90 466	1,07
100 000	ING Groep NV, Regulacja S, 0,875%, 09.06.2032	NLD	EUR	89 978	1,07
100 000	Assicurazioni Generali SpA, Regulacja S, 2,124%, 01.10.2030	ITA	EUR	88 512	1,05
100 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 0,5%, 09.02.2029	ESP	EUR	88 310	1,05
100 000	CNP Assurances SACA, Regulacja S, 2%, 27.07.2050	FRA	EUR	86 954	1,03
100 000	Alliander NV, Regulacja S, 0,875%, 24.06.2032	NLD	EUR	85 678	1,02
100 000	FLUVIUS System Operator CVBA, Regulacja S, 0,25%, 02.12.2030	BEL	EUR	82 991	0,98
100 000	AXA SA, Regulacja S, 1,375%, 07.10.2041	FRA	EUR	82 849	0,98
100 000	Swiss Life Finance I Ltd., Regulacja S, 0,5%, 15.09.2031	CHE	EUR	81 326	0,96
100 000	Toyota Motor Credit Corp., 2,15%, 13.02.2030	USA	USD	80 040	0,95
100 000	Verizon Communications, Inc., 1,5%, 18.09.2030	USA	USD	74 662	0,89
				3 858 263	45,77
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
500 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1,8%, 15.08.2053	DEU	EUR	452 603	5,37
290 000	UK Treasury, Regulacja S, 0,875%, 31.07.2033	GBR	GBP	262 194	3,11
390 000	UK Treasury, Regulacja S, 1,5%, 31.07.2053	GBR	GBP	251 027	2,98
200 000	Region Wallonne Belgium, Regulacja S, 3,75%, 22.04.2039	BEL	EUR	209 738	2,49
300 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1%, 30.07.2042	ESP	EUR	201 441	2,39
250 000	Chile Government Bond, 3,5%, 25.01.2050	CHL	USD	172 807	2,05
150 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 22.04.2033	BEL	EUR	134 396	1,59
100 000	Vattenfall AB, Regulacja S, 6,875%, 17.08.2083	SWE	GBP	116 366	1,38
100 000	Proximus SADP, Regulacja S, 4,125%, 17.11.2033	BEL	EUR	106 903	1,27
100 000	Nederlandse Gasunie NV, Regulacja S, 3,875%, 22.05.2033	NLD	EUR	105 491	1,25
100 000	Statnett SF, Regulacja S, 3,5%, 08.06.2033	NOR	EUR	104 287	1,24
100 000	SNCF Reseau, Regulacja S, 0,875%, 22.01.2029	FRA	EUR	91 754	1,09
100 000	Bpifrance SACA, Regulacja S, 0%, 25.05.2028	FRA	EUR	89 573	1,06
100 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 1,841%, 21.09.2028	IND	EUR	88 054	1,05
100 000	Orsted A/S, Regulacja S, 1,75%, 09.12.3019	DNK	EUR	87 905	1,04
100 000	Societe Nationale SNCF SACA, Regulacja S, 0,625%, 17.04.2030	FRA	EUR	87 715	1,04
100 000	Societe Du Grand Paris EPIC, Regulacja S, 0%, 25.11.2030	FRA	EUR	83 282	0,99
100 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 15.01.2040	NLD	EUR	74 148	0,88



## Franklin Global Green Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
80 000	Autonomous Community of Madrid Spain, Regulacja S, 0,16%, 30.07.2028	ESP	EUR	71 159	0,84
				2 790 843	33,11
	<b>Ponadnarodowy</b>				
400 000	European Union, Regulacja S, 2,75%, 04.02.2033	SP	EUR	405 384	4,81
170 000	European Union, Regulacja S, 2,625%, 04.02.2048	SP	EUR	158 379	1,88
120 000	International Finance Corp., 2,125%, 07.04.2026	SP	USD	103 783	1,23
80 000	European Investment Bank, 3,75%, 14.02.2033	SP	USD	71 097	0,84
				738 643	8,76
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			7 387 749	87,64
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			7 387 749	87,64
	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	183 274	2,18
150 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 0,95%, 02.07.2025	USA	USD	128 145	1,52
100 000	Bank of America Corp., 2,456%, 22.10.2025	USA	USD	88 215	1,05
100 000	JPMorgan Chase & Co., 0,768%, 09.08.2025	USA	USD	87 845	1,04
100 000	Equinix, Inc., 1%, 15.09.2025	USA	USD	84 532	1,00
				572 011	6,79
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
350 000	CPPIB Capital, Inc., Regulacja S, 3%, 15.06.2028	CAN	CAD	233 984	2,77
				233 984	2,77
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			805 995	9,56
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			805 995	9,56
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>8 193 744</b>	<b>97,20</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>				
340 000	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b> CAE, Inc.	CAN	CAD	7 338 868	3,21
				7 338 868	3,21
37 000	<b>Transport lotniczy i logistyka</b> DSV A/S	DNK	DKK	6 502 210	2,84
				6 502 210	2,84
72 000	<b>Komponenty motoryzacyjne</b> Aptiv plc	USA	USD	6 459 840	2,83
				6 459 840	2,83
110 000	<b>Banki</b> HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	7 382 100	3,23
				7 382 100	3,23
37 000	<b>Biotechnologia</b> CSL Ltd.	USA	AUD	7 214 176	3,16
				7 214 176	3,16
4 500	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b> MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	7 071 930	3,09
				7 071 930	3,09
58 000	<b>Rynki kapitałowe</b> Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	7 448 940	3,26
18 000	Moody's Corp.	USA	USD	7 030 080	3,07
4 500	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	6 506 394	2,85
				20 985 414	9,18
25 000	<b>Produkty chemiczne</b> Sika AG	CHE	CHF	8 151 420	3,57
58 000	DSM-Firmenich AG	CHE	EUR	5 899 020	2,58
				14 050 440	6,15
60 000	<b>Usługi i dostawy handlowe</b> Veralto Corp.	USA	USD	4 935 600	2,16
				4 935 600	2,16
17 000	<b>Sprzęt elektryczny</b> Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	5 278 160	2,31
				5 278 160	2,31
26 000	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b> Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	7 106 580	3,11
				7 106 580	3,11
7 000	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b> Equinix, Inc.	USA	USD	5 637 730	2,47
				5 637 730	2,47
16 000	<b>Usługi finansowe</b> Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	6 824 160	2,98
				6 824 160	2,98
120 000	<b>Sprzęt i środki medyczne</b> Inari Medical, Inc.	USA	USD	7 790 400	3,41
23 000	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	7 759 280	3,39
9 000	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	4 995 450	2,19
				20 545 130	8,99
13 000	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b> Humana, Inc.	USA	USD	5 951 530	2,60
				5 951 530	2,60
105 056	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b> Planet Fitness, Inc. 'A'	USA	USD	7 669 088	3,35
				7 669 088	3,35
90 000	<b>Usługi IT</b> Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	7 011 000	3,07
17 000	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	6 950 450	3,04
				13 961 450	6,11

## Franklin Global Growth Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
	<b>Nauki biologiczne, urzędnia i usługi</b>				
34 000	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	8 037 600	3,52
30 000	Danaher Corp.	USA	USD	6 940 200	3,03
				14 977 800	6,55
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
240 000	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPN	JPY	6 571 579	2,87
				6 571 579	2,87
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
35 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USA	USD	7 201 250	3,15
16 000	Paycom Software, Inc.	USA	USD	3 307 520	1,45
				10 508 770	4,60
	<b>Oprogramowanie</b>				
23 000	ANSYS, Inc.	USA	USD	8 346 240	3,65
36 000	Zscaler, Inc.	USA	USD	7 976 160	3,49
14 000	Synopsys, Inc.	USA	USD	7 208 740	3,16
17 000	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	7 108 040	3,11
29 000	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	6 244 280	2,73
				36 883 460	16,14
				223 856 015	97,93
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE</b>				
	<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW</b>				
	<b>WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			223 856 015	97,93
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE</b>				
	<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW</b>				
	<b>WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
103 000	Walter Energy Corp., Rachunek powierniczy**	USA	USD	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>				
	<b>NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE</b>				
	<b>PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>223 856 015</b>	<b>97,93</b>

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Global 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>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
7 000	RTX Corp.	USA	USD	588 980	0,50
				588 980	0,50
	<b>Motoryzacja</b>				
9 300	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	170 441	0,15
				170 441	0,15
	<b>Banki</b>				
48 000	Bank of America Corp.	USA	USD	1 616 160	1,37
9 913	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	755 650	0,64
24 500	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	619 623	0,53
12 000	Citigroup, Inc.	USA	USD	617 280	0,52
25 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	214 592	0,18
4 194	Truist Financial Corp.	USA	USD	154 843	0,13
				3 978 148	3,37
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
6 500	Morgan Stanley	USA	USD	606 125	0,51
73 100	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	329 270	0,28
41 000	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	305 038	0,26
				1 240 433	1,05
	<b>Produkty chemiczne</b>				
5 600	BASF SE	DEU	EUR	301 585	0,26
				301 585	0,26
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
26 000	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	625 211	0,53
15 200	BCE, Inc.	CAN	CAD	598 478	0,51
150 000	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	280 822	0,24
				1 504 511	1,28
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
10 000	Duke Energy Corp.	USA	USD	970 400	0,82
9 000	Edison International	USA	USD	643 410	0,55
12 520	NextEra Energy, Inc., uprzywilejowane, 6,926%	USA	USD	477 262	0,41
2 392	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	145 290	0,12
				2 236 362	1,90
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
4 750	Nestle SA	USA	CHF	550 587	0,47
				550 587	0,47
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
16 000	CVS Health Corp.	USA	USD	1 263 360	1,07
				1 263 360	1,07
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
13 900	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	308 165	0,26
				308 165	0,26
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
17 000	Rio Tinto plc	AUS	GBP	1 264 628	1,07
30 000	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	591 607	0,50
				1 856 235	1,57
	<b>Usługi komunalne różnego typu</b>				
42 440	National Grid plc	GBR	GBP	571 790	0,48
10 768	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	506 096	0,43
				1 077 886	0,91
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
18 500	Shell plc, ADR	NLD	USD	1 217 300	1,03
6 000	Chevron Corp.	USA	USD	894 960	0,76
6 000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	599 880	0,51
8 200	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	552 516	0,47
15 000	Woodside Energy Group Ltd.	AUS	AUD	316 796	0,27
				3 581 452	3,04
	<b>Artykuły higieny osobistej</b>				
16 348	Unilever plc	GBR	GBP	791 516	0,67
				791 516	0,67

## Franklin Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
4 000	Roche Holding AG	USA	CHF	1 162 705	0,99
8 000	Merck & Co., Inc.	USA	USD	872 160	0,74
5 000	Johnson & Johnson	USA	USD	783 700	0,66
27 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	774 445	0,66
23 109	Pfizer, Inc.	USA	USD	665 308	0,56
4 200	AstraZeneca plc	GBR	GBP	566 604	0,48
12 350	Bayer AG	DEU	EUR	458 296	0,39
7 500	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	384 825	0,33
				<b>5 668 043</b>	<b>4,81</b>
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
6 300	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	1 073 898	0,91
1 499	Analog Devices, Inc.	USA	USD	297 641	0,25
				<b>1 371 539</b>	<b>1,16</b>
<b>Tytoń</b>					
7 000	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	658 560	0,56
3 000	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	77 489	0,06
				<b>736 049</b>	<b>0,62</b>
<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>					
16 000	SK Telecom Co. Ltd.	KOR	KRW	618 257	0,53
18 000	KDDI Corp.	JPN	JPY	571 034	0,48
				<b>1 189 291</b>	<b>1,01</b>
				<b>28 414 583</b>	<b>24,10</b>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
1 000 000	Petrobras Global Finance BV, 6,5%, 03.07.2033	BRA	USD	1 016 242	0,86
1 000 000	Barclays plc, 5,746%, 09.08.2033	GBR	USD	1 012 427	0,86
1 000 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Regulacja S, 5,875%, 15.01.2028	GBR	USD	988 098	0,84
1 000 000	BAT Capital Corp., 3,557%, 15.08.2027	GBR	USD	954 994	0,81
1 000 000	Wynn Macau Ltd., Regulacja S, 5,625%, 26.08.2028	MAC	USD	927 075	0,79
1 000 000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,45%, 29.10.2026	IRL	USD	926 363	0,78
750 000	ArcelorMittal SA, 6,8%, 29.11.2032	LUX	USD	811 590	0,69
750 000	HSBC Holdings plc, 6,254%, 09.03.2034	GBR	USD	797 540	0,68
750 000	Royal Bank of Canada, 5%, 01.02.2033	CAN	USD	763 084	0,65
700 000	UBS Group AG, Regulacja S, 5,959%, 12.01.2034	CHE	USD	724 257	0,61
750 000	CNH Industrial Capital NV, 3,85%, 15.11.2027	GBR	USD	723 055	0,61
700 000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 4,9%, 28.02.2033	AUS	USD	716 215	0,61
700 000	Philip Morris International, Inc., 5,125%, 15.02.2030	USA	USD	711 886	0,60
750 000	Haleon US Capital LLC, 3,625%, 24.03.2032	USA	USD	692 237	0,59
700 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 5,5%, 15.08.2026	NLD	USD	687 508	0,58
750 000	Nomura Holdings, Inc., 3,103%, 16.01.2030	JPN	USD	663 343	0,56
750 000	Suzano Austria GmbH, 2,5%, 15.09.2028	BRA	USD	659 135	0,56
600 000	American Tower Corp., 5,65%, 15.03.2033	USA	USD	623 939	0,53
750 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,142%, 23.09.2030	JPN	USD	621 944	0,53
600 000	Ashtead Capital, Inc., Regulacja S, 5,5%, 11.08.2032	GBR	USD	593 247	0,50
600 000	Ziggo BV, Regulacja S, 4,875%, 15.01.2030	NLD	USD	535 912	0,45
500 000	General Motors Financial Co., Inc., 6,4%, 09.01.2033	USA	USD	532 442	0,45
500 000	Lockheed Martin Corp., 5,25%, 15.01.2033	USA	USD	530 623	0,45
500 000	Vale Overseas Ltd., 6,125%, 12.06.2033	BRA	USD	519 585	0,44
600 000	Braskem Netherlands Finance BV, Regulacja S, 7,25%, 13.02.2033	BRA	USD	505 892	0,43
500 000	BP Capital Markets America, Inc., 4,812%, 13.02.2033	USA	USD	504 329	0,43
600 000	Brown & Brown, Inc., 2,375%, 15.03.2031	USA	USD	492 326	0,42
300 000	Ashtead Capital, Inc., Regulacja S, 5,95%, 15.10.2033	GBR	USD	305 889	0,26
250 000	CVS Health Corp., 5,25%, 21.02.2033	USA	USD	255 653	0,22
250 000	BAT International Finance plc, 1,668%, 25.03.2026	GBR	USD	232 311	0,20
200 000	UnitedHealth Group, Inc., 5,35%, 15.02.2033	USA	USD	211 669	0,18
200 000	Barclays plc, 5,501%, 09.08.2028	GBR	USD	201 031	0,17
150 000	Dell International LLC, 5,75%, 01.02.2033	USA	USD	158 127	0,13
150 000	Boeing Co. (The), 5,15%, 01.05.2030	USA	USD	152 786	0,13
100 000	United Rentals North America, Inc., 3,875%, 15.02.2031	USA	USD	90 980	0,08
50 000	Las Vegas Sands Corp., 3,2%, 08.08.2024	USA	USD	49 061	0,04
				<b>20 892 795</b>	<b>17,72</b>
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
2 200 000	US Treasury, 3,875%, 30.04.2025	USA	USD	2 180 578	1,85

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
6 500 000	US Treasury, 0%, 15.05.2053	USA	USD	2 068 515	1,75
2 200 000	US Treasury, 3,625%, 15.05.2053	USA	USD	2 034 484	1,73
1 600 000	US Treasury, 2,75%, 15.08.2032	USA	USD	1 465 719	1,24
1 500 000	US Treasury, 3,125%, 31.08.2029	USA	USD	1 440 879	1,22
1 000 000	Mexico Government Bond, 4,5%, 22.04.2029	MEX	USD	985 974	0,84
1 000 000	Indonesia Government Bond, 2,85%, 14.02.2030	IDN	USD	908 168	0,77
500 000	Ecopetrol SA, 8,875%, 13.01.2033	COL	USD	543 828	0,46
200 000	Export-Import Bank of India, Regulacja S, 5,5%, 18.01.2033	IND	USD	207 196	0,18
				<u>11 835 341</u>	<u>10,04</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>32 728 136</u>	<u>27,76</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			61 142 719	51,86
	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>				
3 500	Raytheon Technologies Corp., 144A, 8,5%, 12.01.2024	USA	USD	295 373	0,25
600	Lockheed Martin Corp., 144A, 8,5%, 12.01.2024	USA	USD	272 524	0,23
				<u>567 897</u>	<u>0,48</u>
	<b>Transport lotniczy i logistyka</b>				
4 500	United Parcel Service, Inc., 144A, 8,5%, 02.10.2024	USA	USD	705 115	0,60
				<u>705 115</u>	<u>0,60</u>
	<b>Motoryzacja</b>				
5 000	General Motors Co., 144A, 12%, 18.06.2024	USA	USD	173 604	0,15
				<u>173 604</u>	<u>0,15</u>
	<b>Banki</b>				
2 000	Northrop Grumman Corp., 144A, 7,5%, 10.09.2024	USA	USD	880 862	0,75
20 000	BP plc, 144A, 8,5%, 24.04.2024	USA	USD	716 064	0,61
1 800	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 144A, 7,5%, 19.08.2024	USA	USD	676 390	0,57
15 000	US Bancorp., 144A, 23.08.2024	USA	USD	628 589	0,53
9 000	MetLife, Inc., 144A, 9%, 23.10.2024	USA	USD	586 171	0,50
2 000	AbbVie, Inc., 144A, 8%, 12.03.2024	USA	USD	311 033	0,26
6 000	Pfizer, Inc., 144A, 8,5%, 10.06.2024	USA	USD	176 223	0,15
6 000	Barrick Gold Corp., 144A, FRN, 11%, 07.03.2024	USA	USD	108 242	0,09
				<u>4 083 574</u>	<u>3,46</u>
	<b>Biotechnologia</b>				
4 000	Amgen, Inc., 144A, 8%, 20.09.2024	USA	USD	1 091 691	0,93
				<u>1 091 691</u>	<u>0,93</u>
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
6 300	Texas Instruments, Inc., 144A, 8,5%, 07.08.2024	USA	USD	1 078 085	0,91
10 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, 144A, 10%, 22.10.2024	USA	USD	949 531	0,81
8 500	Microchip Technology, Inc., 144A, 10%, 03.03.2025	USA	USD	735 526	0,62
13 000	Cisco Systems, Inc., 144A, 7,5%, 23.07.2024	USA	USD	660 197	0,56
2 000	Amazon.com, Inc., 144A, 9%, 20.11.2024	USA	USD	253 848	0,21
3 000	NextEra Energy, Inc., 144A, 8%, 19.03.2024	USA	USD	184 087	0,16
3 000	Charles Schwab Corp. (The), 144A, 10%, 17.07.2024	USA	USD	183 639	0,16
				<u>4 044 913</u>	<u>3,43</u>
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
6 500	Cisco Systems, Inc., 144A, 8,5%, 20.06.2024	USA	USD	326 374	0,28
				<u>326 374</u>	<u>0,28</u>
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
4 200	Target Corp., 144A, 8,5%, 08.10.2024	USA	USD	563 005	0,48
				<u>563 005</u>	<u>0,48</u>
	<b>Usługi finansowe</b>				
10 000	Bank of America Corp., 144A, 8%, 16.08.2024	USA	USD	330 065	0,28
5 500	BP plc, 144A, 10%, 30.12.2024	USA	USD	196 023	0,17
4 500	Bank of America Corp., 144A, 9%, 02.02.2024	USA	USD	152 122	0,13
1 300	Exxon Mobil Corp., 144A, 9,5%, 22.02.2024	USA	USD	130 626	0,11
				<u>808 836</u>	<u>0,69</u>
	<b>Transport lądowy</b>				
4 000	Union Pacific Corp., 144A, 9%, 28.10.2024	USA	USD	883 761	0,75
				<u>883 761</u>	<u>0,75</u>



## Franklin Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Media</b>					
11 000	Comcast Corp., 144A, 8%, 12.09.2024	USA	USD	489 260	0,41
				489 260	0,41
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
12 650	UBS AG, 144A, 11%, 16.01.2025	USA	USD	515 272	0,43
3 500	Freeport-McMoRan, Inc., 144A, 10%, 03.05.2024	USA	USD	150 131	0,13
				665 403	0,56
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
2 000	Exxon Mobil Corp., 144A, 9%, 24.09.2024	USA	USD	205 510	0,17
				205 510	0,17
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
17 000	Bristol-Myers Squibb Co., 144A, 8%, 05.09.2024	USA	USD	892 465	0,76
				892 465	0,76
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
400	Broadcom, Inc., 144A, 10%, 11.01.2024	USA	USD	261 647	0,22
				261 647	0,22
<b>Oprogramowanie</b>					
2 600	Workday, Inc., 144A, 9%, 13.11.2024	USA	USD	622 824	0,53
				622 824	0,53
<b>INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI RAZEM</b>				16 385 879	13,90
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>					
600 000	United Airlines Pass-Through Trust Seria 2023-1A, 5,8%, 15.07.2037	USA	USD	610 805	0,52
				610 805	0,52
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
1 000 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25%, 01.06.2029	USA	USD	932 088	0,79
800 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 6,691%, 10.01.2034	FRA	USD	845 672	0,72
750 000	Var Energi ASA, Regulacja S, 8%, 15.11.2032	NOR	USD	843 191	0,71
900 000	SCIH Salt Holdings, Inc., Regulacja S, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	842 901	0,71
1 000 000	DaVita, Inc., Regulacja S, 3,75%, 15.02.2031	USA	USD	822 880	0,70
1 000 000	7-Eleven, Inc., Regulacja S, 1,8%, 10.02.2031	USA	USD	813 299	0,69
800 000	Nestle Holdings, Inc., Regulacja S, 4,3%, 01.10.2032	USA	USD	804 037	0,68
750 000	American Airlines, Inc., Regulacja S, 8,5%, 15.05.2029	USA	USD	792 468	0,67
750 000	Community Health Systems, Inc., Regulacja S, 10,875%, 15.01.2032	USA	USD	784 785	0,67
750 000	Micron Technology, Inc., 5,875%, 09.02.2033	USA	USD	780 029	0,66
1 000 000	Ardagh Packaging Finance plc, Regulacja S, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	778 040	0,66
1 000 000	Fresenius Medical Care US Finance III, Inc., Regulacja S, 2,375%, 16.02.2031	DEU	USD	773 606	0,66
750 000	Morgan Stanley, 5,948%, 19.01.2038	USA	USD	758 797	0,64
750 000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, Regulacja S, 4,8%, 30.03.2028	DEU	USD	757 683	0,64
750 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Regulacja S, 3,4%, 16.03.2027	DEU	USD	724 212	0,61
750 000	Bayer US Finance II LLC, Regulacja S, 4,375%, 15.12.2028	DEU	USD	713 417	0,60
700 000	Vodafone Group plc, 4,125%, 30.05.2025	GBR	USD	691 127	0,59
750 000	Grifols SA, Regulacja S, 4,75%, 15.10.2028	ESP	USD	681 004	0,58
750 000	Medline Borrower LP, Regulacja S, 3,875%, 01.04.2029	USA	USD	679 016	0,58
650 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,75%, 01.03.2028	ISR	USD	664 950	0,56
750 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Regulacja S, 2,431%, 01.07.2031	MEX	USD	644 481	0,55
750 000	JBS USA LUX SA, 3,625%, 15.01.2032	USA	USD	643 667	0,55
750 000	NXP BV, 2,5%, 11.05.2031	CHN	USD	637 582	0,54
750 000	Macquarie Group Ltd., Regulacja S, 2,691%, 23.06.2032	AUS	USD	616 214	0,52
600 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 6,208%, 18.01.2029	ESP	USD	612 543	0,52
600 000	Toronto-Dominion Bank (The), 5,156%, 10.01.2028	CAN	USD	609 485	0,52
600 000	Westpac Banking Corp., 2,894%, 04.02.2030	AUS	USD	578 216	0,49
600 000	GFL Environmental, Inc., Regulacja S, 4,75%, 15.06.2029	CAN	USD	565 818	0,48
600 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, Regulacja S, 3,75%, 13.05.2030	DEU	USD	553 250	0,47
600 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., Regulacja S, 6,625%, 15.10.2029	USA	USD	541 692	0,46
1 000 000	CommScope, Inc., Regulacja S, 8,25%, 01.03.2027	USA	USD	528 910	0,45
500 000	Aker BP ASA, Regulacja S, 6%, 13.06.2033	NOR	USD	519 700	0,44
600 000	Tencent Holdings Ltd., Regulacja S, 2,88%, 22.04.2031	CHN	USD	518 386	0,44
500 000	Univision Communications, Inc., Regulacja S, 8%, 15.08.2028	USA	USD	516 175	0,44
600 000	Glencore Funding LLC, Regulacja S, 2,5%, 01.09.2030	AUS	USD	515 240	0,44

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
500 000	Pilgrim's Pride Corp, 6,25%, 01.07.2033	USA	USD	515 087	0,44
500 000	Regal Rexnord Corp., Regulacja S, 6,05%, 15.04.2028	USA	USD	506 566	0,43
500 000	Bacardi Ltd., Regulacja S, 5,4%, 15.06.2033	BMU	USD	502 984	0,43
500 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125%, 01.10.2028	USA	USD	499 025	0,42
500 000	Calumet Specialty Products Partners LP, Regulacja S, 9,75%, 15.07.2028	USA	USD	497 165	0,42
500 000	Bank of America Corp., 5,015%, 22.07.2033	USA	USD	494 841	0,42
500 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Regulacja S, 9,25%, 15.04.2027	USA	USD	491 320	0,42
600 000	CSN Resources SA, Regulacja S, 4,625%, 10.06.2031	BRA	USD	491 163	0,42
500 000	Rain Carbon, Inc., Regulacja S, 12,25%, 01.09.2029	USA	USD	489 375	0,41
500 000	Carnival Corp., Regulacja S, 5,75%, 01.03.2027	USA	USD	488 092	0,41
500 000	Broadcom, Inc., 4,3%, 15.11.2032	USA	USD	479 941	0,41
500 000	APX Group, Inc., Regulacja S, 5,75%, 15.07.2029	USA	USD	466 769	0,40
400 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,561%, 24.10.2034	USA	USD	439 737	0,37
500 000	Fertitta Entertainment LLC, Regulacja S, 6,75%, 15.01.2030	USA	USD	439 574	0,37
500 000	Hyundai Capital America, Regulacja S, 2%, 15.06.2028	USA	USD	437 077	0,37
416 000	Weatherford International Ltd., Regulacja S, 6,5%, 15.09.2028	USA	USD	430 859	0,37
700 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 6,99%, 20.02.2032	MEX	USD	410 435	0,35
400 000	Wynn Las Vegas LLC, Regulacja S, 5,5%, 01.03.2025	USA	USD	398 215	0,34
400 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., Regulacja S, 5,875%, 15.04.2030	AUS	USD	396 891	0,34
371 000	Community Health Systems, Inc., Regulacja S, 8%, 15.03.2026	USA	USD	370 098	0,31
400 000	Consolidated Energy Finance SA, Regulacja S, 6,5%, 15.05.2026	CHE	USD	365 592	0,31
500 000	Community Health Systems, Inc., Regulacja S, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	323 208	0,27
300 000	1375209 BC Ltd., Regulacja S, 9%, 30.01.2028	CAN	USD	292 756	0,25
250 000	Amgen, Inc., 5,25%, 02.03.2033	USA	USD	256 399	0,22
250 000	Vistra Operations Co. LLC, Regulacja S, 5,5%, 01.09.2026	USA	USD	246 978	0,21
200 000	TransDigm, Inc., Regulacja S, 6,75%, 15.08.2028	USA	USD	204 866	0,17
200 000	Calumet Specialty Products Partners LP, Regulacja S, 11%, 15.04.2025	USA	USD	202 925	0,17
200 000	Woodside Finance Ltd., Regulacja S, 4,5%, 04.03.2029	AUS	USD	192 341	0,16
200 000	Organon & Co., Regulacja S, 5,125%, 30.04.2031	USA	USD	171 285	0,14
150 000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,068%, 24.01.2034	USA	USD	146 845	0,12
125 000	Sealed Air Corp., Regulacja S, 6,125%, 01.02.2028	USA	USD	126 158	0,11
125 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 8,889%, bezterminowa	USA	USD	125 885	0,11
125 000	Bank of America Corp., FRN, 8,774%, bezterminowa	USA	USD	125 053	0,11
150 000	International Flavors & Fragrances, Inc., Regulacja S, 2,3%, 01.11.2030	USA	USD	124 155	0,11
125 000	Prudential Financial, Inc., 5,375%, 15.05.2045	USA	USD	123 485	0,10
125 000	Meta Platforms, Inc., 3,85%, 15.08.2032	USA	USD	118 943	0,10
100 000	Intel Corp., 5,125%, 10.02.2030	USA	USD	103 781	0,09
100 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5%, 15.07.2029	USA	USD	94 607	0,08
50 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Regulacja S, 7,875%, 15.08.2026	USA	USD	50 929	0,04
50 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,55%, 01.07.2030	USA	USD	47 666	0,04
				36 773 632	31,19
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
500 000	Petroleos Mexicanos, 6,5%, 13.03.2027	MEX	USD	466 420	0,39
				466 420	0,39
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			37 850 857	32,10
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			54 236 736	46,00
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>115 379 455</b>	<b>97,86</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>Transport lotniczy i logistyka</b>				
10 953	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	1 559 768	1,25
				1 559 768	1,25
	<b>Motoryzacja</b>				
64 037	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	1 062 951	0,85
8 165	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	510 320	0,41
				1 573 271	1,26
	<b>Banki</b>				
15 036	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	2 316 478	1,86
37 550	Bank of America Corp.	USA	USD	1 145 103	0,92
20 215	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	759 780	0,61
16 503	Bank of Nova Scotia (The)	CAN	CAD	727 610	0,59
27 186	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	471 656	0,38
51 350	Bancolombia SA	COL	COP	398 437	0,32
56 521	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	259 555	0,21
27 120	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	223 904	0,18
				6 302 523	5,07
	<b>Napoje</b>				
11 371	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1 749 163	1,41
				1 749 163	1,41
	<b>Biotechnologia</b>				
13 322	AbbVie, Inc.	USA	USD	1 869 858	1,50
1 309	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	482 401	0,39
				2 352 259	1,89
	<b>Sprzedż detaliczna masowa</b>				
15 284	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2 103 298	1,69
				2 103 298	1,69
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
3 297	S&P Global, Inc.	USA	USD	1 315 456	1,06
2 614	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	487 625	0,39
				1 803 081	1,45
	<b>Produkty chemiczne</b>				
10 358	Albemarle Corp.	USA	USD	1 355 424	1,09
				1 355 424	1,09
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
42 263	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	1 933 817	1,55
				1 933 817	1,55
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
14 458	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	376 809	0,30
				376 809	0,30
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
419 803	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	711 832	0,57
				711 832	0,57
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
21 129	Duke Energy Corp.	USA	USD	1 857 040	1,49
17 986	Edison International	USA	USD	1 164 586	0,94
2 117	Verbund AG	AUT	EUR	177 712	0,14
7 367	Iberdrola SA	ESP	EUR	87 533	0,07
5 311	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	79 277	0,07
				3 366 148	2,71
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
13 415	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'B', uprzywilejowane	CHL	CLP	727 935	0,59
				727 935	0,59
	<b>Usługi finansowe</b>				
1 714	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	662 112	0,53
				662 112	0,53
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
6 536	Nestle SA	USA	CHF	686 176	0,55
				686 176	0,55

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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
16 360	<b>Urządzenia gazowe</b> Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	339 954	0,27
				339 954	0,27
5 826	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b> CVS Health Corp.	USA	USD	416 648	0,33
844	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	402 446	0,32
1 283	Cigna Group (The)	USA	USD	347 970	0,28
830	Humana, Inc.	USA	USD	344 156	0,28
				1 511 220	1,21
7 310	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b> McDonald's Corp.	USA	USD	1 963 127	1,58
				1 963 127	1,58
85 484	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b> Barratt Developments plc	GBR	GBP	554 694	0,45
				554 694	0,45
5 620	<b>Konglomeraty przemysłowe</b> Siemens AG	DEU	EUR	955 083	0,77
				955 083	0,77
17 543	<b>Ubezpieczenia</b> Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	824 068	0,66
94 690	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	596 282	0,48
17 151	AXA SA	FRA	EUR	507 352	0,41
3 592	Swiss Re AG	USA	CHF	366 077	0,29
87 787	Legal & General Group plc	GBR	GBP	254 119	0,21
				2 547 898	2,05
12 347	<b>Interaktywne media i usługi</b> Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1 562 134	1,26
				1 562 134	1,26
35 905	<b>Maszyny</b> Komatsu Ltd.	JPN	JPY	846 421	0,68
				846 421	0,68
55 559	<b>Media</b> Comcast Corp. 'A'	USA	USD	2 206 559	1,77
				2 206 559	1,77
73 960	<b>Metalurgia i górnictwo</b> Fortescue Ltd.	AUS	AUD	1 320 993	1,06
				1 320 993	1,06
22 563	<b>Usługi komunalne różnego typu</b> National Grid plc	GBR	GBP	275 328	0,22
				275 328	0,22
12 469	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b> Chevron Corp.	USA	USD	1 684 518	1,35
7 580	TotalEnergies SE	FRA	EUR	466 899	0,38
5 719	Neste OYJ	FIN	EUR	184 165	0,15
6 289	Repsol SA	ESP	EUR	84 506	0,07
				2 420 088	1,95
13 205	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Johnson & Johnson	USA	USD	1 874 605	1,51
21 920	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	1 018 672	0,82
28 315	Pfizer, Inc.	USA	USD	738 329	0,59
2 258	Roche Holding AG	USA	CHF	594 463	0,48
4 437	AstraZeneca plc	GBR	GBP	542 140	0,44
3 781	Sanofi SA	USA	EUR	340 349	0,27
24 770	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	266 868	0,21
11 582	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	186 645	0,15
1 688	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPN	JPY	54 091	0,04
				5 616 162	4,51
1 815	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b> Broadcom, Inc.	USA	USD	1 834 973	1,47
7 624	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	1 227 542	0,99
67 793	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1 177 481	0,95
4 284	Analog Devices, Inc.	USA	USD	770 429	0,62
859	Lam Research Corp.	USA	USD	609 384	0,49

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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
1 146	KLA Corp.	USA	USD	603 360	0,48
30 748	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	468 528	0,38
3 436	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	458 746	0,37
5 265	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	430 032	0,34
2 822	Applied Materials, Inc.	USA	USD	414 239	0,33
				7 994 714	6,42
	<b>Oprogramowanie</b>				
1 074	Microsoft Corp.	USA	USD	365 788	0,29
				365 788	0,29
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
364 000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	461 341	0,37
2 554	Apple, Inc.	USA	USD	445 360	0,36
				906 701	0,73
	<b>Infrastruktura transportowa</b>				
3 169	Aena SME SA, Regulacja S, 144A	ESP	EUR	521 046	0,42
				521 046	0,42
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
228 900	Vodafone Group plc	GBR	GBP	181 081	0,15
				181 081	0,15
				59 352 607	47,70
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
1 000 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	911 775	0,73
973 000	Telia Co. AB, Regulacja S, 1,375%, 11.05.2081	SWE	EUR	906 106	0,73
920 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 23.06.2032	USA	EUR	776 371	0,62
900 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	776 135	0,62
863 000	Viterra Finance BV, Regulacja S, 1%, 24.09.2028	NLD	EUR	768 414	0,62
800 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	766 535	0,62
662 000	M&G plc, Regulacja S, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	752 896	0,60
862 000	ASTM SpA, Regulacja S, 1,5%, 25.01.2030	ITA	EUR	751 763	0,60
776 000	Verizon Communications, Inc., 1,375%, 27.10.2026	USA	EUR	743 050	0,60
736 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 2%, 22.03.2028	USA	EUR	703 155	0,57
771 000	Assicurazioni Generali SpA, Regulacja S, 2,429%, 14.07.2031	ITA	EUR	676 266	0,54
743 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 2%, 15.01.2030	ITA	EUR	660 612	0,53
758 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	651 243	0,52
590 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	628 238	0,50
673 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 02.02.2029	ITA	EUR	619 383	0,50
707 000	FedEx Corp., 0,45%, 04.05.2029	USA	EUR	615 328	0,49
655 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1%, 15.05.2031	DNK	EUR	611 799	0,49
700 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, 2,376%, bezterminowa	ESP	EUR	609 857	0,49
664 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 1,75%, 04.07.2029	ITA	EUR	605 934	0,49
617 000	UBS Group AG, Regulacja S, 2,75%, 15.06.2027	CHE	EUR	605 091	0,49
689 000	NatWest Group plc, 4,445%, 08.05.2030	GBR	USD	598 501	0,48
627 000	NE Property BV, Regulacja S, 3,375%, 14.07.2027	ROU	EUR	593 563	0,48
576 000	Celanese US Holdings LLC, 4,777%, 19.07.2026	USA	EUR	586 598	0,47
628 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Regulacja S, 1,125%, 08.02.2027	SWE	EUR	581 394	0,47
573 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	580 742	0,47
628 000	Westpac Banking Corp., Regulacja S, 0,766%, 13.05.2031	AUS	EUR	576 270	0,46
600 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 1,625%, 15.04.2027	PRT	EUR	574 714	0,46
646 000	Mercedes-Benz Group AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	566 406	0,46
697 000	Simon International Finance SCA, Regulacja S, 1,125%, 19.03.2033	USA	EUR	566 065	0,45
589 000	Nordea Bank Abp, Regulacja S, 0,625%, 18.08.2031	FIN	EUR	541 956	0,44
632 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, 2,75%, 12.05.2026	CZE	EUR	529 203	0,43
630 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	529 052	0,43
570 000	Aker BP ASA, Regulacja S, 1,125%, 12.05.2029	NOR	EUR	508 154	0,41
480 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 3,875%, 09.03.2029	ITA	EUR	496 540	0,40
650 000	VF Corp., 2,95%, 23.04.2030	USA	USD	491 464	0,39
500 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 1,625%, 05.06.2030	FRA	EUR	483 544	0,39
423 000	Barclays plc, Regulacja S, 3,75%, 22.11.2030	GBR	GBP	464 814	0,37
444 000	ManpowerGroup, Inc., Regulacja S, 3,5%, 30.06.2027	USA	EUR	445 246	0,36
500 000	Credit Agricole Assurances SA, Regulacja S, 2%, 17.07.2030	FRA	EUR	439 701	0,35
445 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, 1,5%, 12.09.2027	GBR	EUR	421 056	0,34
400 000	Crelan SA, Regulacja S, 5,75%, 26.01.2028	BEL	EUR	419 273	0,34
432 000	Arion Banki HF, Regulacja S, 0,375%, 14.07.2025	ISL	EUR	405 105	0,33
506 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRA	USD	402 362	0,32



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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
414 000	Visa, Inc., 2%, 15.06.2029	USA	EUR	398 769	0,32
400 000	TotalEnergies Capital International SA, Regulacja S, 2,5%, 25.03.2026	FRA	EUR	395 522	0,32
400 000	ZF Finance GmbH, Regulacja S, 3,75%, 21.09.2028	DEU	EUR	386 973	0,31
400 000	BPCE SA, Regulacja S, 1,375%, 23.03.2026	FRA	EUR	384 074	0,31
448 000	UGI International LLC, Regulacja S, 2,5%, 01.12.2029	USA	EUR	382 617	0,31
400 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Regulacja S, 0,375%, 07.10.2027	ESP	EUR	359 310	0,29
415 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Regulacja S, 1%, 04.05.2028	LUX	EUR	348 595	0,28
340 000	Statkraft A/S, Regulacja S, 2,875%, 13.09.2029	NOR	EUR	341 211	0,27
400 000	Grand City Properties SA, Regulacja S, FRN, 0,125%, 11.01.2028	DEU	EUR	336 397	0,27
275 000	Anglo American Capital plc, Regulacja S, 4,75%, 21.09.2032	ZAF	EUR	290 028	0,23
256 000	Thames Water Utilities Finance plc, Regulacja S, 4%, 18.04.2027	GBR	EUR	247 811	0,20
277 000	WVG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,25%, 15.08.2031	USA	EUR	243 814	0,20
152 000	Illinois Tool Works, Inc., 2,125%, 22.05.2030	USA	EUR	146 066	0,12
400 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	142 232	0,11
				30 345 093	24,39
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
2 216 000	UK Treasury, Regulacja S, 3,75%, 22.10.2053	GBR	GBP	2 389 866	1,92
1 383 000	US Treasury, 2,375%, 15.08.2024	USA	USD	1 232 188	0,99
4 181 700	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 6%, 15.08.2050	BRA	BRL	847 131	0,68
14 000 000 000	Indonesia Government Bond, 6,375%, 15.08.2028	IDN	IDR	822 087	0,66
618 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	778 262	0,63
695 000	Mexico Government Bond, 1,35%, 18.09.2027	MEX	EUR	650 467	0,52
3 421 000	Brazil Government Bond, 8,5%, 05.01.2024	BRA	BRL	642 269	0,52
663 000	Power Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 1,841%, 21.09.2028	IND	EUR	583 799	0,47
576 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 3%, 11.03.2025	HRV	EUR	574 077	0,46
572 000	TenneT Holding BV, Regulacja S, 2,75%, 17.05.2042	NLD	EUR	537 518	0,43
12 210 000	South Africa Government Bond, 8,25%, 31.03.2032	ZAF	ZAR	529 606	0,43
12 800 000	South Africa Government Bond, 8,75%, 31.01.2044	ZAF	ZAR	470 867	0,38
398 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 3,75%, 14.06.2028	IDN	EUR	401 438	0,32
350 000	Orsted A/S, Regulacja S, 2,25%, 14.06.2028	DNK	EUR	336 733	0,27
327 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,75%, 25.10.2027	FRA	EUR	333 125	0,27
286 000	Portugal Obrigaçoes do Tesouro, Regulacja S, 144A, 2,875%, 21.07.2026	PRT	EUR	291 160	0,23
271 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Regulacja S, 5,25%, 30.06.2025	IRL	EUR	271 194	0,22
317 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 0%, 25.05.2032	FRA	EUR	259 614	0,21
269 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1,4%, 30.07.2028	ESP	EUR	256 143	0,21
267 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1,95%, 30.07.2030	ESP	EUR	255 634	0,21
269 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0,25%, 15.02.2027	DEU	EUR	254 717	0,20
221 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4%, 25.10.2038	FRA	EUR	253 170	0,20
227 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 4,2%, 31.01.2037	ESP	EUR	251 505	0,20
206 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 04.01.2037	DEU	EUR	248 083	0,20
197 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2034	DEU	EUR	246 648	0,20
184 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	246 393	0,20
212 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 5,5%, 25.04.2029	FRA	EUR	245 781	0,20
199 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,5%, 04.01.2031	DEU	EUR	245 296	0,20
214 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 5,625%, 04.01.2028	DEU	EUR	243 871	0,20
196 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 6,25%, 04.01.2030	DEU	EUR	243 710	0,20
224 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 2,35%, 30.07.2033	ESP	EUR	213 297	0,17
238 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 22.04.2033	BEL	EUR	213 241	0,17
242 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,75%, 25.06.2039	FRA	EUR	210 716	0,17
212 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1,95%, 30.04.2026	ESP	EUR	208 875	0,17
209 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	207 871	0,17
179 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 3,25%, 04.07.2042	DEU	EUR	204 647	0,16
199 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 15.07.2032	NLD	EUR	172 054	0,14
202 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 15.07.2031	NLD	EUR	171 645	0,14
172 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 20.10.2025	AUT	EUR	168 261	0,13
172 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,75%, 22.04.2039	BEL	EUR	168 069	0,13
172 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1%, 15.08.2025	DEU	EUR	167 841	0,13
169 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,65%, 21.10.2024	AUT	EUR	166 977	0,13
166 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	165 232	0,13
154 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 15.03.2026	AUT	EUR	161 842	0,13
151 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 25.10.2025	FRA	EUR	160 244	0,13
152 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 1,25%, 25.05.2036	FRA	EUR	128 833	0,10
132 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	127 479	0,10



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

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
189 000	Bonos Y Oblig del Estando, Regulacja S, 144A, 1%, 30.07.2042	ESP	EUR	126 908	0,10
104 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 4,75%, 25.04.2035	FRA	EUR	125 287	0,10
120 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 04.07.2025	FIN	EUR	122 391	0,10
				<u>18 334 062</u>	<u>14,73</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>48 679 155</u>	<u>39,12</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			108 031 762	86,82
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
340 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	288 406	0,23
322 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	261 535	0,21
41 100	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5%, 15.08.2024	USA	EUR	40 812	0,04
				<u>590 753</u>	<u>0,48</u>
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
485 000	Ecopetrol SA, 4,625%, 02.11.2031	COL	USD	373 118	0,30
				<u>373 118</u>	<u>0,30</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>963 871</u>	<u>0,78</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			963 871	0,78
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – AIF</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
701 431	Foresight Solar Fund Ltd.	GBR	GBP	827 693	0,67
221 124	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	820 584	0,66
466 317	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	815 695	0,66
501 733	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	795 772	0,64
577 312	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	790 311	0,64
601 321	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	789 642	0,63
322 369	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	516 141	0,41
292 501	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	478 226	0,38
				<u>5 834 064</u>	<u>4,69</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – AIF RAZEM</b>			<u>5 834 064</u>	<u>4,69</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – Y (Mdis)				
305 641	EUR	LUX	EUR	2 828 590	2,27
100 976	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund – Y (Acc) USD	LUX	USD	1 062 713	0,85
				<u>3 891 303</u>	<u>3,12</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<u>3 891 303</u>	<u>3,12</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
314 230	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	2 225 062	1,79
				<u>2 225 062</u>	<u>1,79</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>2 225 062</u>	<u>1,79</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			11 950 429	9,60
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u>120 946 062</u>	<u>97,20</u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>				
14 756	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 144A	ESP	EUR	581 067	0,53
				581 067	0,53
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
67 500	Prologis, Inc.	USA	USD	8 997 750	8,15
7 452	Equinix, Inc.	USA	USD	6 001 766	5,44
15 377	Public Storage	USA	USD	4 689 985	4,25
46 318	Welltower, Inc.	USA	USD	4 176 494	3,78
17 059	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	3 193 786	2,89
53 155	Realty Income Corp.	USA	USD	3 052 160	2,76
93 000	VICI Properties, Inc. 'A'	USA	USD	2 964 840	2,68
77 326	American Homes 4 Rent 'A'	USA	USD	2 780 643	2,52
38 150	Regency Centers Corp.	USA	USD	2 556 050	2,31
148 290	Goodman Group	AUS	AUD	2 553 463	2,31
42 473	Rexford Industrial Realty, Inc.	USA	USD	2 382 735	2,16
22 672	Camden Property Trust	USA	USD	2 251 103	2,04
30 304	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USA	USD	2 137 644	1,94
14 401	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	2 054 159	1,86
41 100	Ventas, Inc.	USA	USD	2 048 424	1,85
14 594	Digital Realty Trust, Inc.	USA	USD	1 964 061	1,78
171 035	Segro plc	GBR	GBP	1 929 033	1,75
41 574	Spirit Realty Capital, Inc.	USA	USD	1 816 368	1,64
84 513	Host Hotels & Resorts, Inc.	USA	USD	1 645 468	1,49
12 307	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	1 560 158	1,41
40 331	UDR, Inc.	USA	USD	1 544 274	1,40
112 975	UNITE Group plc (The)	GBR	GBP	1 500 880	1,36
39 899	Canadian Apartment Properties REIT	CAN	CAD	1 469 488	1,33
258 932	Link REIT	HKG	HKD	1 453 834	1,32
1 010 383	Vicinity Ltd.	AUS	AUD	1 403 742	1,27
1 036 809	Mapletree Logistics Trust	SGP	SGD	1 365 266	1,24
861 992	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	1 343 769	1,22
24 530	Boardwalk Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	1 320 732	1,20
11 615	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USA	USD	1 278 347	1,16
42 151	Americold Realty Trust, Inc.	USA	USD	1 275 911	1,16
69 500	NETSTREIT Corp.	USA	USD	1 240 575	1,12
47 340	Cousins Properties, Inc.	USA	USD	1 152 729	1,04
9 138	Gecina SA	FRA	EUR	1 112 603	1,01
35 943	Derwent London plc	GBR	GBP	1 081 146	0,98
903	KDX Realty Investment Corp.	JPN	JPY	1 028 730	0,93
781	Orix JREIT, Inc.	JPN	JPY	921 748	0,83
12 889	Aedifica SA	BEL	EUR	906 003	0,82
496 986	Shaftesbury Capital plc	GBR	GBP	874 872	0,79
17 510	Shurgard Self Storage Ltd.	BEL	EUR	867 478	0,79
868	GLP J-REIT	JPN	JPY	864 194	0,78
1 732	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPN	JPY	849 251	0,77
55 700	Sabra Health Care REIT, Inc.	USA	USD	794 839	0,72
864	NTT UD REIT Investment Corp.	JPN	JPY	763 699	0,69
173	Nippon Building Fund, Inc.	JPN	JPY	749 030	0,68
54 121	SITE Centers Corp.	USA	USD	737 669	0,67
463 414	National Storage REIT	AUS	AUD	724 922	0,66
37 787	Carmila SA	FRA	EUR	650 853	0,59
18 753	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	436 382	0,39
54 769	H&R Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	409 217	0,37
				90 878 273	82,30
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
122 467	Chartwell Retirement Residences	CAN	CAD	1 083 255	0,98
				1 083 255	0,98
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
129 786	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPN	JPY	3 173 792	2,87
81 091	Vonovia SE	DEU	EUR	2 548 364	2,31
144 336	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	1 561 823	1,41

**Franklin Global Real Estate 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 % aktywów rynkowa</b>	<b>netto</b>
604 265	Capitaland Investment Ltd.	SGP	SGD	1 444 833	1,31
176 692	Fastighets AB Balder 'B'	SWE	SEK	1 253 326	1,14
21 401	Catena AB	SWE	SEK	1 002 254	0,91
68 226	Castellum AB	SWE	SEK	968 916	0,88
279 121	Grainger plc	GBR	GBP	940 797	0,85
49 650	CTP NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	838 905	0,76
27 435	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPN	JPY	720 035	0,65
89 773	CK Asset Holdings Ltd.	HKG	HKD	450 553	0,41
				<b>14 903 598</b>	<b>13,50</b>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<b>107 446 193</b>	<b>97,31</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>107 446 193</b>	<b>97,31</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>107 446 193</b>	<b>97,31</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Gold and Precious Metals 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 i dostawy handlowe</b>				
210 000	Chrysos Corp. Ltd.	AUS	AUD	1 159 317	0,29
210 000	Clean TeQ Water Ltd.	AUS	AUD	39 359	0,01
				<b>1 198 676</b>	<b>0,30</b>
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
1 031 846	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	18 666 094	4,73
820 283	Endeavour Mining plc	BFA	CAD	18 430 057	4,67
392 629	Newmont Corp., CDI	USA	AUD	16 253 799	4,12
1 193 800	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	USD	16 080 486	4,07
11 241 911	Perseus Mining Ltd.	AUS	AUD	14 142 458	3,58
63 841 694	Red 5 Ltd.	AUS	AUD	13 462 707	3,41
5 796 000	Emerald Resources NL	AUS	AUD	11 884 691	3,01
200 600	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	USD	11 002 910	2,79
248 600	Newmont Corp.	USA	USD	10 289 554	2,61
885 301	SSR Mining, Inc.	CAN	CAD	9 501 117	2,41
2 860 155	B2Gold Corp.	CAN	CAD	9 044 566	2,29
7 262 346	G Mining Ventures Corp.	CAN	CAD	7 728 232	1,96
2 351 902	Orla Mining Ltd.	CAN	CAD	7 668 088	1,94
5 654 400	Centamin plc	EGY	GBP	7 181 497	1,82
1 485 000	Artemis Gold, Inc.	CAN	CAD	7 083 170	1,79
3 646 150	OceanaGold Corp.	AUS	CAD	6 989 601	1,77
125 612	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	6 887 330	1,74
5 751 589	Bellevue Gold Ltd.	AUS	AUD	6 552 376	1,66
1 089 000	Centerra Gold, Inc.	CAN	CAD	6 501 124	1,65
3 103 077	Osisko Mining, Inc.	CAN	CAD	6 252 993	1,58
530 550	Torex Gold Resources, Inc.	CAN	CAD	5 854 069	1,48
4 556 000	Vizsla Silver Corp.	CAN	CAD	5 811 049	1,47
148 615 358	Pantoro Ltd.	AUS	AUD	5 774 267	1,46
1 137 400	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	5 648 812	1,43
553 800	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAN	CAD	5 370 815	1,36
1 077 500	Skeena Resources Ltd.	CAN	CAD	5 245 189	1,33
374 640	Eldorado Gold Corp.	TUR	CAD	4 863 251	1,23
246 400	Anglogold Ashanti plc	GBR	ZAR	4 731 700	1,20
12 100 000	Ascot Resources Ltd.	CAN	CAD	4 474 717	1,13
3 557 414	Genesis Minerals Ltd.	AUS	AUD	4 332 878	1,10
29 736 358	Predictive Discovery Ltd.	AUS	AUD	4 256 031	1,08
3 920 000	GoGold Resources, Inc.	CAN	CAD	3 993 962	1,01
11 891 667	Resolute Mining Ltd.	AUS	AUD	3 590 099	0,91
635 000	Victoria Gold Corp.	CAN	CAD	3 335 547	0,84
5 168 572	West African Resources Ltd.	AUS	AUD	3 324 758	0,84
665 143	K92 Mining, Inc.	CAN	CAD	3 267 986	0,83
5 097 000	Marathon Gold Corp.	CAN	CAD	3 231 306	0,82
1 348 000	Bravo Mining Corp.	CAN	CAD	3 001 208	0,76
463 000	Dundee Precious Metals, Inc.	CAN	CAD	2 963 200	0,75
195 200	Gold Fields Ltd.	ZAF	ZAR	2 962 315	0,75
296 982	Northern Star Resources Ltd.	AUS	AUD	2 755 835	0,70
354 860	Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	2 724 476	0,69
16 105 999	Ora Banda Mining Ltd.	AUS	AUD	2 638 276	0,67
7 287 756	Spartan Resources Ltd.	AUS	AUD	2 585 742	0,65
2 523 900	Probe Gold, Inc.	CAN	CAD	2 552 472	0,65
2 150 000	O3 Mining, Inc.	CAN	CAD	2 547 547	0,65
954 820	Mondavi Ventures Ltd.	CAN	CAD	2 529 372	0,64
2 744 048	De Grey Mining Ltd.	AUS	AUD	2 341 644	0,59
56 324	Newmont Corp.	USA	CAD	2 331 601	0,59
1 997 636	Ramelius Resources Ltd.	AUS	AUD	2 289 190	0,58
2 442 900	Galiano Gold, Inc.	CAN	CAD	2 267 749	0,57
8 049 300	Banyan Gold Corp.	CAN	CAD	2 217 354	0,56
1 945 000	Prime Mining Corp.	CAN	CAD	2 201 887	0,56
6 850 000	Reunion Gold Corp.	CAN	CAD	2 197 170	0,56
285 000	Aya Gold & Silver, Inc.	CAN	CAD	2 088 566	0,53
1 139 900	i-80 Gold Corp.	CAN	CAD	2 004 503	0,51
3 107 162	Lion One Metals Ltd.	CAN	CAD	1 993 274	0,50

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
5 425 000	Troilus Gold Corp.	CAN	CAD	1 965 283	0,50
36 600	Anglo American Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	1 921 206	0,49
1 420 000	Western Copper & Gold Corp.	CAN	CAD	1 875 472	0,47
7 997 161	Liberty Gold Corp.	CAN	CAD	1 871 034	0,47
184 531	Ivanhoe Electric, Inc.	USA	USD	1 860 072	0,47
6 400 000	Mawson Gold Ltd.	CAN	CAD	1 738 868	0,44
124 071	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	1 668 638	0,42
3 469 066	Thesis Gold, Inc.	CAN	CAD	1 544 716	0,39
2 758 599	Catalyst Metals Ltd.	AUS	AUD	1 513 413	0,38
1 363 061	Integra Resources Corp.	CAN	CAD	1 429 928	0,36
1 662 069	Southern Cross Gold Ltd.	CAN	AUD	1 427 307	0,36
3 277 176	FireFly Metals Ltd.	AUS	AUD	1 402 536	0,36
10 580 000	Silver Tiger Metals, Inc.	CAN	CAD	1 357 434	0,34
1 190 558	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	USD	1 357 236	0,34
949 125	Hochschild Mining plc	PER	GBP	1 294 241	0,33
765 907	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	1 260 134	0,32
1 050 423	Chalice Mining Ltd.	AUS	AUD	1 211 988	0,31
387 899	Osisko Development Corp.	CAN	CAD	1 127 103	0,29
1 200 000	Kingsgate Consolidated Ltd.	AUS	AUD	1 123 787	0,28
66 222	Pan American Silver Corp.	CAN	CAD	1 081 043	0,27
2 916 000	Aurion Resources Ltd.	CAN	CAD	1 078 370	0,27
1 850 000	Moneta Gold, Inc.	CAN	CAD	1 047 170	0,27
556 000	Arizona Metals Corp.	CAN	CAD	1 023 879	0,26
858 096	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	CAD	971 429	0,25
7 914 329	SolGold plc	AUS	GBP	957 594	0,24
1 700 000	Montage Gold Corp.	CAN	CAD	910 943	0,23
1 850 000	Faraday Copper Corp.	CAN	CAD	879 623	0,22
35 835 942	RTG Mining, Inc., CDI	AUS	AUD	731 625	0,19
4 240 185	Black Cat Syndicate Ltd.	AUS	AUD	721 119	0,18
3 411 500	Adventus Mining Corp.	CAN	CAD	682 300	0,17
2 787 000	Nighthawk Gold Corp.	CAN	CAD	631 019	0,16
1 270 000	Mineros SA	COL	CAD	623 019	0,16
2 373 800	HighGold Mining, Inc.	CAN	CAD	609 126	0,15
3 097 000	TDG Gold Corp.	CAN	CAD	584 340	0,15
5 000 000	Saturn Metals Ltd.	AUS	AUD	577 685	0,15
2 080 000	Talisker Resources Ltd.	CAN	CAD	518 038	0,13
3 593 815	St. Barbara Ltd.	AUS	AUD	512 183	0,13
4 653 334	Newcore Gold Ltd.	CAN	CAD	491 673	0,12
1 050 000	Cerrado Gold, Inc.	CAN	CAD	475 472	0,12
659 900	Azimut Exploration, Inc.	CAN	CAD	458 195	0,12
140 670	Perpetua Resources Corp.	USA	CAD	444 836	0,11
2 420 000	Bluestone Resources, Inc.	CAN	CAD	392 679	0,10
356 000	Integra Resources Corp.	CAN	USD	377 360	0,10
890 000	Magna Mining, Inc.	CAN	CAD	376 151	0,10
5 278 400	St. Augustine Gold and Copper Ltd.	USA	CAD	338 614	0,09
3 422 173	Falcon Metals Ltd.	AUS	AUD	338 195	0,09
16 620	Anglogold Ashanti plc	GBR	USD	310 628	0,08
550 600	Pan American Silver Corp., prawa CVR	CAN	CAD	283 559	0,07
19 401 075	Geopacific Resources Ltd.	AUS	AUD	262 790	0,07
2 500 000	First Mining Gold Corp.	CAN	CAD	254 717	0,06
15 000 000	Aston Minerals Ltd.	AUS	AUD	245 358	0,06
3 911 150	Clean Air Metals, Inc.	CAN	CAD	206 627	0,05
2 200 000	Max Resource Corp.	CAN	CAD	199 245	0,05
1 093 450	Onyx Gold Corp.	CAN	CAD	177 428	0,04
510 000	Sunrise Energy Metals Ltd.	AUS	AUD	158 154	0,04
4 000 000	Sable Resources Ltd.	CAN	CAD	150 943	0,04
4 214 286	Matador Mining Ltd.	AUS	AUD	134 996	0,03
736 422	Westhaven Gold Corp.	CAN	CAD	125 053	0,03
2 300 000	Gold Mountain Mining Corp.	CAN	CAD	95 472	0,02
2 306 500	Belo Sun Mining Corp.	CAN	CAD	87 038	0,02
151 019	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	56 988	0,01
176 190	Vizsla Copper Corp.	CAN	CAD	17 287	–
358 843	RTG Mining, Inc.	AUS	CAD	7 448	–
				<b>387 460 474</b>	<b>98,10</b>
				<b>388 659 150</b>	<b>98,40</b>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</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>					
500 000	<b>Metalurgia i górnictwo</b> Nighthawk Gold Corp., 03.05.2024	CAN	CAD	5 661	–
				5 661	–
				5 661	–
<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>					
				388 664 811	98,40
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>AKCJE</b>					
7 014 900	<b>Metalurgia i górnictwo</b> Heliostar Metals Ltd.	CAN	CAD	1 482 394	0,37
4 200 000	Silver Mountain Resources, Inc.	CAN	CAD	316 981	0,08
20 000	Perpetua Resources Corp., 144A	USA	CAD	63 245	0,02
				1 862 620	0,47
				1 862 620	0,47
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>WARRANTY</b>					
750 000	<b>Metalurgia i górnictwo</b> Silver Mountain Resources, Inc., 09.02.2026	CAN	CAD	24 057	0,01
225 000	Osisko Development Corp., 02.03.2027	CAN	CAD	11 462	–
				35 519	0,01
				35 519	0,01
<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>					
				1 898 139	0,48
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
<b>AKCJE</b>					
2 233 000	<b>Metalurgia i górnictwo</b> Nighthawk Gold Corp.**	CAN	CAD	525 293	0,13
1 820 000	NorthIsle Copper & Gold, Inc.**	CAN	CAD	510 557	0,13
6 687 919	Firefinch Ltd.**	AUS	AUD	273 489	0,07
7 290 000	Wiluna Mining Corp. Ltd.**	AUS	AUD	101 854	0,03
6 400 000	Monarch Mining Corp.**	CAN	CAD	24 151	0,01
18 434 211	Phoenix Industrial Minerals Pty. Ltd.**	AUS	AUD	21 359	–
250 000	Kinross Gold Corp.**	CAN	CAD	18 868	–
				1 475 571	0,37
				1 475 571	0,37
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>WARRANTY</b>					
2 500 000	<b>Metalurgia i górnictwo</b> Reunion Gold Corp. 14.06.2024**	CAN	CAD	182 728	0,05
925 000	Troilus Gold Corp., 30.10.2025**	CAN	CAD	125 858	0,03
650 000	Vizsla Silver Corp., 15.11.2024**	CAN	CAD	83 306	0,02
1 250 000	G Mining Ventures Corp., 09.09.2024**	CAN	CAD	61 304	0,02
1 116 500	Nighthawk Gold Corp., 28.11.2026**	CAN	CAD	53 134	0,01
1 275 000	Marathon Gold Corp., 19.09.2024**	CAN	CAD	28 502	0,01
716 666	Heliostar Metals Ltd., 11.01.2025**	CAN	CAD	27 108	0,01
290 000	TDG Gold Corp., 07.07.2026**	CAN	CAD	22 588	0,01
1 150 000	Integra Resources Corp., 16.06.2024**	USA	CAD	20 504	0,01
150 000	Osisko Mining, Inc., 28.08.2024**	CAN	CAD	18 815	–
7 328 680	RTG Mining, Inc., 08.09.2024**	AUS	AUD	6 678	–
1 350 000	Silver Mountain Resources, Inc., 31.01.2024**	CAN	CAD	5 094	–
250 000	Onyx Gold Corp., 27.06.2025**	CAN	CAD	4 666	–
282 450	Heliostar Metals Ltd., 11.01.2025**	CAN	CAD	3 670	–
2 100 000	Talisker Resources Ltd., 11.01.2025**	CAN	CAD	3 493	–
526 667	Newcore Gold Ltd., 28.06.2024**	CAN	CAD	2 357	–
500 000	Thesis Gold Inc., 29.09.2024**	CAN	CAD	1 576	–
1 400 000	Clean Air Metals, Inc., 23.02.2024**	CAN	CAD	943	–
600 000	Ascot Resources Ltd., 20.02.2049**	CAN	CAD	425	–
350 000	Probe Gold, Inc., 08.03.2024**	CAN	CAD	127	–
200 000	Prime Mining Corp., 27.04.2024**	CAN	CAD	46	–
375 000	Gold Mountain Mining Corp., 21.04.2024**	CAN	CAD	–	–



**Franklin Gold and Precious Metals 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>
2 200 000	Monarch Mining Corp., 06.04.2027**	CAN	CAD	–	–
3 645 000	Wiluna Mining Corp. Ltd., 31.12.2024**	AUS	AUD	–	–
				652 922	0,17
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			652 922	0,17
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			2 128 493	0,54
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>392 691 443</b>	<b>99,42</b>

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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	4 300 374	1,23
				4 300 374	1,23
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
14 175 000	Burgan Bank SAK, Regulacja S, 2,75%, 15.12.2031	KWT	USD	11 977 875	3,42
10 345 000	QIC Cayman Ltd., Regulacja S, 6,75%, bezterminowa	QAT	USD	10 248 171	2,93
12 109 000	EIG Pearl Holdings SARL, Regulacja S, 4,387%, 30.11.2046	SAU	USD	9 752 589	2,79
8 170 000	DP World Ltd., Regulacja S, 6,85%, 02.07.2037	ARE	USD	9 039 043	2,58
9 400 000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Regulacja S, 4,5%, bezterminowa	KWT	USD	9 036 389	2,58
9 895 000	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Regulacja S, 4,229%, 29.10.2026	KWT	USD	8 806 896	2,52
10 357 632	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Regulacja S, 2,94%, 30.09.2040	ARE	USD	8 553 651	2,44
8 450 000	MAF Global Securities Ltd., Regulacja S, 6,375%, bezterminowa	ARE	USD	8 327 664	2,38
8 550 000	NBK Tier 2 Ltd., Regulacja S, 2,5%, 24.11.2030	KWT	USD	8 014 394	2,29
8 000 000	DAE Funding LLC, Regulacja S, 3,375%, 20.03.2028	ARE	USD	7 384 128	2,11
7 360 000	EIG Pearl Holdings SARL, Regulacja S, 3,545%, 31.08.2036	SAU	USD	6 428 209	1,84
7 100 000	KIB Sukuk Ltd., Regulacja S, 2,375%, 30.11.2030	KWT	USD	6 401 076	1,83
6 515 000	MDGH GMTN RSC Ltd., Regulacja S, 4,375%, 22.11.2033	ARE	USD	6 354 321	1,82
6 885 000	Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Regulacja S, 2,5%, 06.05.2031	ARE	USD	5 873 972	1,68
5 315 000	MEGlobal Canada ULC, Regulacja S, 5%, 18.05.2025	KWT	USD	5 261 584	1,50
5 494 000	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Regulacja S, 4,5%, 23.02.2027	KWT	USD	4 847 301	1,39
4 500 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Regulacja S, 5,375%, 18.07.2028	ARE	USD	4 571 330	1,31
4 900 000	Commercial Bank PSQC (The), Regulacja S, 4,5%, bezterminowe	QAT	USD	4 495 309	1,28
5 085 080	Sweihan PV Power Co. PJSC, Regulacja S, 3,625%, 31.01.2049	ARE	USD	4 195 191	1,20
4 040 000	SABIC Capital II BV, Regulacja S, 4,5%, 10.10.2028	SAU	USD	4 005 971	1,14
3 435 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Regulacja S, 4,6%, 02.11.2047	ARE	USD	3 162 859	0,90
3 099 000	Masdar Abu Dhabi Future Energy Co., Regulacja S, 4,875%, 25.07.2033	ARE	USD	3 075 742	0,88
3 350 000	MDGH GMTN RSC Ltd., Regulacja S, 3,95%, 21.05.2050	ARE	USD	2 793 481	0,80
2 750 000	Alpha Star Holding VII Ltd., Regulacja S, 7,75%, 27.04.2026	ARE	USD	2 788 401	0,80
1 000 000	MDGH GMTN RSC Ltd., Regulacja S, 5,875%, 01.05.2034	ARE	USD	1 093 291	0,31
1 150 000	QNB Finance Ltd., Regulacja S, 1,625%, 22.09.2025	QAT	USD	1 080 252	0,31
289 251	Emirates Airline, Regulacja S, 4,5%, 06.02.2025	ARE	USD	286 522	0,08
				157 855 612	45,11
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
14 760 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 4,4%, 16.04.2050	QAT	USD	13 634 550	3,90
17 625 000	Abu Dhabi Government Bond, Regulacja S, 3,125%, 30.09.2049	ARE	USD	12 993 548	3,71
12 175 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 5%, 17.04.2049	SAU	USD	11 528 568	3,30
12 700 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 4,625%, 04.10.2047	SAU	USD	11 500 564	3,29
11 000 000	Saudi Arabian Oil Co., Regulacja S, 4,25%, 16.04.2039	SAU	USD	9 863 546	2,82
9 675 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 4,817%, 14.03.2049	QAT	USD	9 439 849	2,70
13 900 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 29.05.2050	EGY	USD	8 897 223	2,54
8 645 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 4,5%, 26.10.2046	SAU	USD	7 672 982	2,19
10 440 000	Finance Department Government of Sharjah, Regulacja S, 4%, 28.07.2050	ARE	USD	6 997 734	2,00
10 315 000	Abu Dhabi Government Bond, Regulacja S, 2,7%, 02.09.2070	ARE	USD	6 556 647	1,87
8 460 000	QatarEnergy, Regulacja S, 3,3%, 12.07.2051	QAT	USD	6 198 058	1,77
8 500 000	Abu Dhabi Government Bond, Regulacja S, 3%, 15.09.2051	ARE	USD	6 101 045	1,74
8 600 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 3,45%, 02.02.2061	SAU	USD	6 067 782	1,73
5 114 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 7%, 25.01.2051	OMN	USD	5 533 553	1,58
7 070 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 31.01.2047	EGY	USD	4 418 326	1,26
3 605 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 6,5%, 08.03.2047	OMN	USD	3 686 920	1,05
4 390 000	QatarEnergy, Regulacja S, 3,125%, 12.07.2041	QAT	USD	3 383 869	0,97
2 850 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 5%, 18.01.2053	SAU	USD	2 691 073	0,77
3 110 000	Abu Dhabi Government Bond, Regulacja S, 3,875%, 16.04.2050	ARE	USD	2 614 549	0,75
3 000 000	Saudi Arabian Oil Co., Regulacja S, 3,25%, 24.11.2050	SAU	USD	2 136 624	0,61

## Franklin Gulf Wealth Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
1 000 000	Finance Department Government of Sharjah, Regulacja S, 4,375%, 10.03.2051	ARE	USD	718 555	0,21
				142 635 565	40,76
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			304 791 551	87,10
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			304 791 551	87,10
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>PAPIERY KOMERCYJNE</b>				
	<b>Ponadnarodowy</b>				
6 590 000	International Islamic Liquidity Management 2 SA, Regulacja S, 5,45%, 18.01.2024	SP	USD	6 590 231	1,89
				6 590 231	1,89
	<b>PAPIERY KOMERCYJNE RAZEM</b>			6 590 231	1,89
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
13 597 455	Brooge Petroleum and Gas Investment Co. FZE, Regulacja S, 144A, 8,5%, 24.09.2025	ARE	USD	12 373 684	3,54
9 010 000	Ahli United Bank BSC, Regulacja S, 5,839%, bezterminowa	BHR	USD	8 803 031	2,51
4 671 920	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Regulacja S, 2,16%, 31.03.2034	ARE	USD	4 064 017	1,16
				25 240 732	7,21
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			25 240 732	7,21
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			31 830 963	9,10
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>WARRANTY</b>				
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
441 300	Pure Harvest Smart Farms Sukuk Ltd., 30.06.2027**	ARE	USD	1 619 686	0,46
				1 619 686	0,46
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			1 619 686	0,46
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje zamienne</b>				
8 715 549	NMC Health Jersey Ltd., Regulacja S, 1,875%, 30.04.2025**§	ARE	USD	–	–
				–	–
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
1 725 000	RSS Sukuk Co. Ltd., FRN, 12%, 31.12.2027**	ARE	USD	1 725 000	0,49
1 500 000	Moove IO, 12%, 26.07.2027**	ARE	USD	1 538 298	0,44
				3 263 298	0,93
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			3 263 298	0,93
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			4 882 984	1,39
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>341 505 498</b>	<b>97,59</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>				
121 305	<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b> Talen Energy Corp.	USA	USD	7 763 520	0,82
				7 763 520	0,82
5 430	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b> Amplify Energy Corp.	USA	USD	32 200	–
				32 200	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNI</b>			7 795 720	0,82
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
9 500 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5%, 15.07.2029	GBR	USD	9 269 249	0,97
8 200 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5%, 15.08.2026	NLD	USD	8 053 662	0,85
6 100 000	Harbour Energy plc, 144A, 5,5%, 15.10.2026	GBR	USD	5 968 576	0,63
4 700 000	Celanese US Holdings LLC, 6,33%, 15.07.2029	USA	USD	4 931 728	0,52
4 600 000	ATI, Inc., 7,25%, 15.08.2030	USA	USD	4 791 459	0,50
5 300 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25%, 01.08.2026	USA	USD	4 743 940	0,50
5 500 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625%, 15.10.2028	CHE	USD	4 663 780	0,49
4 500 000	OneMain Finance Corp., 6,625%, 15.01.2028	USA	USD	4 546 368	0,48
5 000 000	Altice France SA, 144A, 5,5%, 15.01.2028	FRA	USD	4 121 825	0,43
4 100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,75%, 09.05.2027	ISR	USD	3 930 874	0,41
4 700 000	Centene Corp., 2,5%, 01.03.2031	USA	USD	3 922 249	0,41
3 500 000	Vital Energy, Inc., 10,125%, 15.01.2028	USA	USD	3 599 099	0,38
3 400 000	Vital Energy, Inc., 9,75%, 15.10.2030	USA	USD	3 527 248	0,37
3 800 000	Centene Corp., 2,45%, 15.07.2028	USA	USD	3 387 148	0,36
3 000 000	OneMain Finance Corp., 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	2 813 575	0,30
4 000 000	MPT Operating Partnership LP, 3,5%, 15.03.2031	USA	USD	2 506 348	0,26
1 900 000	OneMain Finance Corp., 9%, 15.01.2029	USA	USD	2 010 350	0,21
2 000 000	B&G Foods, Inc., 5,25%, 15.09.2027	USA	USD	1 819 305	0,19
900 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 1,5%, 12.08.2026	GBR	USD	816 475	0,09
300 000	Energy Transfer LP, 5,75%, 01.04.2025	USA	USD	300 308	0,03
				79 723 566	8,38
				79 723 566	8,38
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			79 723 566	8,38
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNI</b>			87 519 286	9,20
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
36 037	<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b> Talen Energy Corp.	USA	USD	2 306 368	0,24
				2 306 368	0,24
	<b>AKCJE ŁĄCZNI</b>			2 306 368	0,24
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
13 000 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 8,939%, bezterminowa	USA	USD	13 146 250	1,38
11 000 000	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5%, 15.02.2028	USA	USD	11 309 612	1,19
10 900 000	CSC Holdings LLC, 5,25%, 01.06.2024	USA	USD	10 678 088	1,12
11 800 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5%, 15.08.2030	USA	USD	10 653 267	1,12
10 500 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75%, 30.01.2028	USA	USD	10 516 472	1,11
10 500 000	Carnival Corp., 144A, 5,75%, 01.03.2027	USA	USD	10 249 927	1,08
10 300 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625%, 15.02.2027	USA	USD	10 166 295	1,07
9 100 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,25%, 15.04.2027	USA	USD	8 942 023	0,94
9 000 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25%, 15.05.2027	USA	USD	8 765 311	0,92
9 300 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	8 701 312	0,91
8 000 000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 8,875%, 15.11.2031	USA	USD	8 418 208	0,88
7 500 000	Pilgrim's Pride Corp, 6,875%, 15.05.2034	USA	USD	8 106 247	0,85
7 900 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75%, 15.04.2029	USA	USD	7 981 947	0,84
8 200 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75%, 15.03.2028	USA	USD	7 906 308	0,83
9 100 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5%, 15.01.2029	MAC	USD	7 657 504	0,80

## Franklin High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
9 000 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625%, 15.06.2029	USA	USD	7 581 166	0,80
8 200 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625%, 15.10.2029	USA	USD	7 403 117	0,78
7 109 455	CSI Compressco LP, 144A, 10%, 01.04.2026	USA	USD	7 376 344	0,78
7 600 000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6%, 15.08.2026	USA	USD	7 280 871	0,77
8 900 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	7 241 014	0,76
7 500 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5%, 15.07.2029	USA	USD	7 095 496	0,75
8 900 000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A, 9%, 15.02.2030	USA	USD	7 068 568	0,74
6 700 000	CSC Holdings LLC, 144A, 11,25%, 15.05.2028	USA	USD	6 908 136	0,73
7 000 000	Rain Carbon, Inc., 144A, 12,25%, 01.09.2029	USA	USD	6 851 250	0,72
7 000 000	Calpine Corp., 144A, 5,125%, 15.03.2028	USA	USD	6 715 824	0,71
7 100 000	Vertiv Group Corp., 144A, 4,125%, 15.11.2028	USA	USD	6 665 795	0,70
10 000 000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5%, 15.05.2027	LUX	USD	6 486 391	0,68
7 000 000	McAfee Corp., 144A, 7,375%, 15.02.2030	USA	USD	6 402 106	0,67
6 900 000	Constellium SE, 144A, 3,75%, 15.04.2029	USA	USD	6 270 655	0,66
6 700 000	PROG Holdings, Inc., 144A, 6%, 15.11.2029	USA	USD	6 182 726	0,65
6 500 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	6 100 560	0,64
6 500 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75%, 15.07.2029	USA	USD	6 068 002	0,64
5 700 000	LGI Homes, Inc., 144A, 8,75%, 15.12.2028	USA	USD	6 066 938	0,64
6 083 333	American Airlines, Inc., 144A, 5,5%, 20.04.2026	USA	USD	6 043 922	0,64
6 900 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	6 029 736	0,63
7 100 000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75%, 15.12.2027	USA	USD	5 938 842	0,62
5 700 000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 8,125%, 01.05.2029	FRA	USD	5 873 935	0,62
6 000 000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 6,625%, 15.01.2028	USA	USD	5 854 090	0,62
6 300 000	Kedrion SpA, 144A, 6,5%, 01.09.2029	ITA	USD	5 764 500	0,61
5 500 000	GGAM Finance Ltd., 144A, 8%, 15.06.2028	IRL	USD	5 696 427	0,60
5 500 000	EquipmentShare.com, Inc., 144A, 9%, 15.05.2028	USA	USD	5 665 550	0,60
5 400 000	Calderys Financing LLC, 144A, 11,25%, 01.06.2028	FRA	USD	5 662 658	0,59
5 500 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875%, 30.04.2029	CZE	USD	5 623 750	0,59
6 300 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5%, 15.08.2030	GBR	USD	5 617 143	0,59
6 200 000	Grand Canyon University, 5,125%, 01.10.2028	USA	USD	5 559 292	0,58
6 000 000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125%, 01.04.2026	USA	USD	5 553 000	0,58
5 700 000	Enerflex Ltd., 144A, 9%, 15.10.2027	CAN	USD	5 504 567	0,58
6 200 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75%, 15.01.2030	USA	USD	5 450 715	0,57
5 300 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125%, 15.06.2030	USA	USD	5 365 386	0,56
5 900 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 4,625%, 15.01.2029	USA	USD	5 358 705	0,56
4 940 000	Transocean, Inc., 144A, 8,75%, 15.02.2030	USA	USD	5 165 044	0,54
5 500 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4%, 15.07.2028	USA	USD	5 090 155	0,53
4 770 000	Evergreen Acqco 1 LP, 144A, 9,75%, 26.04.2028	USA	USD	5 083 794	0,53
5 200 000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5%, 01.11.2026	USA	USD	5 080 635	0,53
5 000 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625%, 01.08.2025	GBR	USD	5 028 210	0,53
4 800 000	XPO, Inc., 144A, 7,125%, 01.02.2032	USA	USD	4 956 994	0,52
5 700 000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4%, 31.07.2029	USA	USD	4 948 484	0,52
4 700 000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,625%, 30.04.2030	USA	USD	4 911 331	0,52
4 600 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75%, 01.07.2031	USA	USD	4 902 666	0,52
5 200 000	Novelis Corp., 144A, 4,75%, 30.01.2030	USA	USD	4 898 678	0,51
4 700 000	Viper Energy, Inc., 144A, 7,375%, 01.11.2031	USA	USD	4 869 811	0,51
10 200 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125%, 01.07.2028	USA	USD	4 855 047	0,51
4 600 000	Chart Industries, Inc., 144A, 7,5%, 01.01.2030	USA	USD	4 813 886	0,51
5 400 000	M/I Homes, Inc., 3,95%, 15.02.2030	USA	USD	4 811 400	0,51
5 000 000	Nabors Industries Ltd., 144A, 7,25%, 15.01.2026	USA	USD	4 811 100	0,51
4 500 000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A, 10,5%, 15.12.2030	CAN	USD	4 750 050	0,50
5 100 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375%, 31.08.2027	USA	USD	4 731 882	0,50
4 600 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 7%, 15.02.2029	USA	USD	4 731 114	0,50
5 600 000	Necessity Retail, Inc., 144A, 4,5%, 30.09.2028	USA	USD	4 721 864	0,50
4 500 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375%, 01.07.2028	USA	USD	4 703 378	0,49
4 400 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 8,25%, 15.04.2031	USA	USD	4 662 654	0,49
4 900 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875%, 15.08.2027	USA	USD	4 607 945	0,48
5 000 000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5%, 15.03.2029	USA	USD	4 545 760	0,48
4 400 000	Coty, Inc., 144A, 6,625%, 15.07.2030	USA	USD	4 522 915	0,48
4 500 000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875%, 31.01.2027	USA	USD	4 505 625	0,47
4 500 000	Iliad Holding SASU, 144A, 7%, 15.10.2028	FRA	USD	4 481 163	0,47
4 300 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 8,375%, 15.01.2029	USA	USD	4 425 345	0,46
4 200 000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,125%, 15.02.2031	USA	USD	4 378 844	0,46
4 600 000	Sunoco LP, 4,5%, 15.05.2029	USA	USD	4 278 118	0,45
4 600 000	Primo Water Holdings, Inc., 144A, 4,375%, 30.04.2029	CAN	USD	4 243 719	0,45



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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
4 100 000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,25%, 15.10.2028	USA	USD	4 207 625	0,44
4 400 000	Forestar Group, Inc., 144A, 3,85%, 15.05.2026	USA	USD	4 196 234	0,44
4 000 000	BellRing Brands, Inc., 144A, 7%, 15.03.2030	USA	USD	4 143 140	0,44
4 400 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25%, 01.06.2029	USA	USD	4 101 186	0,43
4 000 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 6,5%, 01.09.2030	USA	USD	4 088 444	0,43
4 300 000	Station Casinos LLC, 144A, 4,5%, 15.02.2028	USA	USD	4 057 432	0,43
4 000 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125%, 01.06.2028	USA	USD	4 043 228	0,42
3 700 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 11,625%, 15.08.2027	USA	USD	4 028 834	0,42
3 800 000	Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A, 8,375%, 01.10.2028	USA	USD	4 013 522	0,42
3 800 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	3 813 201	0,40
4 000 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5%, 01.07.2028	USA	USD	3 795 809	0,40
6 000 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875%, 01.05.2029	USA	USD	3 783 930	0,40
4 000 000	VICI Properties LP, 144A, 3,75%, 15.02.2027	USA	USD	3 778 315	0,40
3 800 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,375%, 15.07.2027	USA	USD	3 764 076	0,40
4 100 000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875%, 15.12.2028	USA	USD	3 731 084	0,39
5 500 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125%, 01.02.2027	USA	USD	3 718 330	0,39
3 800 000	VM Consolidated, Inc., 144A, 5,5%, 15.04.2029	USA	USD	3 592 000	0,38
3 400 000	Greystar Real Estate Partners LLC, 144A, 7,75%, 01.09.2030	USA	USD	3 566 090	0,37
3 300 000	Garden Spinco Corp., 144A, 8,625%, 20.07.2030	USA	USD	3 529 172	0,37
3 500 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,375%, 01.06.2031	USA	USD	3 503 456	0,37
3 400 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25%, 15.06.2028	USA	USD	3 497 036	0,37
3 300 000	Dream Finders Homes, Inc., 144A, 8,25%, 15.08.2028	USA	USD	3 491 136	0,37
3 400 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 7%, 15.02.2030	USA	USD	3 488 611	0,37
3 400 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625%, 15.12.2030	USA	USD	3 476 908	0,37
3 500 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625%, 15.01.2028	USA	USD	3 463 661	0,36
3 500 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.02.2027	USA	USD	3 433 970	0,36
3 300 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3%, 15.02.2030	USA	USD	3 388 484	0,36
3 700 000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4%, 01.03.2029	USA	USD	3 365 483	0,35
3 400 000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875%, 15.06.2030	USA	USD	3 340 065	0,35
3 700 000	T-Mobile USA, Inc., 2,625%, 15.02.2029	USA	USD	3 334 769	0,35
3 800 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75%, 15.01.2032	USA	USD	3 314 951	0,35
3 300 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,5%, 31.08.2026	USA	USD	3 269 551	0,34
3 000 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A, 10,375%, 01.05.2028	USA	USD	3 267 582	0,34
3 000 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,875%, 15.08.2026	USA	USD	3 055 743	0,32
3 300 000	Calpine Corp., 144A, 5%, 01.02.2031	USA	USD	3 029 485	0,32
3 700 000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A, 5%, 01.10.2029	USA	USD	3 029 079	0,32
3 100 000	PRA Group, Inc., 144A, 8,375%, 01.02.2028	USA	USD	2 986 354	0,31
3 300 000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875%, 30.06.2029	USA	USD	2 973 408	0,31
2 900 000	Carnival Corp., 144A, 7,625%, 01.03.2026	USA	USD	2 954 247	0,31
3 000 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75%, 20.10.2028	USA	USD	2 952 163	0,31
3 200 000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,125%, 15.06.2029	USA	USD	2 947 723	0,31
3 100 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	2 926 342	0,31
3 300 000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5%, 15.02.2029	USA	USD	2 874 514	0,30
3 000 000	Calpine Corp., 144A, 4,5%, 15.02.2028	USA	USD	2 855 324	0,30
2 700 000	US Foods, Inc., 144A, 7,25%, 15.01.2032	USA	USD	2 818 698	0,30
3 000 000	VICI Properties LP, Regulacja S, 3,875%, 15.02.2029	USA	USD	2 758 233	0,29
2 800 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9%, 15.02.2031	USA	USD	2 746 369	0,29
2 700 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 9,5%, 31.05.2025	USA	USD	2 741 432	0,29
2 600 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,4%, 15.04.2033	USA	USD	2 712 018	0,28
2 600 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 7%, 15.04.2028	USA	USD	2 689 081	0,28
2 500 000	TransDigm, Inc., 144A, 7,125%, 01.12.2031	USA	USD	2 622 913	0,28
2 800 000	Calpine Corp., 144A, 4,625%, 01.02.2029	USA	USD	2 603 430	0,27
2 500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75%, 15.08.2028	USA	USD	2 560 830	0,27
2 900 000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875%, 15.09.2027	USA	USD	2 549 478	0,27
3 600 000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75%, 15.11.2029	USA	USD	2 535 498	0,27
3 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25%, 15.05.2030	USA	USD	2 513 180	0,26
2 400 000	Iliad Holding SASU, 144A, 6,5%, 15.10.2026	FRA	USD	2 397 020	0,25
2 200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,875%, 15.09.2029	ISR	USD	2 373 824	0,25
3 600 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125%, 01.04.2030	USA	USD	2 335 392	0,25
2 300 000	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A, 6,375%, 15.06.2030	USA	USD	2 318 707	0,24
2 500 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6%, 15.02.2028	USA	USD	2 313 840	0,24
2 100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125%, 15.09.2031	ISR	USD	2 292 845	0,24
2 500 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875%, 15.08.2029	USA	USD	2 271 124	0,24
2 200 000	GGAM Finance Ltd., 144A, 8%, 15.02.2027	IRL	USD	2 257 838	0,24
2 500 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75%, 15.06.2029	USA	USD	2 257 625	0,24
2 400 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2029	USA	USD	2 247 073	0,24
2 300 000	Oceaneering International, Inc., 144A, 6%, 01.02.2028	USA	USD	2 231 943	0,23



## Franklin High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
2 200 000	LABL, Inc., 144A, 9,5%, 01.11.2028	USA	USD	2 224 750	0,23
2 187 000	CSI Compressco LP, 144A, 7,5%, 01.04.2025	USA	USD	2 186 825	0,23
2 100 000	RHP Hotel Properties LP, 144A, 7,25%, 15.07.2028	USA	USD	2 184 654	0,23
2 100 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 6,75%, 15.03.2028	CAN	USD	2 164 727	0,23
2 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625%, 15.03.2027	USA	USD	2 140 018	0,22
2 000 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 7,75%, 15.03.2031	CAN	USD	2 134 720	0,22
2 400 000	Gartner, Inc., 144A, 3,75%, 01.10.2030	USA	USD	2 124 171	0,22
2 000 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,5%, 01.02.2029	USA	USD	2 117 584	0,22
2 000 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 7,375%, 15.02.2031	USA	USD	2 101 530	0,22
2 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 10,875%, 15.01.2032	USA	USD	2 092 760	0,22
2 200 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 5,625%, 15.07.2032	USA	USD	2 087 834	0,22
2 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6%, 15.01.2029	USA	USD	2 072 921	0,22
2 100 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125%, 15.01.2027	USA	USD	2 065 298	0,22
2 100 000	Nabors Industries, Inc., 144A, 7,375%, 15.05.2027	USA	USD	2 059 561	0,22
2 200 000	Jane Street Group, 144A, 4,5%, 15.11.2029	USA	USD	2 054 003	0,22
2 100 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6%, 01.02.2031	USA	USD	2 032 044	0,21
2 400 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.06.2029	USA	USD	1 997 821	0,21
2 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125%, 01.10.2028	USA	USD	1 996 100	0,21
1 992 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625%, 13.05.2027	USA	USD	1 994 650	0,21
1 920 000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625%, 01.02.2029	USA	USD	1 971 901	0,21
2 100 000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2029	USA	USD	1 958 145	0,21
2 000 000	CrownRock LP, 144A, 5%, 01.05.2029	USA	USD	1 952 300	0,20
2 500 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	1 945 099	0,20
2 000 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6%, 15.04.2030	USA	USD	1 942 313	0,20
2 400 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25%, 01.05.2028	USA	USD	1 899 192	0,20
2 000 000	Sensata Technologies BV, 144A, 4%, 15.04.2029	USA	USD	1 860 850	0,20
1 900 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6,25%, 15.04.2032	USA	USD	1 830 452	0,19
1 800 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 8,25%, 01.02.2028	USA	USD	1 820 344	0,19
2 200 000	PRA Group, Inc., 144A, 5%, 01.10.2029	USA	USD	1 818 520	0,19
2 300 000	Viasat, Inc., 144A, 7,5%, 30.05.2031	USA	USD	1 808 375	0,19
2 000 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125%, 15.08.2031	USA	USD	1 764 572	0,19
1 900 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	1 751 072	0,18
1 800 000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375%, 01.03.2030	USA	USD	1 727 371	0,18
1 800 000	News Corp., 144A, 3,875%, 15.05.2029	USA	USD	1 656 855	0,17
2 205 000	Kobe US Midco 2, Inc., 144A, 0%, 01.11.2026	USA	USD	1 645 614	0,17
1 800 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75%, 30.01.2031	USA	USD	1 592 297	0,17
1 700 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2029	USA	USD	1 536 245	0,16
1 500 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	1 496 250	0,16
2 323 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 8,5%, 01.04.2027 <sup>s</sup>	USA	USD	1 489 078	0,16
2 000 000	ASP Unifrax Holdings, Inc., Escrow Issuer, 144A, 5,25%, 30.09.2028	USA	USD	1 446 798	0,15
1 600 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25%, 15.01.2029	USA	USD	1 445 336	0,15
1 500 000	Boyne USA, Inc., 144A, 4,75%, 15.05.2029	USA	USD	1 412 182	0,15
1 400 000	Titan Acquisition Ltd., 144A, 7,75%, 15.04.2026	CAN	USD	1 410 185	0,15
1 400 000	Medline Borrower LP, 144A, 5,25%, 01.10.2029	USA	USD	1 321 483	0,14
1 400 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A, 4,375%, 15.10.2028	USA	USD	1 310 253	0,14
1 300 000	Sunoco LP, 6%, 15.04.2027	USA	USD	1 303 674	0,14
1 200 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 9%, 15.09.2028	USA	USD	1 253 028	0,13
1 900 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,75%, 15.08.2027	USA	USD	1 227 619	0,13
1 200 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2026	USA	USD	1 170 228	0,12
1 000 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75%, 15.04.2028	USA	USD	1 023 655	0,11
1 000 000	PBF Holding Co. LLC, 144A, 7,875%, 15.09.2030	USA	USD	1 019 585	0,11
1 000 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 7,25%, 15.05.2031	USA	USD	1 015 140	0,11
1 100 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375%, 01.04.2031	AUS	USD	1 007 703	0,11
1 000 000	Nabors Industries, Inc., 144A, 9,125%, 31.01.2030	USA	USD	1 004 925	0,11
1 000 000	VICI Properties LP, 144A, 5,75%, 01.02.2027	USA	USD	1 003 732	0,11
1 700 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99%, 20.02.2032	MEX	USD	996 771	0,10
1 000 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,25%, 15.01.2030	USA	USD	995 909	0,10
1 100 000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875%, 01.04.2029	USA	USD	995 890	0,10
1 100 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,625%, 15.03.2030	USA	USD	981 921	0,10
900 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 7%, 15.01.2031	USA	USD	949 941	0,10
900 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75%, 01.07.2025	USA	USD	900 468	0,09
900 000	Cogent Communications Group, Inc., 144A, 3,5%, 01.05.2026	USA	USD	862 371	0,09
800 000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5%, 01.06.2027	USA	USD	824 818	0,09
1 000 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75%, 01.12.2028	USA	USD	799 475	0,08
748 000	Weatherford International Ltd., 144A, 6,5%, 15.09.2028	USA	USD	774 718	0,08
700 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75%, 20.04.2029	USA	USD	683 135	0,07
600 000	Transocean Titan Financing Ltd., 144A, 8,375%, 01.02.2028	USA	USD	622 909	0,07

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
590 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	578 474	0,06
570 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125%, 15.02.2025	USA	USD	568 367	0,06
600 000	1011778 BC ULC, 144A, 4%, 15.10.2030	CAN	USD	538 877	0,06
9 500 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375%, 15.08.2026 <sup>§</sup>	USA	USD	486 875	0,05
500 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8%, 15.12.2027	USA	USD	483 112	0,05
400 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75%, 01.02.2029	USA	USD	386 726	0,04
400 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11%, 30.09.2028	USA	USD	291 792	0,03
3 974 000	Endo Dac, 144A, 9,5%, 31.07.2027 <sup>§</sup>	USA	USD	283 148	0,03
225 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9%, 30.01.2028	CAN	USD	219 567	0,02
76 000	Rain CII Carbon LLC, 144A, 7,25%, 01.04.2025	USA	USD	73 671	0,01
789 000	Endo Dac, 144A, 6%, 30.06.2028 <sup>§</sup>	USA	USD	56 216	0,01
479 425	Party City Holdings, Inc., Rachunek powierniczy, 144A, 0%, 31.12.2049	USA	USD	55 974	0,01
78 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 14%, 15.10.2030	USA	USD	43 783	–
680 856	Anagram Holdings LLC, 144A, 10%, 15.08.2026 <sup>§</sup>	USA	USD	13 617	–
				<b>824 506 514</b>	<b>86,65</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>824 506 514</b>	<b>86,65</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<b>826 812 882</b>	<b>86,89</b>
	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 RAZEM</b>			<b>914 332 168</b>	<b>96,09</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 2023 r.

## Franklin 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>Transport lotniczy i logistyka</b>				
250 000	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	39 307 500	0,85
				39 307 500	0,85
	<b>Banki</b>				
1 331 000	Bank of America Corp.	USA	USD	44 814 770	0,97
858 800	Citigroup, Inc.	USA	USD	44 176 672	0,95
70 000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	11 907 000	0,26
75 000	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	11 613 750	0,25
303 900	Fifth Third Bancorp	USA	USD	10 481 511	0,23
250 000	Truist Financial Corp.	USA	USD	9 230 000	0,20
350 000	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	8 851 762	0,19
				141 075 465	3,05
	<b>Napoje</b>				
700 000	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	41 251 000	0,89
				41 251 000	0,89
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
352 776	Morgan Stanley	USA	USD	32 896 362	0,71
100 000	CME Group, Inc.	USA	USD	21 060 000	0,46
				53 956 362	1,17
	<b>Produkty chemiczne</b>				
450 000	BASF SE	DEU	EUR	24 234 474	0,53
				24 234 474	0,53
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
1 000 000	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	37 700 000	0,82
				37 700 000	0,82
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
350 000	Duke Energy Corp.	USA	USD	33 964 000	0,73
358 220	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	29 094 629	0,63
350 014	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	21 259 850	0,46
250 000	Southern Co. (The)	USA	USD	17 530 000	0,38
				101 848 479	2,20
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
300 000	CVS Health Corp.	USA	USD	23 688 000	0,51
				23 688 000	0,51
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
65 300	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	9 569 062	0,21
				9 569 062	0,21
	<b>Ubezpieczenia</b>				
220 000	MetLife, Inc.	USA	USD	14 548 600	0,32
				14 548 600	0,32
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
237 765	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	17 703 982	0,38
200 000	Newmont Corp.	USA	USD	8 278 000	0,18
				25 981 982	0,56
	<b>Usługi komunalne różnego typu</b>				
600 000	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	28 200 000	0,61
250 000	Sempra	USA	USD	18 682 500	0,40
115 000	DTE Energy Co.	USA	USD	12 679 900	0,28
				59 562 400	1,29
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
525 152	Chevron Corp.	USA	USD	78 331 672	1,70
375 000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	37 492 500	0,81
325 000	Shell plc, ADR	NLD	USD	21 385 000	0,46
				137 209 172	2,97
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
250 000	Johnson & Johnson	USA	USD	39 185 000	0,85
576 876	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	29 599 508	0,64
200 000	Merck & Co., Inc.	USA	USD	21 804 000	0,47
475 000	Roche Holding AG, ADR	USA	USD	17 209 250	0,37

**Franklin Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
400 000	Bayer AG	DEU	EUR	14 843 585	0,32
				122 641 343	2,65
250 000	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b> Texas Instruments, Inc.	USA	USD	42 615 000	0,92
				42 615 000	0,92
55 000	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b> Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	19 060 250	0,41
				19 060 250	0,41
200 000	<b>Tytoń</b> Philip Morris International, Inc.	USA	USD	18 816 000	0,41
				18 816 000	0,41
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			913 065 089	19,76
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
30 000 000	Boeing Co. (The), 5,15%, 01.05.2030	USA	USD	30 557 261	0,66
20 500 000	United Rentals North America, Inc., 3,875%, 15.02.2031	USA	USD	18 650 900	0,40
17 500 000	General Motors Financial Co., Inc., 4,3%, 06.04.2029	USA	USD	16 869 479	0,36
17 000 000	BAT Capital Corp., 3,557%, 15.08.2027	GBR	USD	16 234 905	0,35
15 000 000	ArcelorMittal SA, 6,55%, 29.11.2027	LUX	USD	15 762 066	0,34
15 000 000	Petrobras Global Finance BV, 6,5%, 03.07.2033	BRA	USD	15 243 630	0,33
15 000 000	HCA, Inc., 5,5%, 01.06.2033	USA	USD	15 241 856	0,33
15 000 000	Reynolds American, Inc., 5,7%, 15.08.2035	GBR	USD	14 823 856	0,32
15 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,113%, 03.05.2029	USA	USD	14 600 241	0,32
12 975 000	ArcelorMittal SA, 6,8%, 29.11.2032	LUX	USD	14 040 513	0,30
13 000 000	HP, Inc., 5,5%, 15.01.2033	USA	USD	13 350 972	0,29
12 000 000	Occidental Petroleum Corp., 6,625%, 01.09.2030	USA	USD	12 776 760	0,28
12 335 000	Boeing Co. (The), 5,04%, 01.05.2027	USA	USD	12 449 256	0,27
13 700 000	Allice Financing SA, 144A, 5,75%, 15.08.2029	LUX	USD	12 175 785	0,26
11 425 000	Celanese US Holdings LLC, 6,165%, 15.07.2027	USA	USD	11 721 134	0,25
11 250 000	Ford Motor Co., 6,1%, 19.08.2032	USA	USD	11 345 951	0,25
10 000 000	Dow Chemical Co. (The), 6,3%, 15.03.2033	USA	USD	11 024 056	0,24
10 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 7,35%, 06.03.2030	USA	USD	10 750 983	0,23
9 500 000	Barclays plc, 7,437%, 02.11.2033	GBR	USD	10 644 415	0,23
10 000 000	Dell International LLC, 5,75%, 01.02.2033	USA	USD	10 541 820	0,23
10 000 000	BAT Capital Corp., 6,421%, 02.08.2033	GBR	USD	10 471 986	0,23
10 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,95%, 10.06.2026	USA	USD	10 264 517	0,22
10 000 000	Philip Morris International, Inc., 5,125%, 15.02.2030	USA	USD	10 169 797	0,22
10 000 000	Barclays plc, 5,746%, 09.08.2033	GBR	USD	10 124 272	0,22
9 500 000	UnitedHealth Group, Inc., 5,35%, 15.02.2033	USA	USD	10 054 291	0,22
10 000 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 5,55%, 30.05.2033	GBR	USD	9 903 977	0,21
10 000 000	VICI Properties LP, 5,125%, 15.05.2032	USA	USD	9 759 236	0,21
9 500 000	Southern Co. Gas Capital Corp., 5,15%, 15.09.2032	USA	USD	9 638 823	0,21
10 000 000	General Motors Co., 5,15%, 01.04.2038	USA	USD	9 481 376	0,21
9 500 000	Crown Castle, Inc., 5,1%, 01.05.2033	USA	USD	9 411 576	0,20
10 000 000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,45%, 29.10.2026	IRL	USD	9 263 627	0,20
9 500 000	Capital One Financial Corp., 3,8%, 31.01.2028	USA	USD	9 027 257	0,20
10 000 000	Oracle Corp., 2,875%, 25.03.2031	USA	USD	8 863 218	0,19
10 000 000	Coca-Cola Co. (The), 1,65%, 01.06.2030	USA	USD	8 568 968	0,19
10 000 000	Oracle Corp., 3,8%, 15.11.2037	USA	USD	8 508 146	0,18
8 000 000	HCA, Inc., 5,625%, 01.09.2028	USA	USD	8 192 548	0,18
9 500 000	CVS Health Corp., 1,875%, 28.02.2031	USA	USD	7 822 612	0,17
7 750 000	Union Pacific Corp, 4,5%, 20.01.2033	USA	USD	7 798 069	0,17
7 500 000	Lowe's Cos., Inc., 5%, 15.04.2033	USA	USD	7 662 765	0,17
7 500 000	McDonald's Corp., 4,6%, 09.09.2032	USA	USD	7 575 898	0,16
7 000 000	Barclays plc, 5,501%, 09.08.2028	GBR	USD	7 036 092	0,15
6 000 000	General Motors Financial Co., Inc., 6,4%, 09.01.2033	USA	USD	6 389 300	0,14
7 000 000	American Tower Corp., 2,9%, 15.01.2030	USA	USD	6 236 048	0,13
6 500 000	Oracle Corp., 2,65%, 15.07.2026	USA	USD	6 165 993	0,13
6 000 000	CVS Health Corp., 5,25%, 21.02.2033	USA	USD	6 135 671	0,13
6 500 000	Haleon US Capital LLC, 3,625%, 24.03.2032	USA	USD	5 999 391	0,13
9 500 000	MPT Operating Partnership LP, 3,5%, 15.03.2031	USA	USD	5 952 577	0,13
5 000 000	Williams Cos., Inc. (The), 5,65%, 15.03.2033	USA	USD	5 226 347	0,11
5 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,8%, 12.05.2028	USA	USD	5 225 887	0,11
5 000 000	American Tower Corp., 5,65%, 15.03.2033	USA	USD	5 199 495	0,11
5 000 000	Target Corp., 4,5%, 15.09.2032	USA	USD	5 052 899	0,11

## Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
5 300 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4,25%, 01.11.2029	GBR	USD	4 954 914	0,11
5 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,125%, 16.06.2025	USA	USD	4 939 321	0,11
5 000 000	CVS Health Corp., 4,3%, 25.03.2028	USA	USD	4 918 337	0,11
5 000 000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,625%, 01.08.2030	USA	USD	4 893 483	0,11
5 000 000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,5%, 15.01.2026	MAC	USD	4 884 396	0,11
5 000 000	Ford Motor Co., 4,346%, 08.12.2026	USA	USD	4 875 121	0,11
5 000 000	HP, Inc., 4%, 15.04.2029	USA	USD	4 851 397	0,10
4 500 000	Barclays plc, 6,692%, 13.09.2034	GBR	USD	4 813 949	0,10
5 000 000	Oracle Corp., 3,25%, 15.11.2027	USA	USD	4 749 533	0,10
5 000 000	American Tower Corp., 4,05%, 15.03.2032	USA	USD	4 685 599	0,10
4 600 000	Capital One Financial Corp., 4,2%, 29.10.2025	USA	USD	4 513 651	0,10
4 500 000	RTX Corp., 3,95%, 16.08.2025	USA	USD	4 435 936	0,10
4 347 000	Johnson Controls International plc, 4,9%, 01.12.2032	USA	USD	4 395 749	0,10
4 200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 5,95%, 15.10.2033	GBR	USD	4 282 441	0,09
4 000 000	Celanese US Holdings LLC, 6,55%, 15.11.2030	USA	USD	4 233 494	0,09
4 500 000	AbbVie, Inc., 3,2%, 21.11.2029	USA	USD	4 208 649	0,09
4 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,95%, 28.05.2027	USA	USD	3 905 417	0,08
3 872 000	MPT Operating Partnership LP, 5%, 15.10.2027	USA	USD	3 166 297	0,07
3 247 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25%, 01.08.2026	USA	USD	2 906 334	0,06
3 000 000	Williams Cos., Inc. (The), 2,6%, 15.03.2031	USA	USD	2 566 673	0,06
2 500 000	Philip Morris International, Inc., 5,375%, 15.02.2033	USA	USD	2 565 513	0,06
1 800 000	Williams Cos., Inc. (The), 4,65%, 15.08.2032	USA	USD	1 755 759	0,04
1 200 000	CVS Health Corp., 5,05%, 25.03.2048	USA	USD	1 123 409	0,02
				628 613 870	13,60
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
130 000 000	US Treasury, 5%, 31.10.2025	USA	USD	131 498 047	2,85
65 000 000	US Treasury, 4,125%, 15.08.2053	USA	USD	65 721 094	1,42
50 000 000	US Treasury, 4%, 15.11.2042	USA	USD	48 607 422	1,05
52 000 000	US Treasury, 3,625%, 15.05.2053	USA	USD	48 087 812	1,04
29 000 000	US Treasury, 2,75%, 15.08.2032	USA	USD	26 566 152	0,58
27 500 000	US Treasury, 2,875%, 15.05.2032	USA	USD	25 492 822	0,55
20 000 000	US Treasury, 3,875%, 15.05.2043	USA	USD	19 073 438	0,41
50 000 000	US Treasury, 0%, 15.05.2053	USA	USD	15 911 653	0,34
5 000 000	US Treasury, 4,5%, 30.11.2024	USA	USD	4 981 860	0,11
				385 940 300	8,35
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			1 014 554 170	21,95
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			1 927 619 259	41,71
	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	33 792 951	0,73
400 000	Raytheon Technologies Corp., 144A, 8%, 17.12.2024	USA	USD	33 092 155	0,72
50 200	Northrop Grumman Corp., 144A, 7%, 08.11.2024	USA	USD	24 066 734	0,52
224 000	Raytheon Technologies Corp., 144A, 8,5%, 12.01.2024	USA	USD	18 903 880	0,41
				109 855 720	2,38
	<b>Motoryzacja</b>				
744 000	General Motors Co., 144A, 10%, 17.07.2024	USA	USD	26 958 846	0,58
				26 958 846	0,58
	<b>Banki</b>				
330 000	Bank of America Corp., 144A, 8%, 16.08.2024	USA	USD	10 892 156	0,24
				10 892 156	0,24
	<b>Biotechnologia</b>				
235 000	AbbVie, Inc., 144A, 9%, 17.12.2024	USA	USD	34 753 191	0,75
126 000	Amgen, Inc., 144A, 8%, 20.09.2024	USA	USD	34 388 278	0,75
89 000	AbbVie, Inc., 144A, 8,5%, 06.02.2024	USA	USD	13 754 066	0,30
75 000	AbbVie, Inc., 144A, 8%, 12.03.2024**	USA	USD	11 663 729	0,25
				94 559 264	2,05
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
100 000	Amazon.com, Inc., 144A, 9%, 20.11.2024	USA	USD	12 692 389	0,27
				12 692 389	0,27



**Franklin Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>Produkty budowlane</b>					
350 000	Johnson Controls International plc, 144A, 9%, 10.12.2024	USA	USD	18 655 692	0,40
				18 655 692	0,40
<b>Rynki kapitałowe</b>					
341 000	Morgan Stanley, 144A, 10%, 04.06.2024	USA	USD	30 555 266	0,66
48 500	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 144A, 8,5%, 12.07.2024	USA	USD	16 807 088	0,37
195 000	Charles Schwab Corp. (The), 144A, 10%, 23.05.2024	USA	USD	12 049 022	0,26
100 000	Charles Schwab Corp. (The), 144A, 10%, 17.07.2024	USA	USD	6 121 298	0,13
				65 532 674	1,42
<b>Produkty chemiczne</b>					
200 000	LyondellBasell Industries NV, 144A, 11%, 22.01.2024	USA	USD	19 116 648	0,41
				19 116 648	0,41
<b>Sprzęt komunikacyjny</b>					
550 000	Cisco Systems, Inc., 144A, 8,5%, 20.06.2024	USA	USD	27 616 222	0,60
				27 616 222	0,60
<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>					
312 000	Target Corp., 144A, 9%, 17.12.2024	USA	USD	43 149 043	0,93
				43 149 043	0,93
<b>Pojemniki i opakowania</b>					
500 000	International Paper Co., 144A, 10%, 22.01.2025	USA	USD	18 328 662	0,40
				18 328 662	0,40
<b>Energia elektryczna, media</b>					
150 000	NextEra Energy, Inc., 144A, 8%, 08.05.2024	USA	USD	9 331 472	0,20
150 000	NextEra Energy, Inc., 144A, 8%, 19.03.2024	USA	USD	9 204 374	0,20
				18 535 846	0,40
<b>Transport lądowy</b>					
120 000	Union Pacific Corp., 144A, 9%, 28.10.2024	USA	USD	26 512 832	0,57
60 000	Union Pacific Corp., 144A, 8%, 05.11.2024	USA	USD	13 665 950	0,30
50 000	Union Pacific Corp., 144A, 8%, 13.03.2024	USA	USD	11 252 100	0,24
				51 430 882	1,11
<b>Ubezpieczenia</b>					
235 500	MetLife, Inc., 144A, 9,5%, 17.07.2024	USA	USD	14 166 219	0,31
				14 166 219	0,31
<b>Maszyny</b>					
60 000	Cummins, Inc., 144A, 8,5%, 13.02.2024	USA	USD	14 490 102	0,31
				14 490 102	0,31
<b>Media</b>					
370 000	Comcast Corp., 144A, 8%, 12.09.2024	USA	USD	16 456 923	0,36
				16 456 923	0,36
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
460 000	Freeport-McMoRan, Inc., 144A, 10%, 03.05.2024	USA	USD	19 731 586	0,43
610 000	Barrick Gold Corp., 144A, FRN, 11%, 07.03.2024	USA	USD	11 004 639	0,24
				30 736 225	0,67
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
300 000	Exxon Mobil Corp., 144A, 9,5%, 22.02.2024	USA	USD	30 144 344	0,65
717 000	BP plc, 144A, 8,5%, 24.04.2024	USA	USD	25 670 894	0,55
475 000	BP plc, 144A, 10%, 30.12.2024	USA	USD	16 929 302	0,37
				72 744 540	1,57
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
700 000	Pfizer, Inc., 144A, 8,5%, 10.06.2024	USA	USD	20 559 323	0,45
635 000	Pfizer, Inc., 144A, 8,5%, 02.08.2024	USA	USD	18 567 761	0,40
				39 127 084	0,85
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
62 000	Broadcom, Inc., 144A, 10%, 11.01.2024	USA	USD	40 555 261	0,88
350 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, 144A, 10%, 22.10.2024	USA	USD	33 233 577	0,72
565 000	Intel Corp., 144A, 12%, 26.03.2024	USA	USD	25 065 843	0,54
265 000	Microchip Technology, Inc., 144A, 10%, 12.11.2024	USA	USD	22 406 913	0,49
79 000	Analog Devices, Inc., 144A, 8,5%, 17.07.2024	USA	USD	15 441 035	0,33
66 000	Qualcomm, Inc., 144A, 10%, 12.07.2024	USA	USD	8 751 188	0,19
				145 453 817	3,15



## Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
100 000	<b>Oprogramowanie</b> Workday, Inc., 144A, 9%, 13.11.2024	USA	USD	23 954 766	0,52
				23 954 766	0,52
	<b>INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI RAZEM</b>			874 453 720	18,93
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
10 000 000	United Airlines Pass-Through Trust Seria 2023-1A, 5,8%, 15.07.2037	USA	USD	10 180 078	0,22
2 264 442	United Airlines Pass-Through Trust Seria 2020-1A, 5,875%, 15.04.2029	USA	USD	2 295 226	0,05
434 970	FNMA CA3975, 4%, 01.08.2049	USA	USD	419 609	0,01
				12 894 913	0,28
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
45 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 10,875%, 15.01.2032	USA	USD	47 087 100	1,02
34 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125%, 15.06.2030	USA	USD	34 419 458	0,74
50 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	32 320 815	0,70
29 222 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8%, 15.03.2026	USA	USD	29 150 923	0,63
29 267 000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875%, 01.04.2029	USA	USD	26 497 001	0,57
25 000 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 7%, 15.02.2030	USA	USD	25 651 550	0,55
26 360 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	23 035 340	0,50
22 972 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,25%, 15.04.2027	USA	USD	22 573 204	0,49
28 525 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	22 193 582	0,48
21 296 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9%, 30.01.2028	CAN	USD	20 781 808	0,45
22 559 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375%, 01.04.2031	AUS	USD	20 666 160	0,45
20 340 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5%, 01.03.2025	USA	USD	20 249 235	0,44
20 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125%, 01.10.2028	USA	USD	19 961 000	0,43
22 050 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,5%, 01.09.2028	USA	USD	19 769 038	0,43
20 000 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75%, 20.10.2028	USA	USD	19 681 085	0,43
20 000 000	Centene Corp., 4,625%, 15.12.2029	USA	USD	19 199 648	0,42
19 000 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	19 066 006	0,41
19 500 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25%, 15.05.2027	USA	USD	18 991 506	0,41
18 500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75%, 15.08.2028	USA	USD	18 950 142	0,41
18 000 000	Wells Fargo & Co., 5,557%, 25.07.2034	USA	USD	18 335 348	0,40
22 000 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.06.2029	USA	USD	18 313 357	0,40
24 498 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11%, 30.09.2028	USA	USD	17 870 801	0,39
18 882 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	17 721 657	0,38
17 000 000	Morgan Stanley, 5,25%, 21.04.2034	USA	USD	17 006 254	0,37
16 560 000	JBS USA LUX SA, 5,75%, 01.04.2033	USA	USD	16 424 812	0,36
17 540 000	Workday, Inc., 3,8%, 01.04.2032	USA	USD	16 342 806	0,35
15 000 000	American Airlines, Inc., 144A, 8,5%, 15.05.2029	USA	USD	15 849 360	0,34
15 837 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8%, 15.12.2027	USA	USD	15 302 101	0,33
15 000 000	Carnival Corp., 144A, 7,625%, 01.03.2026	USA	USD	15 280 590	0,33
15 000 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,875%, 15.08.2026	USA	USD	15 278 715	0,33
15 400 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125%, 15.01.2027	USA	USD	15 145 515	0,33
16 106 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75%, 15.07.2029	USA	USD	15 035 574	0,33
22 098 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125%, 01.02.2027	USA	USD	14 939 574	0,32
15 000 000	Broadcom, Inc., 144A, 4,15%, 15.04.2032	USA	USD	14 151 593	0,31
15 000 000	Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 4,125%, 31.03.2029	USA	USD	13 931 529	0,30
15 000 000	Citigroup, Inc., 3,785%, 17.03.2033	USA	USD	13 496 237	0,29
13 000 000	Bank of America Corp., 5,288%, 25.04.2034	USA	USD	13 036 896	0,28
12 500 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625%, 15.12.2030	USA	USD	12 782 750	0,28
15 321 000	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A, 2,3%, 01.11.2030	USA	USD	12 681 208	0,27
15 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,65%, 21.10.2032	USA	USD	12 504 933	0,27
13 500 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 4,625%, 15.01.2029	USA	USD	12 261 443	0,27
13 455 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625%, 15.10.2029	USA	USD	12 147 432	0,26
12 365 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5%, 15.04.2027	USA	USD	11 437 218	0,25
11 700 000	Carnival Corp., 144A, 5,75%, 01.03.2027	USA	USD	11 421 347	0,25
21 450 000	CommScope, Inc., 144A, 8,25%, 01.03.2027	USA	USD	11 345 120	0,25
12 000 000	Bank of America Corp., 3,419%, 20.12.2028	USA	USD	11 311 607	0,24
12 065 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	11 299 552	0,24
10 000 000	Morgan Stanley, 6,627%, 01.11.2034	USA	USD	11 076 985	0,24
10 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,561%, 24.10.2034	USA	USD	10 993 431	0,24
10 000 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,875%, 15.09.2029	ISR	USD	10 790 110	0,23
11 000 000	Rain Carbon, Inc., 144A, 12,25%, 01.09.2029	USA	USD	10 766 250	0,23
11 500 000	T-Mobile USA, Inc., 3,375%, 15.04.2029	USA	USD	10 697 739	0,23
10 000 000	JBS USA LUX SA, 144A, 6,75%, 15.03.2034	USA	USD	10 545 950	0,23

**Franklin Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
10 000 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,857%, 15.03.2030	USA	USD	10 510 613	0,23
10 000 000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,625%, 30.04.2030	USA	USD	10 449 640	0,23
10 000 000	US Bancorp, 5,775%, 12.06.2029	USA	USD	10 280 617	0,22
10 000 000	Capital One Financial Corp., 6,312%, 08.06.2029	USA	USD	10 263 664	0,22
10 398 355	Capital One Financial Corp., 4,927%, 10.05.2028	USA	USD	10 225 811	0,22
10 000 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125%, 01.06.2028	USA	USD	10 108 070	0,22
10 401 000	VICI Properties LP, 144A, 4,25%, 01.12.2026	USA	USD	10 016 000	0,22
10 000 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	9 992 873	0,22
16 216 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 01.04.2028	USA	USD	9 983 948	0,22
10 000 000	JPMorgan Chase & Co., 6,1%, bezterminowa	USA	USD	9 951 382	0,22
10 000 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 9,75%, 15.07.2028	USA	USD	9 943 308	0,21
9 946 083	American Airlines, Inc., 144A, 5,5%, 20.04.2026	USA	USD	9 881 648	0,21
9 500 000	Micron Technology, Inc., 5,875%, 09.02.2033	USA	USD	9 880 362	0,21
10 000 000	Vistra Corp., 144A, 7%, bezterminowa	USA	USD	9 863 700	0,21
9 000 000	Wells Fargo & Co., 6,491%, 23.10.2034	USA	USD	9 796 192	0,21
10 000 000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,068%, 24.01.2034	USA	USD	9 789 689	0,21
10 000 000	Truist Financial Corp., 5,122%, 26.01.2034	USA	USD	9 690 492	0,21
10 000 000	Fifth Third Bancorp, 2,375%, 28.01.2025	USA	USD	9 676 214	0,21
10 000 000	Woodside Finance Ltd., 144A, 4,5%, 04.03.2029	AUS	USD	9 617 046	0,21
10 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625%, 15.03.2027	USA	USD	9 583 561	0,21
10 485 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 6,5%, 15.05.2026	CHE	USD	9 583 080	0,21
10 000 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,55%, 01.07.2030	USA	USD	9 533 120	0,21
10 000 000	Meta Platforms, Inc., 3,85%, 15.08.2032	USA	USD	9 515 419	0,21
10 000 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5%, 15.07.2029	USA	USD	9 460 661	0,20
9 000 000	Charles Schwab Corp. (The), 6,196%, 17.11.2029	USA	USD	9 443 228	0,20
11 000 000	Broadcom, Inc., 144A, 2,45%, 15.02.2031	USA	USD	9 412 430	0,20
10 000 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 6,625%, 01.05.2029	USA	USD	9 345 719	0,20
11 000 000	Coinbase Global, Inc., 144A, 3,375%, 01.10.2028	USA	USD	9 294 106	0,20
9 000 000	Charles Schwab Corp. (The), 5,643%, 19.05.2029	USA	USD	9 236 935	0,20
10 000 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25%, 15.07.2031	USA	USD	9 085 550	0,20
10 000 000	HCA, Inc., 3,625%, 15.03.2032	USA	USD	8 945 797	0,19
8 000 000	JPMorgan Chase & Co., 6,254%, 23.10.2034	USA	USD	8 676 546	0,19
10 000 000	NRG Energy, Inc., 144A, 3,625%, 15.02.2031	USA	USD	8 603 839	0,19
10 000 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 4%, 01.09.2029	USA	USD	8 477 365	0,18
8 475 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75%, 20.04.2029	USA	USD	8 270 815	0,18
8 200 000	Sprint LLC, 7,125%, 15.06.2024	USA	USD	8 241 098	0,18
8 500 000	Warnermedia Holdings, Inc., 3,755%, 15.03.2027	USA	USD	8 147 592	0,18
7 500 000	Micron Technology, Inc., 6,75%, 01.11.2029	USA	USD	8 109 959	0,18
10 000 000	Vibrant Technologies, Inc., 144A, 9%, 15.02.2030	USA	USD	7 942 211	0,17
7 490 000	Weatherford International Ltd., 144A, 6,5%, 15.09.2028	USA	USD	7 757 535	0,17
7 500 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 11%, 15.04.2025	USA	USD	7 609 692	0,16
8 000 000	Apple, Inc., 3,35%, 08.08.2032	USA	USD	7 523 206	0,16
7 400 000	Camelot Return Merger Sub, Inc., 144A, 8,75%, 01.08.2028	USA	USD	7 520 799	0,16
9 118 285	CommScope Technologies LLC, 144A, 6%, 15.06.2025	USA	USD	7 439 973	0,16
8 000 000	Kedrion SpA, 144A, 6,5%, 01.09.2029	ITA	USD	7 320 000	0,16
7 573 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7,5%, 01.04.2025	ZMB	USD	7 227 710	0,16
7 100 000	United Rentals North America, Inc., 144A, 6%, 15.12.2029	USA	USD	7 213 586	0,16
7 500 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5%, 01.02.2028	USA	USD	7 181 720	0,16
7 000 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	7 024 983	0,15
7 000 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	6 985 984	0,15
7 000 000	Meta Platforms, Inc., 3,5%, 15.08.2027	USA	USD	6 819 832	0,15
7 350 000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5%, 15.07.2029	USA	USD	6 680 827	0,14
7 000 000	Stagwell Global LLC, 144A, 5,625%, 15.08.2029	USA	USD	6 446 527	0,14
7 500 000	Penn Entertainment, Inc., 144A, 4,125%, 01.07.2029	USA	USD	6 421 079	0,14
7 500 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 8,625%, 01.06.2031	ZMB	USD	6 365 625	0,14
6 000 000	Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A, 8,375%, 01.10.2028	USA	USD	6 337 140	0,14
15 000 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5%, 15.03.2027	USA	USD	6 257 775	0,14
6 675 000	Expedia Group, Inc. 3,25%, 15.02.2030	USA	USD	6 123 229	0,13
6 000 000	Netflix, Inc., 4,875%, 15.04.2028	USA	USD	6 084 072	0,13
6 000 000	Flex Ltd., 4,875%, 15.06.2029	USA	USD	5 902 544	0,13
5 795 000	APX Group, Inc., 144A, 6,75%, 15.02.2027	USA	USD	5 788 683	0,12
6 500 000	ZipRecruiter, Inc., 144A, 5%, 15.01.2030	USA	USD	5 682 369	0,12
8 500 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125%, 01.04.2030	USA	USD	5 514 120	0,12
5 300 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3%, 15.02.2030	USA	USD	5 442 111	0,12
5 700 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2029	USA	USD	5 336 798	0,12
5 555 000	Calpine Corp., 144A, 5,125%, 15.03.2028	USA	USD	5 329 486	0,12
5 703 000	Shea Homes LP, 4,75%, 01.04.2029	USA	USD	5 276 644	0,11

## Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
8 016 000	Endo Dac, 144A, 5,875%, 15.10.2024 <sup>§</sup>	USA	USD	5 150 280	0,11
10 700 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125%, 01.07.2028	USA	USD	5 093 040	0,11
5 250 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,125%, 01.05.2027	USA	USD	5 075 672	0,11
5 000 000	Expedia Group, Inc. 5%, 15.02.2026	USA	USD	4 997 170	0,11
5 000 000	Capital One Financial Corp., 5,247%, 26.07.2030	USA	USD	4 917 606	0,11
5 380 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 4,125%, 15.08.2026	USA	USD	4 913 796	0,11
5 000 000	Capital One Financial Corp., 5,268%, 10.05.2033	USA	USD	4 909 523	0,11
4 500 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75%, 01.07.2031	USA	USD	4 796 087	0,10
5 000 000	Amazon.com, Inc., 3,6%, 13.04.2032	USA	USD	4 765 097	0,10
5 000 000	Citigroup, Inc., 3,52%, 27.10.2028	USA	USD	4 731 983	0,10
5 000 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,7%, 15.11.2029	USA	USD	4 725 705	0,10
4 750 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9%, 15.02.2031	USA	USD	4 659 018	0,10
4 500 000	Univision Communications, Inc., 144A, 8%, 15.08.2028	USA	USD	4 645 575	0,10
5 000 000	ADT Security Corp. (The), 144A, 4,125%, 01.08.2029	USA	USD	4 606 750	0,10
4 500 000	AbbVie, Inc., 3,8%, 15.03.2025	USA	USD	4 441 560	0,10
4 500 000	Pacific Gas and Electric Co., 3,15%, 01.01.2026	USA	USD	4 318 102	0,09
5 000 000	Glencore Funding LLC, 144A, 2,5%, 01.09.2030	AUS	USD	4 293 666	0,09
4 369 000	Entegris Escrow Corp., 144A, 4,75%, 15.04.2029	USA	USD	4 214 157	0,09
5 000 000	Royalty Pharma plc, 2,2%, 02.09.2030	USA	USD	4 204 806	0,09
4 475 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	4 186 922	0,09
4 000 000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,25%, 15.10.2028	USA	USD	4 105 000	0,09
4 000 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,05%, 15.04.2028	USA	USD	4 052 526	0,09
4 000 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125%, 15.06.2025	USA	USD	4 032 168	0,09
4 409 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 4,625%, 15.10.2029	USA	USD	3 982 370	0,09
4 000 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,25%, 15.12.2025	DEU	USD	3 899 604	0,08
4 159 000	CVR Partners LP, 144A, 6,125%, 15.06.2028	USA	USD	3 884 901	0,08
4 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6%, 15.01.2029	USA	USD	3 875 461	0,08
4 120 000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A, 4,875%, 01.03.2031	USA	USD	3 729 900	0,08
4 000 000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,5%, 15.09.2031	USA	USD	3 590 085	0,08
3 650 000	Shea Homes LP, 4,75%, 15.02.2028	USA	USD	3 435 544	0,07
3 322 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125%, 15.02.2025	USA	USD	3 312 483	0,07
3 500 000	Truist Financial Corp., 4,916%, 28.07.2033	USA	USD	3 261 218	0,07
4 000 000	7-Eleven, Inc., 144A, 1,8%, 10.02.2031	USA	USD	3 253 196	0,07
5 000 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 8,5%, 01.04.2027 <sup>§</sup>	USA	USD	3 205 075	0,07
3 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,25%, 01.02.2027	USA	USD	3 016 818	0,06
3 000 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75%, 15.01.2030	USA	USD	2 637 443	0,06
2 537 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 6,375%, 15.06.2026	USA	USD	2 531 452	0,05
	Chesapeake Energy Corp., Escrow Issuer, 144A, 5,875%, 01.02.2029	USA	USD	2 354 515	0,05
2 400 000	Morgan Stanley, 6,342%, 18.10.2033	USA	USD	2 157 542	0,05
2 000 000	Mineral Resources Ltd., 144A, 8,5%, 01.05.2030	AUS	USD	2 087 482	0,04
2 300 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25%, 01.05.2028	USA	USD	1 820 059	0,04
2 000 000	CommScope, Inc., 144A, 6%, 01.03.2026	USA	USD	1 784 400	0,04
				<b>1 642 870 501</b>	<b>35,55</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>1 655 765 414</b>	<b>35,83</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<b>2 530 219 134</b>	<b>54,76</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>4 457 838 393</b>	<b>96,47</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin India 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>Komponenty motoryzacyjne</b>				
29 042 727	Motherson Sumi Wiring India Ltd.	IND	INR	21 542 494	1,10
881 142	Endurance Technologies Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	20 469 537	1,04
408 504	Tube Investments of India Ltd.	IND	INR	17 377 815	0,88
36 000	Bosch Ltd.	IND	INR	9 601 204	0,49
				68 991 050	3,51
	<b>Motoryzacja</b>				
7 627 359	Tata Motors Ltd. 'A'	IND	INR	47 551 588	2,42
3 869 359	Tata Motors Ltd.	IND	INR	36 248 892	1,85
1 286 791	Mahindra & Mahindra Ltd.	IND	INR	26 723 628	1,36
				110 524 108	5,63
	<b>Banki</b>				
11 447 534	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	136 789 561	6,97
6 388 218	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	130 799 395	6,66
2 406 713	Kotak Mahindra Bank Ltd.	IND	INR	55 141 457	2,81
3 353 224	Axis Bank Ltd.	IND	INR	44 375 822	2,26
				367 106 235	18,70
	<b>Napoje</b>				
4 445 987	United Spirits Ltd.	IND	INR	59 672 278	3,04
689 861	United Breweries Ltd.	IND	INR	14 789 665	0,75
				74 461 943	3,79
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
1 338 616	ICICI Securities Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	11 549 569	0,59
47 373	Angel One Ltd.	IND	INR	1 984 509	0,10
				13 534 078	0,69
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
2 313 545	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	97 969 304	4,99
1 276 143	Voltas Ltd.	IND	INR	14 994 693	0,76
				112 963 997	5,75
	<b>Materiały budowlane</b>				
791 930	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	21 642 650	1,10
78 691	UltraTech Cement Ltd.	IND	INR	9 926 519	0,51
				31 569 169	1,61
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
1 385 505	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	IND	INR	20 955 415	1,07
1 846 709	SBI Cards & Payment Services Ltd.	IND	INR	16 849 897	0,86
				37 805 312	1,93
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
10 905 336	Tata Power Co. Ltd. (The)	IND	INR	43 482 994	2,21
				43 482 994	2,21
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
543 200	KEI Industries Ltd.	IND	INR	21 200 364	1,08
3 598 200	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	IND	INR	19 640 278	1,00
				40 840 642	2,08
	<b>Usługi finansowe</b>				
2 941 551	Jio Financial Services Ltd.	IND	INR	8 223 527	0,42
				8 223 527	0,42
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
3 353 630	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	43 775 339	2,23
82 377	Nestle India Ltd.	IND	INR	26 299 345	1,34
				70 074 684	3,57
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
574 299	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	39 340 165	2,01
1 456 631	Narayana Hrudayalaya Ltd., Regulacja S	IND	INR	21 029 064	1,07
2 362 978	Max Healthcare Institute Ltd.	IND	INR	19 486 210	0,99
1 169 657	Rainbow Children's Medicare Ltd.	IND	INR	16 759 534	0,85
				96 614 973	4,92

## Franklin India Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
42 663 538	Zomato Ltd.	IND	INR	63 321 733	3,23
7 208 570	Indian Hotels Co. Ltd. 'A'	IND	INR	37 951 612	1,93
605 000	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	28 422 900	1,45
9 705 569	Devyani International Ltd.	IND	INR	22 574 801	1,15
1 985 819	Westlife Foodworld Ltd.	IND	INR	19 481 693	0,99
				<u>171 752 739</u>	<u>8,75</u>
<b>Ubezpieczenia</b>					
4 894 631	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	38 030 285	1,94
5 417 872	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	34 788 579	1,77
1 426 558	SBI Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	24 549 628	1,25
3 002 253	Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	IND	INR	19 271 741	0,98
				<u>116 640 233</u>	<u>5,94</u>
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
334 914	Info Edge India Ltd.	IND	INR	20 670 637	1,05
				<u>20 670 637</u>	<u>1,05</u>
<b>Usługi IT</b>					
4 156 500	Infosys Ltd., ADR	IND	USD	76 396 470	3,89
891 883	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	40 617 998	2,07
267 386	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	IND	USD	20 195 665	1,03
961 659	Infosys Ltd.	IND	INR	17 799 971	0,91
				<u>155 010 104</u>	<u>7,90</u>
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
6 267 000	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	46 223 445	2,35
12 271 115	Tata Steel Ltd.	IND	INR	20 567 167	1,05
				<u>66 790 612</u>	<u>3,40</u>
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
3 363 387	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	104 387 938	5,32
				<u>104 387 938</u>	<u>5,32</u>
<b>Artykuły higieny osobistej</b>					
565 392	Hindustan Unilever Ltd.	IND	INR	18 090 226	0,92
				<u>18 090 226</u>	<u>0,92</u>
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
2 565 275	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	IND	INR	38 805 380	1,98
817 291	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	IND	INR	22 630 407	1,15
1 139 907	Cipla Ltd.	IND	INR	17 064 737	0,87
				<u>78 500 524</u>	<u>4,00</u>
<b>Profesjonalne usługi</b>					
154 593	Computer Age Management Services Ltd.	IND	INR	4 921 589	0,25
				<u>4 921 589</u>	<u>0,25</u>
<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
2 941 486	Oberoi Realty Ltd.	IND	INR	50 985 144	2,60
652 914	Godrej Properties Ltd.	IND	INR	15 781 558	0,80
				<u>66 766 702</u>	<u>3,40</u>
<b>Oprogramowanie</b>					
685 000	Freshworks, Inc. 'A'	IND	USD	16 090 650	0,82
				<u>16 090 650</u>	<u>0,82</u>
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
1 379 779	Trent Ltd.	IND	INR	50 625 036	2,58
				<u>50 625 036</u>	<u>2,58</u>
<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b>					
842 896	Titan Co. Ltd.	IND	INR	37 201 223	1,90
				<u>37 201 223</u>	<u>1,90</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				<u>1 983 640 925</u>	<u>101,04</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				1 983 640 925	101,04

**Franklin India 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 % aktywów rynkowa netto</b>	
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
5 952	Girnar Software Pvt. Ltd., uprzywilejowane**	IND	INR	12 034 713	0,61
				12 034 713	0,61
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
68 746	Flipkart Digital Media Pvt Ltd., rachunek powierniczy**	IND	USD	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			12 034 713	0,61
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			12 034 713	0,61
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>1 995 675 638</b>	<b>101,65</b>

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



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Innovation 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>				
16 953	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	4 379 468	1,04
1 819	HEICO Corp.	USA	USD	325 365	0,08
				<u>4 704 833</u>	1,12
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
10 889	Mobileye Global, Inc. 'A'	ISR	USD	471 711	0,11
				<u>471 711</u>	0,11
	<b>Motoryzacja</b>				
47 758	Tesla, Inc.	USA	USD	11 866 908	2,82
				<u>11 866 908</u>	2,82
	<b>Biotechnologia</b>				
5 591	Argenx SE	NLD	EUR	2 126 930	0,51
3 656	Natera, Inc.	USA	USD	229 012	0,05
319	Kryształ Biotech, Inc.	USA	USD	39 575	0,01
				<u>2 395 517</u>	0,57
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
190 256	Amazon.com, Inc.	USA	USD	28 907 496	6,86
3 807	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	5 982 853	1,42
				<u>34 890 349</u>	8,28
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
46 724	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	4 246 277	1,01
4 697	MSCI, Inc. 'A'	USA	USD	2 656 858	0,63
1 834	Moody's Corp.	USA	USD	716 287	0,17
				<u>7 619 422</u>	1,81
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
9 354	Veralto Corp.	USA	USD	769 460	0,18
				<u>769 460</u>	0,18
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
1 970	Arista Networks, Inc.	USA	USD	463 955	0,11
				<u>463 955</u>	0,11
	<b>Usługi budowlane i inżynierskie</b>				
16 989	Quanta Services, Inc.	USA	USD	3 666 226	0,87
				<u>3 666 226</u>	0,87
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
3 668	Duolingo, Inc. 'A'	USA	USD	832 086	0,20
				<u>832 086</u>	0,20
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
3 718	Keyence Corp.	JPN	JPY	1 633 817	0,39
9 174	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	909 419	0,21
				<u>2 543 236</u>	0,60
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
47 349	Schlumberger NV	USA	USD	2 464 042	0,58
38 056	Baker Hughes Co., 'A'	USA	USD	1 300 754	0,31
25 871	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	550 535	0,13
24 931	TechnipFMC plc	GBR	USD	502 110	0,12
				<u>4 817 441</u>	1,14
	<b>Usługi finansowe</b>				
32 329	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	13 788 642	3,27
19 000	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	4 946 650	1,18
				<u>18 735 292</u>	4,45
	<b>Transport lądowy</b>				
60 859	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	3 747 089	0,89
				<u>3 747 089</u>	0,89
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
13 145	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	7 296 132	1,73
18 812	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	6 346 416	1,51
4 765	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	969 344	0,23
5 445	Dexcom, Inc.	USA	USD	675 670	0,16
6 597	Haemonetics Corp.	USA	USD	564 110	0,13

**Franklin Innovation Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 834	Stryker Corp.	USA	USD	549 210	0,13
				16 400 882	3,89
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
9 382	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	4 939 342	1,17
6 450	HealthEquity, Inc.	USA	USD	427 635	0,10
				5 366 977	1,27
	<b>Technologia medyczna</b>				
5 641	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	1 086 005	0,26
				1 086 005	0,26
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
657	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	2 330 524	0,55
2 862	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	283 023	0,07
1 738	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	236 611	0,06
				2 850 158	0,68
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
123 522	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	17 254 788	4,10
18 804	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	6 655 864	1,58
				23 910 652	5,68
	<b>Usługi IT</b>				
94 196	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	7 333 780	1,74
15 995	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	6 539 556	1,55
4 588	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	913 012	0,22
1 473	Gartner, Inc.	USA	USD	664 485	0,16
				15 450 833	3,67
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
19 040	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	10 106 242	2,40
28 062	Danaher Corp.	USA	USD	6 491 863	1,54
				16 598 105	3,94
	<b>Media</b>				
6 768	Trade Desk (The), Inc. 'A'	USA	USD	487 025	0,12
				487 025	0,12
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
7 492	Eli Lilly & Co.	USA	USD	4 367 237	1,04
38 343	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	2 582 401	0,61
				6 949 638	1,65
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
1 062	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USA	USD	253 669	0,06
3 440	Ceridian HCM Holding, Inc.	USA	USD	230 893	0,05
				484 562	0,11
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
70 373	NVIDIA Corp.	USA	USD	34 850 117	8,27
14 772	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	11 181 222	2,66
10 060	Lam Research Corp.	USA	USD	7 879 596	1,87
38 149	Analog Devices, Inc.	USA	USD	7 574 865	1,80
10 024	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	6 322 939	1,50
10 289	KLA Corp.	USA	USD	5 980 996	1,42
18 699	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	2 756 420	0,65
4 622	ASM International NV	NLD	EUR	2 405 961	0,57
18 532	Entegris, Inc.	USA	USD	2 220 504	0,53
1 871	Broadcom, Inc.	USA	USD	2 088 504	0,50
18 429	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	1 271 417	0,30
9 174	Intel Corp.	USA	USD	460 993	0,11
2 190	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	164 567	0,04
				85 158 101	20,22
	<b>Oprogramowanie</b>				
85 582	Microsoft Corp.	USA	USD	32 182 255	7,64
21 864	ServiceNow, Inc.	USA	USD	15 446 698	3,67
23 755	Synopsys, Inc.	USA	USD	12 231 687	2,90
43 814	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	11 933 619	2,83
19 054	Intuit, Inc.	USA	USD	11 909 322	2,83
11 269	HubSpot, Inc.	USA	USD	6 542 105	1,55
20 640	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	6 086 323	1,45
9 477	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	5 166 576	1,23
18 701	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	5 162 598	1,23

## Franklin Innovation Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
18 701	Salesforce, Inc.	USA	USD	4 920 981	1,17
9 402	ANSYS, Inc.	USA	USD	3 411 798	0,81
933	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	2 313 326	0,55
9 323	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	2 217 569	0,53
16 989	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	2 062 125	0,49
4 699	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1 964 746	0,47
9 496	Monday.com Ltd.	USA	USD	1 783 444	0,42
2 787	Adobe, Inc.	USA	USD	1 662 724	0,39
13 905	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	1 168 854	0,28
916	Fair Isaac Corp.	USA	USD	1 066 233	0,25
15 004	Procure Technologies, Inc.	USA	USD	1 038 577	0,25
3 731	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	821 380	0,19
3 752	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	807 881	0,19
2 673	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	518 134	0,12
9 044	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	251 242	0,06
9 793	Lumine Group, Inc., Regulacja S	CAN	CAD	220 989	0,05
801	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	204 511	0,05
				133 095 697	31,60
47 641	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b> Apple, Inc.	USA	USD	9 172 322	2,18
				9 172 322	2,18
6 568	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b> Fastenal Co.	USA	USD	425 409	0,10
				425 409	0,10
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			414 959 891	98,52
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			414 959 891	98,52
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>WARRANTY</b>				
933	<b>Oprogramowanie</b> Constellation Software, Inc. 31.03.2040"	CAN	CAD	–	–
				–	–
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>414 959 891</b>	<b>98,52</b>

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Intelligent Machines 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>				
1 265	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	326 787	3,15
				326 787	3,15
	<b>Motoryzacja</b>				
1 991	Tesla, Inc.	USA	USD	494 724	4,78
				494 724	4,78
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
1 100	Quanta Services, Inc.	USA	USD	237 380	2,29
273	Valmont Industries, Inc.	USA	USD	63 748	0,62
				301 128	2,91
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
515	Eaton Corp. plc	USA	USD	124 022	1,20
				124 022	1,20
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
637	Keyence Corp.	JPN	JPY	279 920	2,70
1 585	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	157 121	1,52
681	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	108 340	1,04
551	TE Connectivity Ltd.	USA	USD	77 415	0,75
142	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	51 423	0,50
909	Trimble, Inc.	USA	USD	48 359	0,47
39	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	10 660	0,10
				733 238	7,08
	<b>Transport lądowy</b>				
488	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	30 046	0,29
				30 046	0,29
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
1 454	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	490 521	4,74
318	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	176 506	1,70
994	Dexcom, Inc.	USA	USD	123 346	1,19
265	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	53 909	0,52
28	Align Technology, Inc.	USA	USD	7 672	0,07
				851 954	8,22
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
4 563	Panasonic Holdings Corp.	JPN	JPY	44 943	0,43
				44 943	0,43
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
374	Siemens AG	DEU	EUR	70 176	0,68
223	Honeywell International, Inc.	USA	USD	46 765	0,45
				116 941	1,13
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
2 026	NVIDIA Corp.	USA	USD	1 003 316	9,68
641	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	485 186	4,68
2 894	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	300 976	2,91
1 826	Applied Materials, Inc.	USA	USD	295 940	2,86
565	ASM International NV	NLD	EUR	294 108	2,84
1 016	Analog Devices, Inc.	USA	USD	201 737	1,95
1 839	Teradyne, Inc.	USA	USD	199 568	1,93
1 610	Entegris, Inc.	USA	USD	192 910	1,86
215	Lam Research Corp.	USA	USD	168 401	1,63
270	KLA Corp.	USA	USD	156 951	1,51
3 093	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	129 189	1,25
815	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	120 139	1,16
470	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	107 950	1,04
455	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	77 559	0,75
1 340	Intel Corp.	USA	USD	67 335	0,65
618	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	55 731	0,54
428	SiTime Corp.	USA	USD	52 250	0,50
275	First Solar, Inc.	USA	USD	47 377	0,46

## Franklin Intelligent Machines Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
366	Wolfspeed, Inc.	USA	USD	15 925	0,15
				3 972 548	38,35
	<b>Oprogramowanie</b>				
1 835	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	499 799	4,82
958	Synopsys, Inc.	USA	USD	493 284	4,76
3 367	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	CAD	282 904	2,73
101	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	250 424	2,42
1 314	PTC, Inc.	USA	USD	229 897	2,22
614	ANSYS, Inc.	USA	USD	222 808	2,15
858	Autodesk, Inc.	USA	USD	208 906	2,02
1 590	Altair Engineering, Inc. 'A'	USA	USD	133 799	1,29
203	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	110 670	1,07
2 065	Dassault Systemes SE	FRA	EUR	101 090	0,98
315	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	74 926	0,72
1 086	Bentley Systems, Inc. 'B'	USA	USD	56 667	0,55
302	Lumine Group, Inc., Regulacja S	CAN	CAD	6 815	0,06
				2 671 989	25,79
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
2 498	Apple, Inc.	USA	USD	480 940	4,64
				480 940	4,64
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			10 149 260	97,97
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			10 149 260	97,97
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>WARRANTY</b>				
	<b>Oprogramowanie</b>				
91	Constellation Software, Inc. 31.03.2040"	CAN	CAD	–	–
				–	–
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>10 149 260</b>	<b>97,97</b>

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Japan Fund

(Waluta- JPY)

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>Motoryzacja</b>				
182 195	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	470 727 110	4,18
160 189	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	232 986 206	2,07
				703 713 316	6,25
	<b>Banki</b>				
90 387	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	620 148 645	5,51
472 283	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	571 500 785	5,07
128 398	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	346 727 931	3,08
				1 538 377 361	13,66
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
97 400	Kinden Corp.	JPN	JPY	232 981 185	2,07
				232 981 185	2,07
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
79 902	MatsukiyoCocokara & Co.	JPN	JPY	199 117 720	1,77
				199 117 720	1,77
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
163 846	Internet Initiative Japan, Inc.	JPN	JPY	471 352 141	4,19
				471 352 141	4,19
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
153 935	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	306 995 025	2,73
				306 995 025	2,73
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
3 000	Keyence Corp.	JPN	JPY	185 847 790	1,65
				185 847 790	1,65
	<b>Transport lądowy</b>				
60 229	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPN	JPY	400 757 063	3,56
				400 757 063	3,56
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
20 347	Sony Group Corp.	JPN	JPY	271 494 925	2,41
178 498	Nikon Corp.	JPN	JPY	248 419 661	2,21
				519 914 586	4,62
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
22 551	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	228 714 328	2,03
				228 714 328	2,03
	<b>Usługi IT</b>				
10 321	Obic Co. Ltd.	JPN	JPY	250 385 034	2,22
				250 385 034	2,22
	<b>Produkty rekreacyjne</b>				
3 534	Shimano, Inc.	JPN	JPY	76 759 296	0,68
				76 759 296	0,68
	<b>Maszyny</b>				
57 700	Ebara Corp.	JPN	JPY	479 686 940	4,26
203 227	Amada Co. Ltd.	JPN	JPY	297 871 149	2,65
3 538	SMC Corp.	JPN	JPY	266 857 123	2,37
25 754	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPN	JPY	211 430 127	1,88
15 800	Toyota Industries Corp.	JPN	JPY	181 098 555	1,61
24 455	Yaskawa Electric Corp.	JPN	JPY	143 518 684	1,27
				1 580 462 578	14,04
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
197 404	Inpex Corp.	JPN	JPY	372 467 160	3,31
				372 467 160	3,31
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
49 189	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	198 900 873	1,77
				198 900 873	1,77
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
17 868	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	447 795 700	3,98
43 548	Rohm Co. Ltd.	JPN	JPY	117 222 353	1,04
11 700	Shibaura Mechatronics Corp.	JPN	JPY	69 194 780	0,61



**Franklin Japan Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – JPY)

<b>Liczba akcji lub wartość nominalna</b>	<b>Opis</b>	<b>Kod kraju</b>	<b>Waluta obrotu</b>	<b>Wartość % aktywów rynkowa netto</b>	
18 000	Socionext, Inc.	JPN	JPY	45 889 141	0,41
				680 101 974	6,04
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
18 193	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	344 447 999	3,06
8 513	Fast Retailing Co. Ltd.	JPN	JPY	296 817 019	2,63
				641 265 018	5,69
	<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b>				
97 763	Asics Corp.	JPN	JPY	430 303 897	3,82
31 549	Goldwin, Inc.	JPN	JPY	318 945 138	2,83
				749 249 035	6,65
	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>				
162 627	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	365 264 550	3,24
				365 264 550	3,24
	<b>Infrastruktura transportowa</b>				
59 204	Mitsubishi Logistics Corp.	JPN	JPY	250 932 675	2,23
				250 932 675	2,23
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
100 155	KDDI Corp.	JPN	JPY	447 924 126	3,98
101 226	SoftBank Corp.	JPN	JPY	177 864 619	1,58
				625 788 745	5,56
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			10 579 347 453	93,96
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			10 579 347 453	93,96
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>10 579 347 453</b>	<b>93,96</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin K2 Alternative 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>Komponenty motoryzacyjne</b>				
116 732	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	USA	USD	1 671 602	0,25
7 294	Vitesco Technologies Group AG	DEU	EUR	756 667	0,11
				2 428 269	0,36
	<b>Motoryzacja</b>				
124 188	NIO, Inc., ADR	CHN	USD	1 126 385	0,17
24 718	General Motors Co.	USA	USD	887 871	0,13
52 027	XPeng, Inc. 'A', ADR	CHN	USD	759 074	0,11
				2 773 330	0,41
	<b>Biotechnologia</b>				
54 041	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	3 234 894	0,48
16 153	AbbVie, Inc.	USA	USD	2 503 230	0,37
6 116	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2 488 539	0,37
54 916	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1 953 911	0,29
13 342	Kryształ Biotech, Inc.	USA	USD	1 655 209	0,24
12 085	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	1 592 320	0,23
24 765	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	1 555 242	0,23
3 702	Argenx SE, ADR	NLD	USD	1 408 352	0,21
12 798	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	1 233 983	0,18
18 234	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	CAN	USD	839 858	0,12
14 306	Biohaven Ltd.	USA	USD	612 297	0,09
23 525	Exelixis, Inc.	USA	USD	564 365	0,08
17 311	Insmmed, Inc.	USA	USD	536 468	0,08
2 887	Cytokinetics, Inc.	USA	USD	241 036	0,04
5 704	Immunovant, Inc.	USA	USD	240 309	0,04
5 056	ImmunoGen, Inc.	USA	USD	149 910	0,02
31 721	MannKind Corp.	USA	USD	115 464	0,02
13 042	Coherus Biosciences, Inc.	USA	USD	43 430	0,01
1 299	Praxis Precision Medicines, Inc.	USA	USD	28 942	–
2 006	Avid Bioservices, Inc.	USA	USD	13 039	–
24	RayzeBio, Inc.	USA	USD	1 492	–
				21 012 290	3,10
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
31 200	Oak Woods Acquisition Corp., 'A'	CAN	USD	329 316	0,05
26 863	Nabors Energy Transition Corp. II 'A'	USA	USD	279 510	0,04
26 000	Four Leaf Acquisition Corp., 'A'	USA	USD	273 520	0,04
4 708	Nabors Energy Transition Corp. II	USA	USD	49 151	0,01
31 200	Oak Woods Acquisition Corp. Rights	CAN	USD	5 148	–
				936 645	0,14
	<b>Produkty chemiczne</b>				
11 627	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	677 527	0,10
702	Aspen Aerogels, Inc.	USA	USD	11 078	–
				688 605	0,10
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
20 987	Smart Metering Systems plc	GBR	GBP	251 460	0,04
				251 460	0,04
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
48 478	MasTec, Inc.	USA	USD	3 670 754	0,54
15 856	Quanta Services, Inc.	USA	USD	3 421 725	0,51
				7 092 479	1,05
	<b>Materiały budowlane</b>				
52 601	CRH plc	USA	USD	3 637 885	0,54
				3 637 885	0,54
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
74 827	Albertsons Cos., Inc., 'A'	USA	USD	1 721 021	0,25
				1 721 021	0,25
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
142 946	PPL Corp.	USA	USD	3 873 837	0,57
31 733	Constellation Energy Corp.	USA	USD	3 709 270	0,55

## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
38 309	Edison International	USA	USD	2 738 711	0,40
142 098	PG&E Corp.	USA	USD	2 562 027	0,38
95 305	Origin Energy Ltd.	AUS	AUD	549 976	0,08
5 662	PNM Resources, Inc.	USA	USD	235 539	0,04
				13 669 360	2,02
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
230 005	Array Technologies, Inc.	USA	USD	3 864 084	0,57
76 015	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	3 651 000	0,54
15 355	Emerson Electric Co.	USA	USD	1 494 502	0,22
56 027	Fluence Energy, Inc. 'A'	USA	USD	1 336 244	0,20
93 190	Enovix Corp.	USA	USD	1 166 739	0,17
61 579	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	956 938	0,14
13 592	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	CHL	USD	818 510	0,12
25 785	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	815 882	0,12
54 249	Bloom Energy Corp. 'A'	USA	USD	802 885	0,12
				14 906 784	2,20
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
57 143	Hollysys Automation Technologies Ltd.	CHN	USD	1 505 718	0,22
				1 505 718	0,22
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
3 431	Nabors Industries Ltd.	USA	USD	280 072	0,04
300 458	PGS ASA	NOR	NOK	252 546	0,04
2 242	Helix Energy Solutions Group, Inc.	USA	USD	23 048	–
				555 666	0,08
	<b>Rozrywka</b>				
28 355	Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	672 864	0,10
5 405	TKO Group Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	440 940	0,07
10 827	Manchester United plc 'A'	GBR	USD	220 654	0,03
935	Marcus Corp. (The)	USA	USD	13 633	–
				1 348 091	0,20
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
56 591	Spirit Realty Capital, Inc.	USA	USD	2 472 461	0,37
900	Equinix, Inc.	USA	USD	724 851	0,11
5 272	Digital Realty Trust, Inc.	USA	USD	709 506	0,10
26 890	Intervest Offices & Warehouses NV	BEL	EUR	614 484	0,09
219	Arbor Realty Trust, Inc.	USA	USD	3 324	–
				4 524 626	0,67
	<b>Usługi finansowe</b>				
599 671	Network International Holdings plc, Regulacja S, 144A	ARE	GBP	2 979 517	0,44
11 175	Nexi SpA, Regulacja S, 144A	ITA	EUR	91 557	0,02
843	I3 Verticals, Inc. 'A'	USA	USD	17 846	–
				3 088 920	0,46
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
1 243 456	Costa Group Holdings Ltd.	AUS	AUD	2 639 987	0,39
				2 639 987	0,39
	<b>Transport lądowy</b>				
24 963	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	1 536 972	0,23
				1 536 972	0,23
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
6 994	Cooper Cos., Inc. (The)	USA	USD	2 646 809	0,39
28 547	GE HealthCare Technologies, Inc.	USA	USD	2 207 254	0,33
8 819	Becton Dickinson & Co.	USA	USD	2 150 337	0,32
52 825	Baxter International, Inc.	USA	USD	2 042 215	0,30
5 003	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	1 687 812	0,25
5 518	Align Technology, Inc.	USA	USD	1 511 932	0,22
19 425	Hologic, Inc.	USA	USD	1 387 916	0,20
6 595	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	1 341 621	0,20
36 347	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USA	USD	1 293 590	0,19
17 130	Boston Scientific Corp.	USA	USD	990 285	0,15
3 438	Insulet Corp.	USA	USD	745 977	0,11
11 970	Axonics, Inc.	USA	USD	744 893	0,11
1 708	Stryker Corp.	USA	USD	511 478	0,07
3 128	Envista Holdings Corp.	USA	USD	75 260	0,01
				19 337 379	2,85

**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>					
6 508	Cigna Group (The)	USA	USD	1 948 821	0,29
16 138	Centene Corp.	USA	USD	1 197 601	0,18
12 180	Amedisys, Inc.	USA	USD	1 157 831	0,17
1 809	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	952 384	0,14
47 920	Enhabit, Inc.	USA	USD	495 972	0,07
				5 752 609	0,85
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
74 259	NEOGAMES SA	ISR	USD	2 126 035	0,32
145 449	F45 Training Holdings, Inc.	USA	USD	8 727	–
144	Penn Entertainment, Inc.	USA	USD	3 747	–
				2 138 509	0,32
<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b>					
58 817	Energy Harbor Corp.	USA	USD	4 734 769	0,70
142 256	AES Corp. (The)	USA	USD	2 738 428	0,40
62 699	Vistra Corp.	USA	USD	2 415 165	0,36
143 056	Sunnova Energy International, Inc.	USA	USD	2 181 604	0,32
17 633	Clearway Energy, Inc. 'C'	USA	USD	483 673	0,07
				12 553 639	1,85
<b>Konglomeraty przemysłowe</b>					
22 930	General Electric Co.	USA	USD	2 926 556	0,43
19 366	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	1 392 991	0,21
				4 319 547	0,64
<b>Ubezpieczenia</b>					
18 409	American Equity Investment Life Holding Co.	USA	USD	1 027 222	0,15
				1 027 222	0,15
<b>Interaktywne media i usługi</b>					
110 893	Adevinta ASA	FRA	NOK	1 225 127	0,18
				1 225 127	0,18
<b>Usługi IT</b>					
25	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	10 221	–
				10 221	–
<b>Nauki biologiczne, urzędnicy i usługi</b>					
50 771	QIAGEN NV	USA	USD	2 204 984	0,32
7 145	Illumina, Inc.	USA	USD	994 870	0,15
				3 199 854	0,47
<b>Maszyny</b>					
77 015	Desktop Metal, Inc. 'A'	USA	USD	57 838	0,01
				57 838	0,01
<b>Transport morski</b>					
2 751	Eagle Bulk Shipping, Inc.	USA	USD	152 405	0,02
				152 405	0,02
<b>Media</b>					
42 531	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USA	USD	1 224 042	0,18
234 381	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	426 573	0,06
72 119	Ascential plc	GBR	GBP	269 712	0,04
44 894	Altice USA, Inc. 'A'	USA	USD	145 906	0,02
				2 066 233	0,30
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
19 966	United States Steel Corp.	USA	USD	971 346	0,14
7 337	Sigma Lithium Corp.	BRA	USD	231 335	0,04
				1 202 681	0,18
<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>					
8 769	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	1 971 973	0,29
39 098	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	1 475 167	0,22
6 920	Hess Corp.	USA	USD	997 587	0,15
7 762	Targa Resources Corp.	USA	USD	674 285	0,10
				5 119 012	0,76
<b>Pasażerskie linie lotnicze</b>					
104 400	Cathay Pacific Airways Ltd.	HKG	HKD	109 107	0,01
1 808	Southwest Airlines Co.	USA	USD	52 215	0,01
				161 322	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
<b>Produkty farmaceutyczne</b>					
18 486	Merck & Co., Inc.	USA	USD	2 015 344	0,30
29 695	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	1 999 958	0,30
79 187	Cymabay Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 870 397	0,28
3 182	Eli Lilly & Co.	USA	USD	1 854 852	0,27
17 354	Novo Nordisk A/S, ADR	DNK	USD	1 795 271	0,26
464	Collegium Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	14 282	–
				9 550 104	1,41
<b>Profesjonalne usługi</b>					
46 991	Applus Services SA	ESP	EUR	518 757	0,08
				518 757	0,08
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
214 891	Sequans Communications SA, ADR	FRA	USD	608 142	0,09
				608 142	0,09
<b>Oprogramowanie</b>					
25 479	Alteryx, Inc. 'A'	USA	USD	1 201 590	0,18
625 325	Infomedia Ltd.	AUS	AUD	613 905	0,09
2 110	ESI Group	FRA	EUR	358 717	0,05
69 378	Alfa Financial Software Holdings plc, Regulacja S, 144A	GBR	GBP	123 806	0,02
267	ANSYS, Inc.	USA	USD	96 889	0,01
				2 394 907	0,35
<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>					
8 723	Musti Group OYJ	FIN	EUR	252 268	0,04
1	Carvana Co. 'A'	USA	USD	53	–
				252 321	0,04
<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>					
36 400	Capri Holdings Ltd.	USA	USD	1 828 736	0,27
				1 828 736	0,27
<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>					
17 700	Herc Holdings, Inc.	USA	USD	2 635 353	0,39
20 900	Textainer Group Holdings Ltd., uprzywilejowane	CHN	USD	515 812	0,08
10 024	Textainer Group Holdings Ltd.	CHN	USD	493 181	0,07
9 000	Textainer Group Holdings Ltd., FRN, uprzywilejowane	CHN	USD	223 650	0,03
				3 867 996	0,57
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				161 662 669	23,87
<b>WARRANTY</b>					
<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>					
3 039	Satelloptic, Inc., 25.01.2027	VGB	USD	262	–
				262	–
<b>Motoryzacja</b>					
90 807	Livewire Group, Inc., 27.09.2027	CYM	USD	36 840	0,01
				36 840	0,01
<b>Rynki kapitałowe</b>					
109 331	Investcorp Europe Acquisition Corp. I, 23.11.2028	USA	USD	25 059	0,01
13 431	Nabors Energy Transition Corp. II, 05.09.2028	USA	USD	1 880	–
26 000	Four Leaf Acquisition Corp., 12.05.2028	USA	USD	1 105	–
31 200	Oak Woods Acquisition Corp., 17.05.2028	CAN	USD	980	–
10 516	Keen Vision Acquisition Corp., 15.09.2028	USA	USD	420	–
5 201	Target Global Acquisition I Corp., 31.12.2027	ISR	USD	364	–
7 316	Southport Acquisition Corp., 24.05.2028	USA	USD	183	–
4 685	Social Leverage Acquisition Corp. I, 17.02.2028	USA	USD	158	–
4 541	Spree Acquisition Corp. 1 Ltd., 22.12.2028	ISR	USD	136	–
1 727	Landcadia Holdings IV, Inc., 29.03.2028	USA	USD	91	–
2 193	Jaws Mustang Acquisition Corp., 30.01.2026	USA	USD	87	–
797	RMG Acquisition Corp. III, 31.12.2027	USA	USD	62	–
355	DHC Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	6	–
				30 531	0,01
<b>Usługi konsumenckie różne</b>					
61 566	Allurion Technologies, Inc., 01.08.2030	USA	USD	27 705	–
				27 705	–
<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>					
7 540	Movella Holdings, Inc., 31.12.2027	USA	USD	136	–
				136	–

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
26 876	<b>Sprzęt i środki medyczne</b> Spectral AI, Inc., 31.12.2027	USA	USD	5 644	–
				5 644	–
1 058	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b> HomeToGo SE, 31.12.2025	LUX	EUR	12	–
				12	–
1 978	<b>Usługi IT</b> Core Scientific, Inc., 19.01.2027	USA	USD	95	–
				95	–
93	<b>Media</b> Innovid Corp., 31.12.2027	ISR	USD	3	–
				3	–
266	<b>Profesjonalne usługi</b> Falcon's Beyond Global, Inc., 01.09.2027	USA	USD	199	–
				199	–
6 575	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b> Teract SA, 16.11.2025	FRA	EUR	9	–
				9	–
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			101 436	0,02
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje zamienne</b>				
8 000 000	Cathay Pacific Finance III Ltd., Regulacja S, 2,75%, 05.02.2026	HKG	HKD	1 076 519	0,16
1 100 000	Delivery Hero SE, Regulacja S, 1%, 23.01.2027	KOR	EUR	963 886	0,14
1 154 000	Peloton Interactive, Inc., 0%, 15.02.2026	USA	USD	898 830	0,13
4 583 000	Air France-KLM, Regulacja S, 0,125%, 25.03.2026	FRA	EUR	898 803	0,13
700 000	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 1,25%, 30.04.2026	GBR	EUR	678 115	0,10
600 000	Basic-Fit NV, Regulacja S, 1,5%, 17.06.2028	NLD	EUR	596 856	0,09
700 000	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 0,625%, 09.02.2028	GBR	EUR	587 311	0,09
600 000	ams-OSRAM AG, Regulacja S, 2,125%, 03.11.2027	AUT	EUR	527 412	0,08
500 000	Delivery Hero SE, Regulacja S, 3,25%, 21.02.2030	KOR	EUR	470 597	0,07
400 000	Pharming Group NV, Regulacja S, 3%, 21.01.2025	NLD	EUR	424 785	0,06
400 000	Nexi SpA, Regulacja S, 1,75%, 24.04.2027	ITA	EUR	412 334	0,06
427 500	Zip Co. Ltd., Regulacja S, 5%, 23.04.2028	AUS	AUD	326 279	0,05
400 000	Cornwall Jersey Ltd., Regulacja S, 0,75%, 16.04.2026	GBR	GBP	305 916	0,04
205 400	Worldline SA, Regulacja S, 0%, 30.07.2026	FRA	EUR	203 348	0,03
275 000	Lithium Americas Corp, 1,75%, 15.01.2027	CAN	USD	177 245	0,02
117 000	Expedia Group, Inc. 0%, 15.02.2026	USA	USD	111 208	0,02
62 000	StorageVault Canada, Inc., 144A, 5%, 31.03.2028	CAN	CAD	43 744	0,01
				8 703 188	1,28
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
1 220 000	Bellis Acquisition Co. plc, Regulacja S, 3,25%, 16.02.2026	GBR	GBP	1 446 927	0,21
19 880 000	America Movil SAB de CV, 9,5%, 27.01.2031	MEX	MXN	1 151 483	0,17
1 255 000	Gaci First Investment Co., Regulacja S, 5,125%, 14.02.2053	SAU	USD	1 139 677	0,17
1 112 000	Petrobras Global Finance BV, 6,5%, 03.07.2033	BRA	USD	1 130 061	0,17
903 000	Canadian Pacific Railway Co., 2,45%, 02.12.2031	CAN	USD	837 891	0,12
584 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Regulacja S, 7,25%, 30.04.2030	CZE	EUR	680 298	0,10
586 000	Douglas GmbH, Regulacja S, 6%, 08.04.2026	DEU	EUR	641 212	0,10
547 000	Market Bidco Finco plc, Regulacja S, 5,5%, 04.11.2027	GBR	GBP	616 180	0,09
598 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Regulacja S, 5,684%, 11.04.2053	SAU	USD	614 744	0,09
462 612	Mitchells & Butlers Finance plc, Regulacja S, 6,013%, 15.12.2030	GBR	GBP	559 606	0,08
457 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Regulacja S, 2%, 20.10.2025	LUX	GBP	542 112	0,08
412 000	Kane Bidco Ltd., Regulacja S, 6,5%, 15.02.2027	GBR	GBP	491 043	0,07
495 000	Eustream A/S, Regulacja S, 1,625%, 25.06.2027	SVK	EUR	452 946	0,07
353 000	Cidron Aida Finco SARL, Regulacja S, 6,25%, 01.04.2028	LUX	GBP	425 866	0,06
274 000	Galaxy Bidco Ltd., Regulacja S, 6,5%, 31.07.2026	GBR	GBP	338 951	0,05
300 000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Regulacja S, 2,375%, 01.03.2028	USA	EUR	289 166	0,04
260 000	Origin Energy Finance Ltd., Regulacja S, 1%, 17.09.2029	AUS	EUR	252 239	0,04
156 000	SBB Treasury OYJ, Regulacja S, 1,125%, 26.11.2029	SWE	EUR	102 172	0,02
52 000	Telecom Italia SpA, 144A, 5,303%, 30.05.2024	ITA	USD	51 800	0,01
767 000	Kaisa Group Holdings Ltd., Regulacja S, 8,5%, 30.06.2023 <sup>§</sup>	CHN	USD	28 762	0,01
1 430 000	Zhenro Properties Group Ltd., 8%, 06.03.2023 <sup>§</sup>	CHN	USD	17 875	–



## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
476 000	Kaisa Group Holdings Ltd., Regulacja S, 11,95%, 22.10.2022 <sup>§</sup>	CHN	USD	17 374	–
				11 828 385	1,75
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
34 159 000 000	Indonesia Government Bond, 7,125%, 15.06.2038	IDN	IDR	2 323 320	0,34
1 822 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 17.01.2053	ROU	USD	2 047 268	0,30
4 965 293	Provincia de Buenos Aires, Regulacja S, 6,375%, 01.09.2037	ARG	USD	1 913 950	0,28
6 773 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7%, 30.06.2032	COL	COP	1 465 853	0,22
3 210 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, FRN, 0%, 31.05.2040	UKR	USD	1 448 053	0,21
2 124 000	Ghana Government Bond, Regulacja S, 10,75%, 14.10.2030	GHA	USD	1 344 760	0,20
6 535 000	Romania Government Bond, 4,25%, 28.04.2036	ROU	RON	1 204 617	0,18
1 156 000	Mexico Government Bond, 6,338%, 04.05.2053	MEX	USD	1 179 721	0,17
1 652 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 6,375%, 11.04.2031	EGY	EUR	1 175 581	0,17
890 000	Costa Rica Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 13.11.2054	CRI	USD	967 875	0,14
1 149 000	Tunisia Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 30.01.2025	TUN	USD	946 006	0,14
5 012 400 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25%, 26.10.2050	COL	COP	942 831	0,14
884 000	Poland Government Bond, 5,5%, 04.04.2053	POL	USD	924 042	0,14
790 000	Colombia Government Bond, 8,75%, 14.11.2053	COL	USD	910 281	0,14
845 000	Uzbekistan Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 12.10.2028	UZB	USD	886 726	0,13
755 000 000	Chile Government Bond, Regulacja S, 144A, 5,3%, 01.11.2037	CHL	CLP	870 907	0,13
2 784 700 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25%, 09.02.2033	COL	COP	853 464	0,13
45 650 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 11,25%, 15.09.2035	DOM	DOP	850 280	0,13
2 318 000	Argentina Government Bond, 3,625%, 09.07.2046	ARG	USD	813 298	0,12
803 000	US Treasury, 4,125%, 31.10.2027	USA	USD	808 144	0,12
740 000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Regulacja S, 5,375%, 22.05.2033	POL	USD	751 892	0,11
850 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 14.04.2032	AGO	USD	749 889	0,11
819 000	Uzbekistan Government Bond, Regulacja S, 3,9%, 19.10.2031	UZB	USD	689 955	0,10
2 429 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,75%, 01.09.2026	UKR	USD	682 209	0,10
630 000	Istanbul Metropolitan Municipality, Regulacja S, 10,5%, 06.12.2028	TUR	USD	670 163	0,10
698 000	Pakistan Government Bond, Regulacja S, 8,25%, 15.04.2024	PAK	USD	663 686	0,10
587 000	Tunisian Government Bond, Regulacja S, 5,625%, 17.02.2024	TUN	EUR	627 016	0,09
622 000	Italy Government Bond, 2,375%, 17.10.2024	ITA	USD	607 678	0,09
950 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 16.02.2061	EGY	USD	557 850	0,08
2 300 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 25.09.2034	UKR	USD	546 365	0,08
765 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 30.09.2033	EGY	USD	507 255	0,08
18 167 100	Uruguay Government Bond, 9,75%, 20.07.2033	URY	UYU	470 759	0,07
13 853 000	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 15.12.2035	ARG	USD	464 075	0,07
400 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 29.05.2024	EGY	USD	391 884	0,06
539 000	Pakistan Government Bond, Regulacja S, 6%, 08.04.2026	PAK	USD	382 124	0,06
8 280 216	South Africa Government Bond, 8,5%, 31.01.2037	ZAF	ZAR	354 679	0,05
616 000	Zambia Government Bond, Regulacja S, 5,375%, 20.09.2022 <sup>§</sup>	ZMB	USD	346 306	0,05
5 000 000	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 15.12.2035	ARG	EUR	278 819	0,04
395 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 29.05.2032	EGY	USD	275 524	0,04
757 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 8,994%, 01.02.2026	UKR	USD	227 275	0,03
815 000	Venezuela Government Bond, 9,25%, 15.09.2027 <sup>§</sup>	VEN	USD	155 958	0,02
4 192 616	Turkey Government Bond, 0%, 19.07.2028	TUR	TRY	145 403	0,02
100 000	Pakistan Government Bond, Regulacja S, 7,875%, 31.03.2036	PAK	USD	63 214	0,01
				34 486 955	5,09
				55 018 528	8,12
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			216 782 633	32,01
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
23 100	FNMA, FRN, uprzywilejowane	USA	USD	74 382	0,01
12 808	FHLMC, FRN, uprzywilejowane	USA	USD	37 143	–
				111 525	0,01
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			111 525	0,01
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
690 000	BANK Seria 2018-BN15, FRN, 4,66%, 15.11.2061	USA	USD	567 115	0,08
				567 115	0,08

**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>					
1 046 000	Helix Energy Solutions Group, Inc., 6,75%, 15.02.2026	USA	USD	1 686 675	0,25
1 404 000	Block, Inc., 0,125%, 01.03.2025	USA	USD	1 378 588	0,20
1 200 000	Kaman Corp., 3,25%, 01.05.2024	USA	USD	1 170 000	0,17
557 000	Transocean, Inc., 4,625%, 30.09.2029	USA	USD	1 155 107	0,17
1 246 000	Match Group Financeco 2, Inc., 144A, 0,875%, 15.06.2026	USA	USD	1 126 882	0,17
1 159 927	Liberty Media Corp., 144A, 2,75%, 01.12.2049	USA	USD	1 097 639	0,16
1 115 000	Shopify, Inc., 0,125%, 01.11.2025	CAN	USD	1 057 020	0,16
913 000	Cerevel Therapeutics Holdings, Inc., 144A, 2,5%, 15.08.2027	USA	USD	1 021 647	0,15
916 000	Splunk, Inc., 1,125%, 15.09.2025	USA	USD	1 011 264	0,15
1 076 000	Unity Software, Inc., 0%, 15.11.2026	USA	USD	899 536	0,13
853 000	EZCORP, Inc., 2,875%, 01.07.2024	USA	USD	874 751	0,13
941 000	Pacira BioSciences, Inc., 0,75%, 01.08.2025	USA	USD	872 189	0,13
1 017 000	DigitalOcean Holdings, Inc., 0%, 01.12.2026	USA	USD	843 500	0,12
936 000	Fiverr International Ltd., 0%, 01.11.2025	USA	USD	835 942	0,12
745 000	Guess? Inc., 144A, 3,75%, 15.04.2028	USA	USD	830 228	0,12
986 000	GOL Equity Finance SA, 144A, 3,75%, 15.07.2024	BRA	USD	820 432	0,12
888 000	Q2 Holdings, Inc., 0,75%, 01.06.2026	USA	USD	811 454	0,12
837 000	Pegasystems, Inc., 0,75%, 01.03.2025	USA	USD	777 155	0,11
607 000	Winnebago Industries, Inc., 1,5%, 01.04.2025	USA	USD	762 696	0,11
674 000	Repligen Corp., 144A, 1%, 15.12.2028	USA	USD	755 554	0,11
787 000	Health Catalyst, Inc., 2,5%, 15.04.2025	USA	USD	753 552	0,11
770 000	Splunk, Inc., 1,125%, 15.06.2027	USA	USD	749 595	0,11
735 000	Arbor Realty Trust, Inc., 7,5%, 01.08.2025	USA	USD	748 965	0,11
670 000	Guidewire Software, Inc., 1,25%, 15.03.2025	USA	USD	738 005	0,11
1 274 000	Dye & Durham Ltd., 144A, 3,75%, 01.03.2026	CAN	CAD	730 720	0,11
667 000	Collegium Pharmaceutical, Inc., 144A, 2,875%, 15.02.2029	USA	USD	703 685	0,10
608 000	Shift4 Payments, Inc., 0%, 15.12.2025	USA	USD	677 555	0,10
652 000	Encore Capital Group, Inc., 144A, 4%, 15.03.2029	USA	USD	645 480	0,10
412 000	Harmonic, Inc., 2%, 01.09.2024	USA	USD	626 240	0,09
637 000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 2,375%, 15.12.2028	USA	USD	607 836	0,09
573 000	Snap, Inc., 0,25%, 01.05.2025	USA	USD	605 088	0,09
425 000	Ivanhoe Mines Ltd., 144A, 2,5%, 15.04.2026	CAN	USD	594 307	0,09
585 000	National Vision Holdings, Inc., 2,5%, 15.05.2025	USA	USD	588 217	0,09
587 000	DocuSign, Inc., 0%, 15.01.2024	USA	USD	587 014	0,09
650 000	Innoviva, Inc., 2,125%, 15.03.2028	USA	USD	570 375	0,08
486 000	Varex Imaging Corp., 4%, 01.06.2025	USA	USD	568 912	0,08
248 000	Veeco Instruments, Inc., 3,75%, 01.06.2027	USA	USD	565 440	0,08
661 000	Repay Holdings Corp., 144A, 0%, 01.02.2026	USA	USD	565 155	0,08
618 000	Wix.com Ltd., 0%, 15.08.2025	ISR	USD	562 071	0,08
557 000	Greenbrier Cos., Inc. (The), 2,875%, 15.04.2028	USA	USD	549 202	0,08
582 000	PennyMac Corp., 5,5%, 15.03.2026	USA	USD	539 107	0,08
557 000	Mesa Laboratories, Inc., 1,375%, 15.08.2025	USA	USD	514 167	0,08
535 000	Envestnet, Inc., 0,75%, 15.08.2025	USA	USD	500 760	0,07
460 000	Liberty Media Corp., 144A, 2,375%, 30.09.2053	USA	USD	499 560	0,07
850 000	Coherus Biosciences, Inc., 1,5%, 15.04.2026	USA	USD	482 114	0,07
474 000	EZCORP, Inc., 144A, 3,75%, 15.12.2029	USA	USD	480 873	0,07
465 000	MannKind Corp., 2,5%, 01.03.2026	USA	USD	476 067	0,07
507 000	NeoGenomics, Inc., 1,25%, 01.05.2025	USA	USD	475 313	0,07
1 834 000	Liberty Interactive LLC, 3,75%, 15.02.2030	USA	USD	467 670	0,07
442 000	PG&E Corp., 144A, 4,25%, 01.12.2027	USA	USD	465 426	0,07
485 000	NuVasive, Inc., 0,375%, 15.03.2025	USA	USD	447 413	0,07
495 000	Q2 Holdings, Inc., 0,125%, 15.11.2025	USA	USD	447 035	0,07
468 000	i3 Verticals LLC, 1%, 15.02.2025	USA	USD	439 042	0,06
463 000	Chegg, Inc., 0,125%, 15.03.2025	USA	USD	428 506	0,06
440 000	NextEra Energy Partners LP, 144A, 0%, 15.11.2025	USA	USD	386 540	0,06
1 220 000	Porch Group, Inc., 144A, 0,75%, 15.09.2026	USA	USD	381 860	0,06
322 000	Evolent Health, Inc., 1,5%, 15.10.2025	USA	USD	368 046	0,05
224 000	Apellis Pharmaceuticals, Inc., 3,5%, 15.09.2026	USA	USD	365 971	0,05
356 000	BlackLine, Inc., 0,125%, 01.08.2024	USA	USD	365 114	0,05
1 328 000	Liberty Interactive LLC, 4%, 15.11.2029	USA	USD	338 640	0,05
362 000	NextEra Energy Partners LP, 144A, 2,5%, 15.06.2026	USA	USD	326 162	0,05
420 000	Opendoor Technologies, Inc., 144A, 0,25%, 15.08.2026	USA	USD	321 930	0,05
364 000	RingCentral, Inc., 0%, 15.03.2026	USA	USD	317 135	0,05
482 000	Redfin Corp., 0,5%, 01.04.2027	USA	USD	311 806	0,05
471 000	Traverse Therapeutics, Inc., 2,25%, 01.03.2029	USA	USD	310 860	0,05

## Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
827 000	RealReal, Inc. (The), 1%, 01.03.2028	USA	USD	293 585	0,04
240 000	Insmmed, Inc., 0,75%, 01.06.2028	USA	USD	275 280	0,04
301 000	Everbridge, Inc., 0%, 15.03.2026	USA	USD	261 117	0,04
298 000	Century Aluminum Co., 2,75%, 01.05.2028	USA	USD	260 105	0,04
596 000	Inotiv, Inc., 3,25%, 15.10.2027	USA	USD	257 001	0,04
235 000	SMART Global Holdings, Inc., 2%, 01.02.2029	USA	USD	254 270	0,04
247 000	PetIQ, Inc., 4%, 01.06.2026	USA	USD	250 409	0,04
242 000	HAT Holdings I LLC, 144A, 0%, 01.05.2025	USA	USD	244 735	0,04
1 099 000	Fisker, Inc., 144A, 2,5%, 15.09.2026	USA	USD	237 785	0,04
221 000	Bread Financial Holdings, Inc., 144A, 4,25%, 15.06.2028	USA	USD	236 757	0,04
267 000	Spotify USA, Inc., 0%, 15.03.2026	USA	USD	235 628	0,03
246 000	Everbridge, Inc., 0,125%, 15.12.2024	USA	USD	229 395	0,03
284 000	Realogy Group LLC, 0,5%, 15.06.2026	USA	USD	224 019	0,03
239 000	Marriott Vacations Worldwide Corp., 3,25%, 15.12.2027	USA	USD	212 590	0,03
198 000	Five9, Inc., 0,5%, 01.06.2025	USA	USD	189 684	0,03
192 000	NCL Corp. Ltd., 2,5%, 15.02.2027	USA	USD	180 672	0,03
146 000	HAT Holdings I LLC, 144A, 3,75%, 15.08.2028	USA	USD	170 645	0,03
163 000	BlackLine, Inc., 0%, 15.03.2026	USA	USD	145 477	0,02
120 000	Cerence, Inc., 3%, 01.06.2025	USA	USD	115 920	0,02
121 000	Two Harbors Investment Corp., 6,25%, 15.01.2026	USA	USD	111 925	0,02
78 000	Veeco Instruments, Inc., 3,5%, 15.01.2025	USA	USD	107 652	0,02
99 000	WisdomTree, Inc., 144A, 5,75%, 15.08.2028	USA	USD	102 564	0,02
42 000	Livent Corp., 4,125%, 15.07.2025	USA	USD	88 179	0,01
78 000	Summit Hotel Properties, Inc., 1,5%, 15.02.2026	USA	USD	69 537	0,01
64 000	Model N, Inc., 2,625%, 01.06.2025	USA	USD	68 864	0,01
134 000	Karyopharm Therapeutics, Inc., 3%, 15.10.2025	USA	USD	67 000	0,01
67 000	Vnet Group, Inc. 0%, 01.02.2026	CHN	USD	66 585	0,01
61 000	Bloom Energy Corp., 144A, 3%, 01.06.2028	USA	USD	65 270	0,01
60 000	CONMED Corp., 2,25%, 15.06.2027	USA	USD	60 264	0,01
49 000	Bloom Energy Corp., 2,5%, 15.08.2025	USA	USD	55 933	0,01
49 000	BILL Holdings, Inc., 0%, 01.12.2025	USA	USD	46 207	0,01
35 000	Veeco Instruments, Inc., 144A, 2,875%, 01.06.2029	USA	USD	44 835	0,01
1 119 000	Amyris, Inc., 1,5%, 15.11.2026 <sup>§</sup>	USA	USD	39 165	0,01
99 000	PureCycle Technologies, Inc., 144A, 7,25%, 15.08.2030	USA	USD	38 412	0,01
186 000	Danimer Scientific, Inc., 144A, 3,25%, 15.12.2026	USA	USD	36 582	0,01
24 000	Granite Construction, Inc., 144A, 3,75%, 15.05.2028	USA	USD	30 650	–
22 000	Mirum Pharmaceuticals, Inc., 144A, 4%, 01.05.2029	USA	USD	26 840	–
23 000	CSG Systems International, Inc., 144A, 3,875%, 15.09.2028	USA	USD	23 216	–
23 000	Vishay Intertechnology, Inc., 144A, 2,25%, 15.09.2030	USA	USD	22 701	–
1 383 000	Shift Technologies, Inc., 144A, 4,75%, 15.05.2026 <sup>§</sup>	USA	USD	22 474	–
23 000	TechTarget, Inc., 0%, 15.12.2026	USA	USD	19 205	–
19 000	fuboTV, Inc., 3,25%, 15.02.2026	USA	USD	13 965	–
3 000	Marcus Corp. (The), 5%, 15.09.2025	USA	USD	4 431	–
2 000	Sea Ltd., 2,375%, 01.12.2025	SGP	USD	1 916	–
2 000	DISH Network Corp., 3,375%, 15.08.2026	USA	USD	1 070	–
				48 493 306	7,16
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
2 753 000	eG Global Finance plc, 144A, 12%, 30.11.2028	GBR	USD	2 934 244	0,43
1 505 000	Uniti Group LP, 144A, 10,5%, 15.02.2028	USA	USD	1 527 063	0,23
1 136 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A, 10,375%, 01.05.2028	USA	USD	1 237 324	0,18
1 409 965	Samarco Mineracao SA, Regulacja S, 0%, 30.06.2031	BRA	USD	1 185 781	0,18
1 088 000	Edison International, 8,125%, 15.06.2053	USA	USD	1 113 390	0,16
3 873 000	Sites Del Peru SAC, Regulacja S, 9,125%, 21.09.2033	PER	PEN	1 069 045	0,16
1 085 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 5,125%, 15.08.2027	USA	USD	1 036 454	0,15
937 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5%, 15.04.2027	USA	USD	866 694	0,13
915 000	Advantage Sales & Marketing, Inc., 144A, 6,5%, 15.11.2028	USA	USD	844 179	0,12
997 000	Carvana Co., 144A, 0%, 01.06.2030	USA	USD	839 663	0,12
699 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 10,5%, 15.05.2027	USA	USD	719 456	0,11
837 000	Carvana Co., 144A, 0%, 01.06.2031	USA	USD	715 761	0,11
680 000	Blackstone Private Credit Fund, 144A, 7,3%, 27.11.2028	USA	USD	707 630	0,10
640 000	BBVA Bancomer SA, Regulacja S, 8,45%, 29.06.2038	MEX	USD	682 954	0,10
741 000	Guitar Center, Inc., 144A, 8,5%, 15.01.2026	USA	USD	647 369	0,10
732 000	Carvana Co., 144A, 0%, 01.12.2028	USA	USD	621 980	0,09
511 000	Golub Capital BDC, Inc., 7,05%, 05.12.2028	USA	USD	536 206	0,08
507 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 6,95%, 15.10.2033	USA	USD	534 186	0,08
510 000	WE Soda Investments Holding plc, Regulacja S, 9,5%, 06.10.2028	TUR	USD	527 748	0,08

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
512 000	Rakuten Group, Inc., 144A, 10,25%, 30.11.2024	JPN	USD	526 079	0,08
518 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 15.01.2026	USA	USD	517 415	0,08
462 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,625%, 01.11.2030	USA	USD	490 444	0,07
439 000	Blue Owl Credit Income Corp., 144A, 7,75%, 15.01.2029	USA	USD	453 235	0,07
400 000	Petroleum Geo-Services A/S, 13,5%, 31.03.2027	NOR	USD	440 500	0,06
2 067 322	Ligado Networks LLC, 144A, FRN, 0%, 01.11.2023 <sup>s</sup>	USA	USD	395 375	0,06
362 000	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017%, 26.06.2024	ITA	USD	358 365	0,05
316 000	Oaktree Strategic Credit Fund, 144A, 8,4%, 14.11.2028	USA	USD	333 202	0,05
319 000	Edison International, 7,875%, 15.06.2054	USA	USD	322 190	0,05
360 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,75%, 15.04.2028	USA	USD	310 736	0,05
327 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.06.2029	USA	USD	272 203	0,04
218 000	Alteryx, Inc., 144A, 8,75%, 15.03.2028	USA	USD	232 197	0,03
180 000	Gannett Holdings LLC, 144A, 6%, 01.11.2026	USA	USD	159 431	0,02
1 479 000	Kaisa Group Holdings Ltd., Regulacja S, 11,25%, 16.04.2025 <sup>s</sup>	CHN	USD	48 068	0,01
256 000	Zhenro Properties Group Ltd., Regulacja S, 6,63%, 07.01.2026 <sup>s</sup>	CHN	USD	3 072	–
				<b>23 209 639</b>	<b>3,43</b>
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
3 000 000	US Treasury Bill, 0%, 14.03.2024	USA	USD	2 968 899	0,44
1 621 000	Ecopetrol SA, 8,625%, 19.01.2029	COL	USD	1 729 539	0,26
6 706 861 713	Colombia Government Bond, 2,25%, 18.04.2029	COL	COP	1 614 565	0,24
4 737 000	Peru Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 12.08.2033	PER	PEN	1 343 312	0,20
670 000	Colombia Government Bond, 8%, 14.11.2035	COL	USD	734 306	0,11
512 400	YPF SA, Regulacja S, 8,75%, 04.04.2024	ARG	USD	510 130	0,07
299 625	YPF SA, Regulacja S, 8,5%, 23.03.2025	ARG	USD	291 992	0,04
				<b>9 192 743</b>	<b>1,36</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>81 462 803</b>	<b>12,03</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<b>81 574 328</b>	<b>12,04</b>
	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	–	–
8 839	Pegasus Acquisition Co. Europe BV**	NLD	EUR	–	–
36 234	Pegasus Acquisition Co. Europe BV 'A**	NLD	EUR	–	–
1 310	Pershing Square Sparc Holdings Ltd. Rights **	USA	USD	–	–
				<b>–</b>	<b>–</b>
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
350 640	Gazprom PJSC, ADR**	RUS	USD	–	–
				<b>–</b>	<b>–</b>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
	<b>WARRANTY</b>				
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
1 641	Energy Transition Partners BV, 16.07.2026**	NLD	EUR	–	–
				<b>–</b>	<b>–</b>
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
11 928	Transocean Ltd., 13.03.2026**	USA	USD	31 490	–
				<b>31 490</b>	<b>–</b>
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			<b>31 490</b>	<b>–</b>
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			<b>31 490</b>	<b>–</b>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
3 139 513	FTAF Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund – X (Acc) EUR	LUX	EUR	37 604 639	5,55
1 990 184	FTAF Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund – Y (Acc) USD	LUX	USD	22 309 959	3,30

**Franklin K2 Alternative Strategies 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 % aktywów rynkowa netto</b>	
29 475	FTAF Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund – Y (Acc) EUR	LUX	EUR	3 532 100	0,52
				63 446 698	9,37
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			63 446 698	9,37
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			63 446 698	9,37
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>361 835 149</b>	<b>53,42</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

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



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>Transport lotniczy i logistyka</b>				
31 479	SAL Saudi Logistics Services	SAU	SAR	1 623 477	2,41
				1 623 477	2,41
	<b>Banki</b>				
446 846	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	4 608 415	6,85
972 565	Qatar National Bank QPSC	QAT	QAR	4 281 995	6,36
780 027	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	3 674 213	5,46
343 762	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	3 444 645	5,12
2 200 865	Gulf Bank KSCP	KWT	KWD	2 012 037	2,99
128 684	Alinma Bank	SAU	SAR	1 328 823	1,98
520 880	Commercial Bank PSQC (The)	QAT	QAR	850 562	1,26
				20 200 690	30,02
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
540 860	Egypt Kuwait Holding Co. SAE	EGY	EGP	683 836	1,02
				683 836	1,02
	<b>Produkty chemiczne</b>				
512 529	Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	EGY	EGP	1 381 711	2,05
34 229	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	1 260 745	1,87
121 203	Sahara International Petrochemical Co.	SAU	SAR	1 099 346	1,64
60 507	Advanced Petrochemical Co.	SAU	SAR	636 118	0,95
				4 377 920	6,51
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
25 341	Catrion Catering Holding Co.	SAU	SAR	854 161	1,27
				854 161	1,27
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
528 232	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	559 478	0,83
				559 478	0,83
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
1 362 456	Telecom Egypt Co.	EGY	EGP	1 615 562	2,40
438 401	Ooredoo QPSC	QAT	QAR	1 311 443	1,95
				2 927 005	4,35
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
26 885	Riyadh Cables Group Co.	SAU	SAR	661 252	0,98
				661 252	0,98
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
1 319 772	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	1 358 312	2,02
157 399	Ades Holding Co.	SAU	SAR	1 012 390	1,50
				2 370 702	3,52
	<b>Usługi finansowe</b>				
1 881 430	Al Ansari Financial Services PJSC	ARE	AED	543 003	0,81
943 539	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	534 105	0,79
				1 077 108	1,60
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
699 093	Agthia Group PJSC	ARE	AED	928 888	1,38
				928 888	1,38
	<b>Transport lądowy</b>				
69 658	United International Transportation Co.	SAU	SAR	1 462 792	2,17
1 075 331	Dubai Taxi Co., PJSC	ARE	AED	623 635	0,93
				2 086 427	3,10
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
30 465	National Medical Care Co.	SAU	SAR	1 415 692	2,10
39 946	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	1 190 288	1,77
965 849	Burjeel Holdings plc	ARE	AED	817 858	1,22
				3 423 838	5,09
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
45 094	Leejam Sports Co. JSC	SAU	SAR	2 431 469	3,61
195 040	Jahez International Co.	SAU	SAR	1 318 470	1,96
674 698	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	577 542	0,86
17 690	Delivery Hero SE, Regulacja S, 144A	KOR	EUR	486 947	0,73
				4 814 428	7,16



## Franklin MENA Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
460 155	<b>Konglomeraty przemysłowe</b> Industries Qatar QSC	QAT	QAR	1 626 699	2,42
				1 626 699	2,42
14 983	<b>Usługi IT</b> Arabian Internet & Communications Services Co.	SAU	SAR	1 382 419	2,05
				1 382 419	2,05
10 700	<b>Media</b> Arabian Contracting Services Co.	SAU	SAR	676 240	1,01
				676 240	1,01
1 481 331	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b> Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAT	QAR	1 406 113	2,09
1 979 993	OQ Gas Networks SAOC	OMN	OMR	797 109	1,18
669 302	ADNOC Logistics & Services	ARE	AED	697 958	1,04
				2 901 180	4,31
195 008	<b>Pasażerskie linie lotnicze</b> Jazeera Airways Co. KSCP	KWT	KWD	881 564	1,31
762 118	Air Arabia PJSC	ARE	AED	585 167	0,87
				1 466 731	2,18
15 074	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	458 926	0,68
				458 926	0,68
738 979	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b> Emaar Development, PJSC	ARE	AED	1 439 303	2,14
874 571	Aldar Properties PJSC	ARE	AED	1 273 965	1,89
401 412	Mabaneer Co. KPSC	KWT	KWD	1 100 794	1,64
				3 814 062	5,67
59 926	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b> United Electronics Co.	SAU	SAR	1 407 512	2,09
290 135	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	997 425	1,48
				2 404 937	3,57
1 152 574	<b>Infrastruktura transportowa</b> Abu Dhabi Ports Co. PJSC	ARE	AED	2 002 157	2,98
133 381	Sustained Infrastructure Holding Co.	SAU	SAR	1 065 269	1,58
789 204	Salik Co. PJSC	ARE	AED	668 280	0,99
				3 735 706	5,55
3 691 442	<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b> Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	1 668 448	2,48
				1 668 448	2,48
				66 724 558	99,16
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			66 724 558	99,16
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
56 000	<b>Rozrywka</b> Anghami, Inc.^	CYM	USD	58 240	0,09
				58 240	0,09
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			58 240	0,09
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			58 240	0,09
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
859 213	<b>Usługi finansowe</b> Finablrc plc, 144A**	GBR	GBP	–	–
				–	–

**Franklin MENA Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
72 065	<b>Media</b> MBC Group CJSC**	SAU	SAR	480 433	0,71
				<u>480 433</u>	<u>0,71</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>480 433</u>	<u>0,71</u>
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			480 433	0,71
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>67 263 231</b></u>	<u><b>99,96</b></u>

<sup>^</sup> Te papiery wartościowe zostały sklasyfikowane jako prywatne inwestycje w akcje publiczne (ang. Private Investments in Public Equities, „transakcje PIPE”)

<sup>\*\*</sup> Te papiery wartościowe podlegają wycenieniu według wartości godziwej

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Mutual European 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>Komponenty motoryzacyjne</b>				
394 517	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	12 839 019	2,43
5 164 345	Dowlais Group plc	GBR	GBP	6 357 793	1,21
				19 196 812	3,64
	<b>Banki</b>				
345 875	BNP Paribas SA	FRA	EUR	21 757 809	4,13
1 221 209	ING Groep NV	NLD	EUR	16 587 233	3,15
511 916	UniCredit SpA	ITA	EUR	12 626 762	2,39
1 618 857	CaixaBank SA	ESP	EUR	6 039 224	1,15
				57 011 028	10,82
	<b>Napoje</b>				
435 380	Coca-Cola HBC AG	ITA	GBP	11 580 064	2,20
122 360	Heineken NV	NLD	EUR	11 261 118	2,14
134 727	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	7 877 506	1,49
				30 718 688	5,83
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
1 304 128	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	16 126 431	3,06
				16 126 431	3,06
	<b>Produkty chemiczne</b>				
300 302	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	15 851 407	3,01
				15 851 407	3,01
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
845 707	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	18 418 941	3,49
5 188 476	Koninklijke KPN NV	NLD	EUR	16 191 827	3,07
986 964	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	12 735 031	2,42
				47 345 799	8,98
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
464 439	Baker Hughes Co., 'A'	USA	USD	14 377 797	2,73
				14 377 797	2,73
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
200 639	Danone SA	FRA	EUR	11 791 449	2,24
				11 791 449	2,24
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
358 564	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	10 067 383	1,91
				10 067 383	1,91
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
169 992	Berkeley Group Holdings plc	GBR	GBP	9 192 925	1,74
				9 192 925	1,74
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
191 123	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	11 946 102	2,27
				11 946 102	2,27
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
108 527	Siemens AG	DEU	EUR	18 443 477	3,50
				18 443 477	3,50
	<b>Ubezpieczenia</b>				
433 097	ASR Nederland NV	NLD	EUR	18 532 965	3,52
461 338	NN Group NV	NLD	EUR	16 515 673	3,13
				35 048 638	6,65
	<b>Usługi IT</b>				
82 693	Capgemini SE	FRA	EUR	15 654 824	2,97
				15 654 824	2,97
	<b>Maszyny</b>				
341 742	Alstom SA	FRA	EUR	4 174 537	0,79
				4 174 537	0,79
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
218 287	Rio Tinto plc	AUS	GBP	14 707 310	2,79
1 413 129	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	8 603 358	1,63
				23 310 668	4,42

**Franklin Mutual European Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
631 804	<b>Usługi komunalne różnego typu</b> National Grid plc	GBR	GBP	7 709 662	1,46
				<u>7 709 662</u>	<u>1,46</u>
3 119 183	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b> BP plc	GBR	GBP	16 749 314	3,18
379 665	Shell plc	NLD	GBP	11 257 541	2,13
316 007	Shell plc	NLD	EUR	9 418 606	1,79
				<u>37 425 461</u>	<u>7,10</u>
3 939 437	<b>Artykuły higieny osobistej</b> Haleon plc	USA	GBP	14 610 113	2,77
				<u>14 610 113</u>	<u>2,77</u>
275 387	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Novartis AG	CHE	CHF	25 192 756	4,78
1 007 147	GSK plc	USA	GBP	16 849 374	3,20
				<u>42 042 130</u>	<u>7,98</u>
1 127 059	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b> Savills plc	GBR	GBP	12 609 680	2,39
				<u>12 609 680</u>	<u>2,39</u>
98 027	<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b> Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	12 262 557	2,33
				<u>12 262 557</u>	<u>2,33</u>
267 942	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b> AerCap Holdings NV	IRL	USD	18 035 911	3,42
485 774	Rexel SA	FRA	EUR	12 077 238	2,29
				<u>30 113 149</u>	<u>5,71</u>
				<u>497 030 717</u>	<u>94,30</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			497 030 717	94,30
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
10 100 000	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b> FHLB, 0%, 02.01.2024	USA	USD	9 142 437	1,73
				<u>9 142 437</u>	<u>1,73</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			9 142 437	1,73
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			9 142 437	1,73
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>506 173 154</b></u>	<u><b>96,03</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Mutual Global Discovery 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>				
72 457	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	11 392 414	2,13
				11 392 414	2,13
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
711 606	Denso Corp.	JPN	JPY	10 684 769	2,00
				10 684 769	2,00
	<b>Motoryzacja</b>				
326 981	General Motors Co.	USA	USD	11 745 157	2,20
				11 745 157	2,20
	<b>Banki</b>				
164 246	BNP Paribas SA	FRA	EUR	11 407 729	2,13
55 751	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	9 483 245	1,77
369 334	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	9 340 733	1,75
49 803	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	7 711 995	1,44
				37 943 702	7,09
	<b>Produkty budowlane</b>				
174 925	Johnson Controls International plc	USA	USD	10 082 677	1,88
				10 082 677	1,88
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
10 602	BlackRock, Inc.	USA	USD	8 606 704	1,61
				8 606 704	1,61
	<b>Produkty chemiczne</b>				
156 252	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	9 106 334	1,70
				9 106 334	1,70
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
77 001	Capital One Financial Corp.	USA	USD	10 096 371	1,89
				10 096 371	1,89
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
279 459	Seven & Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	11 054 440	2,07
				11 054 440	2,07
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
572 348	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	13 763 006	2,57
				13 763 006	2,57
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
614 628	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	8 694 892	1,63
				8 694 892	1,63
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
204 778	Schlumberger NV	USA	USD	10 656 647	1,99
				10 656 647	1,99
	<b>Rozrywka</b>				
105 734	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	9 546 723	1,78
				9 546 723	1,78
	<b>Usługi finansowe</b>				
95 691	Global Payments, Inc.	USA	USD	12 152 757	2,27
135 022	Voya Financial, Inc.	USA	USD	9 851 205	1,84
71 131	Fiserv, Inc.	USA	USD	9 449 042	1,77
				31 453 004	5,88
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
282 272	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	10 438 419	1,95
148 055	Danone SA	FRA	EUR	9 606 900	1,80
				20 045 319	3,75
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
158 673	Medtronic plc	USA	USD	13 071 482	2,44
				13 071 482	2,44
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
155 328	CVS Health Corp.	USA	USD	12 264 699	2,29
23 756	Elevance Health, Inc.	USA	USD	11 202 379	2,10
19 512	Humana, Inc.	USA	USD	8 932 789	1,67

**Franklin Mutual Global Discovery Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
282 566	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	8 759 477	1,64
				41 159 344	7,70
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
50 529	DR Horton, Inc.	USA	USD	7 679 397	1,44
				7 679 397	1,44
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
115 794	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	7 991 121	1,49
				7 991 121	1,49
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
66 411	Siemens AG	DEU	EUR	12 461 015	2,33
				12 461 015	2,33
	<b>Ubezpieczenia</b>				
275 929	NN Group NV	NLD	EUR	10 906 434	2,04
23 898	Everest Group Ltd.	USA	USD	8 449 855	1,58
				19 356 289	3,62
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
13 421	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	4 750 497	0,89
				4 750 497	0,89
	<b>Usługi IT</b>				
47 442	Capgemini SE	FRA	EUR	9 916 327	1,85
				9 916 327	1,85
	<b>Maszyny</b>				
15 457	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	7 121 040	1,33
				7 121 040	1,33
	<b>Media</b>				
30 773	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	11 960 850	2,24
				11 960 850	2,24
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
123 371	Rio Tinto plc	AUS	GBP	9 177 552	1,72
				9 177 552	1,72
	<b>Usługi komunalne różnego typu</b>				
576 961	National Grid plc	GBR	GBP	7 773 343	1,45
				7 773 343	1,45
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
404 591	Shell plc	NLD	GBP	13 245 476	2,48
1 511 014	BP plc	GBR	GBP	8 958 454	1,67
195 825	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	6 820 585	1,28
				29 024 515	5,43
	<b>Artykuły higieny osobistej</b>				
2 374 979	Haleon plc	USA	GBP	9 724 955	1,82
420 344	Kenvue, Inc.	USA	USD	9 050 006	1,69
				18 774 961	3,51
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
125 653	Novartis AG, ADR	CHE	USD	12 687 183	2,37
104 150	Merck & Co., Inc.	USA	USD	11 354 433	2,12
589 887	GSK plc	USA	GBP	10 896 026	2,04
				34 937 642	6,53
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
104 174	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	9 697 558	1,81
				9 697 558	1,81
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
398 109	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	7 119 836	1,33
				7 119 836	1,33
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
174 298	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	10 522 473	1,97
				10 522 473	1,97
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
62 691	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	8 658 625	1,62
60 864	Capri Holdings Ltd.	USA	USD	3 057 807	0,57
				11 716 432	2,19
	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>				
159 211	AerCap Holdings NV	IRL	USD	11 832 561	2,21



## Franklin Mutual Global Discovery Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
47 625	Ferguson plc	USA	USD	9 194 959	1,72
				21 027 520	3,93
				510 111 353	95,37
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			510 111 353	95,37
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
3 200 000	CoreLogic, Inc., 144A, 4,5%, 01.05.2028	USA	USD	2 806 352	0,53
1 981 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 9,25%, 01.04.2026	USA	USD	1 814 827	0,34
910 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 8,5%, 31.01.2027	USA	USD	500 462	0,09
461 000	Veritas US, Inc., 144A, 7,5%, 01.09.2025	USA	USD	380 945	0,07
75 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9%, 15.12.2025	USA	USD	70 161	0,01
				5 572 747	1,04
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
18 000 000	FHLB, 0%, 02.01.2024	USA	USD	17 989 600	3,37
				17 989 600	3,37
				23 562 347	4,41
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			23 562 347	4,41
	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 RAZEM</b>			<b>533 673 700</b>	<b>99,78</b>

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Mutual U.S. Value 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>				
41 770	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	6 567 497	2,49
				6 567 497	2,49
	<b>Motoryzacja</b>				
181 232	General Motors Co.	USA	USD	6 509 853	2,46
				6 509 853	2,46
	<b>Banki</b>				
61 352	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	10 435 975	3,95
201 323	Bank of America Corp.	USA	USD	6 778 546	2,57
31 378	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	4 858 883	1,84
				22 073 404	8,36
	<b>Produkty budowlane</b>				
97 177	Johnson Controls International plc	USA	USD	5 601 282	2,12
				5 601 282	2,12
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
6 380	BlackRock, Inc.	USA	USD	5 179 284	1,96
				5 179 284	1,96
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
128 957	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	USA	USD	5 738 587	2,17
				5 738 587	2,17
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
50 862	Capital One Financial Corp.	USA	USD	6 669 025	2,53
				6 669 025	2,53
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
138 088	International Paper Co.	USA	USD	4 991 881	1,89
				4 991 881	1,89
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
193 791	Flex Ltd.	USA	USD	5 902 874	2,24
				5 902 874	2,24
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
94 516	Schlumberger NV	USA	USD	4 918 613	1,86
				4 918 613	1,86
	<b>Rozrywka</b>				
65 105	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	5 878 330	2,23
				5 878 330	2,23
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
297 772	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	6 929 154	2,62
				6 929 154	2,62
	<b>Usługi finansowe</b>				
58 305	Global Payments, Inc.	USA	USD	7 404 735	2,80
49 411	Fiserv, Inc.	USA	USD	6 563 757	2,49
79 106	Voya Financial, Inc.	USA	USD	5 771 574	2,19
				19 740 066	7,48
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
206 258	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	7 627 421	2,89
				7 627 421	2,89
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
83 711	Medtronic plc	USA	USD	6 896 112	2,61
116 094	Baxter International, Inc.	USA	USD	4 488 194	1,70
				11 384 306	4,31
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
103 032	CVS Health Corp.	USA	USD	8 135 407	3,08
11 921	Elevance Health, Inc.	USA	USD	5 621 467	2,13
8 920	Humana, Inc.	USA	USD	4 083 665	1,55
				17 840 539	6,76
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
36 142	DR Horton, Inc.	USA	USD	5 492 861	2,08
				5 492 861	2,08

## Franklin Mutual U.S. Value Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
	<b>Ubezpieczenia</b>				
13 180	Everest Group Ltd.	USA	USD	4 660 185	1,77
26 037	Progressive Corp. (The)	USA	USD	4 147 173	1,57
				8 807 358	3,34
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
8 929	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	3 160 509	1,20
				3 160 509	1,20
	<b>Maszyny</b>				
10 538	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	4 854 857	1,84
14 137	Dover Corp.	USA	USD	2 174 412	0,82
				7 029 269	2,66
	<b>Media</b>				
16 522	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	6 421 771	2,43
134 985	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	5 919 092	2,24
				12 340 863	4,67
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
46 111	Chevron Corp.	USA	USD	6 877 917	2,61
166 818	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	5 810 271	2,20
				12 688 188	4,81
	<b>Artykuły higieny osobistej</b>				
255 145	Kenvue, Inc.	USA	USD	5 493 272	2,08
				5 493 272	2,08
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
64 812	Merck & Co., Inc.	USA	USD	7 065 804	2,68
				7 065 804	2,68
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
92 353	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USA	USD	5 643 692	2,14
92 377	KBR, Inc.	USA	USD	5 118 609	1,94
				10 762 301	4,08
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
81 898	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	7 623 885	2,89
				7 623 885	2,89
	<b>Oprogramowanie</b>				
235 304	Gen Digital, Inc.	USA	USD	5 369 637	2,03
46 285	Oracle Corp.	USA	USD	4 879 828	1,85
				10 249 465	3,88
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
120 845	Tapestry, Inc.	USA	USD	4 448 304	1,68
				4 448 304	1,68
	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>				
32 558	Ferguson plc	USA	USD	6 285 973	2,38
				6 285 973	2,38
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
33 238	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	5 329 049	2,02
				5 329 049	2,02
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			250 329 217	94,82
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			250 329 217	94,82
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
3 942 000	Veritas US, Inc., 144A, 7,5%, 01.09.2025	USA	USD	3 257 454	1,23
1 853 000	CoreLogic, Inc., 144A, 4,5%, 01.05.2028	USA	USD	1 625 053	0,61
1 116 000	American Airlines, Inc., 144A, 8,5%, 15.05.2029	USA	USD	1 179 192	0,45
1 434 000	Staples, Inc., 144A, 10,75%, 15.04.2027	USA	USD	1 046 330	0,40
939 000	Staples, Inc., 144A, 7,5%, 15.04.2026	USA	USD	874 437	0,33
607 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 8,5%, 31.01.2027	USA	USD	333 825	0,13
				8 316 291	3,15

**Franklin Mutual U.S. Value Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
5 900 000	FHLB, 0%, 02.01.2024	USA	USD	5 896 591	2,23
				<u>5 896 591</u>	<u>2,23</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>14 212 882</u>	<u>5,38</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			14 212 882	5,38
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
912 806	International Automotive Components Group BVBA**	BEL	USD	26 931	0,01
				<u>26 931</u>	<u>0,01</u>
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
4 551 000	Walter Energy Corp., Rachunek powierniczy**	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>26 931</u>	<u>0,01</u>
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			26 931	0,01
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>264 569 030</b></u>	<u><b>100,21</b></u>

\*\*Te papiery wartościowe podlegają wycenieniu według wartości godziwej

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Natural Resources 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 i produkty rolne</b>				
18 600	Bunge Global SA	USA	USD	1 877 670	0,65
28 900	Darling Ingredients, Inc.	USA	USD	1 440 376	0,49
				3 318 046	1,14
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
102 172	Cadeler A/S, ADR	HKG	USD	1 879 965	0,65
				1 879 965	0,65
	<b>Materiały budowlane</b>				
6 200	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	3 093 242	1,06
				3 093 242	1,06
	<b>Miedź</b>				
185 400	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	7 892 478	2,72
136 300	Antofagasta plc	CHL	GBP	2 914 706	1,00
153 500	ERO Copper Corp.	BRA	CAD	2 427 038	0,84
264 700	Lundin Mining Corp.	CHL	CAD	2 165 545	0,75
432 200	Capstone Copper Corp.	CAN	CAD	2 103 917	0,72
				17 503 684	6,03
	<b>Przedsiębiorstwa zdywersyfikowanej chemii</b>				
107 200	Huntsman Corp.	USA	USD	2 693 936	0,93
				2 693 936	0,93
	<b>Metalurgia i górnictwo, różne</b>				
83 510	BHP Group Ltd., ADR	AUS	USD	5 704 568	1,96
46 700	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	3 477 282	1,20
68 400	Teck Resources Ltd. 'B'	CAN	USD	2 891 268	1,00
68 500	Anglo American plc	ZAF	GBP	1 714 531	0,59
247 932	Glencore plc	AUS	GBP	1 490 506	0,51
66 400	MP Materials Corp.	USA	USD	1 318 040	0,45
445 000	South32 Ltd.	AUS	AUD	1 006 578	0,35
1 620 577	29Metals Ltd.	AUS	AUD	711 686	0,25
1 083 840	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	408 996	0,14
				18 723 455	6,45
	<b>Electrical Components &amp; Equipment</b>				
58 000	Fluence Energy, Inc.	USA	USD	1 383 300	0,48
73 200	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	1 137 528	0,39
20 200	NEXTracker, Inc. 'A'	USA	USD	946 370	0,32
402 100	FREYR Battery SA	NOR	USD	751 927	0,26
				4 219 125	1,45
	<b>Environmental &amp; Facilities Services</b>				
108 600	Li-Cycle Holdings Corp.	CAN	USD	63 509	0,02
				63 509	0,02
	<b>Nawozy i chemia rolna</b>				
52 800	Nutrien Ltd.	CAN	USD	2 974 224	1,02
61 566	Corteva, Inc.	USA	USD	2 950 243	1,02
				5 924 467	2,04
	<b>Złoto</b>				
146 700	Newmont Corp.	USA	USD	6 071 913	2,09
246 500	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	4 459 185	1,53
68 900	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	3 777 800	1,30
254 700	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	3 425 475	1,18
166 100	SSR Mining, Inc.	CAN	USD	1 787 236	0,62
260 500	B2Gold Corp.	CAN	CAD	823 770	0,28
				20 345 379	7,00
	<b>Ciężki sprzęt elektryczny</b>				
90 500	TPI Composites, Inc.	USA	USD	374 670	0,13
				374 670	0,13
	<b>Gazy przemysłowe</b>				
15 500	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	4 243 900	1,46

**Franklin Natural Resources Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
9 800	Linde plc	USA	USD	4 024 958	1,39
				8 268 858	2,85
	<b>Maszyny przemysłowe, materiały i części</b>				
29 000	Xylem, Inc.	USA	USD	3 316 440	1,14
				3 316 440	1,14
	<b>Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>				
91 200	Chevron Corp.	USA	USD	13 603 392	4,68
108 000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	10 797 840	3,72
112 000	Shell plc, ADR	NLD	USD	7 369 600	2,54
210 500	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	6 743 943	2,32
65 082	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	4 385 225	1,51
73 380	Occidental Petroleum Corp.	USA	USD	4 381 520	1,51
				47 281 520	16,28
	<b>Pojemniki metalowe, szklane i z tworzyw sztucznych</b>				
41 600	Ball Corp.	USA	USD	2 392 832	0,82
17 000	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1 565 530	0,54
				3 958 362	1,36
	<b>Wydobycie ropy i gazu</b>				
247 462	Patterson-UTI Energy, Inc.	USA	USD	2 672 590	0,92
35 100	Helmerich & Payne, Inc.	USA	USD	1 271 322	0,44
20 800	Precision Drilling Corp.	CAN	USD	1 129 232	0,39
				5 073 144	1,75
	<b>Sprzęt i usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>				
140 200	Schlumberger NV	USA	USD	7 296 008	2,51
244 540	TechnipFMC plc	GBR	USD	4 925 036	1,70
88 300	Baker Hughes Co., 'A'	USA	USD	3 018 094	1,04
79 700	Halliburton Co.	USA	USD	2 881 155	0,99
184 900	Ranger Energy Services, Inc. 'A'	USA	USD	1 891 527	0,65
100 100	Liberty Energy, Inc. 'A'	USA	USD	1 815 814	0,63
35 900	Cactus, Inc. 'A'	USA	USD	1 629 860	0,56
71 420	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	1 519 818	0,52
50 000	ChampionX Corp.	USA	USD	1 460 500	0,50
58 200	Technip Energies NV	FRA	EUR	1 358 703	0,47
172 400	Select Energy Services, Inc., 'A'	USA	USD	1 308 516	0,45
14 400	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AUT	EUR	702 270	0,24
92 566	Nine Energy Service, Inc.	USA	USD	248 077	0,09
30 000	Oil States International, Inc.	USA	USD	203 700	0,07
				30 259 078	10,42
	<b>Poszukiwania i produkcja ropy i gazu</b>				
114 000	ConocoPhillips	USA	USD	13 231 980	4,55
70 800	EOG Resources, Inc.	USA	USD	8 563 260	2,95
129 418	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	8 479 077	2,92
30 055	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	6 758 768	2,33
38 860	Hess Corp.	USA	USD	5 602 058	1,93
184 400	Coterra Energy, Inc.	USA	USD	4 705 888	1,62
96 900	Devon Energy Corp.	USA	USD	4 389 570	1,51
102 000	Aker BP ASA	NOR	NOK	2 963 002	1,02
37 800	Matador Resources Co.	USA	USD	2 149 308	0,74
108 800	Permian Resources Corp. 'A'	USA	USD	1 479 680	0,51
37 700	EQT Corp.	USA	USD	1 457 482	0,50
28 900	Tourmaline Oil Corp.	CAN	CAD	1 299 736	0,45
				61 079 809	21,03
	<b>Oczyszczanie i marketing ropy i gazu</b>				
42 900	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	6 364 644	2,19
45 405	Phillips 66	USA	USD	6 045 222	2,08
34 500	Valero Energy Corp.	USA	USD	4 485 000	1,55
				16 894 866	5,82
	<b>Magazynowanie i transport ropy i gazu</b>				
158 200	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	5 510 106	1,90
130 500	TC Energy Corp.	CAN	USD	5 101 245	1,76
269 200	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	4 748 688	1,63
39 600	Targa Resources Corp.	USA	USD	3 440 052	1,18
13 600	Cheniere Energy, Inc.	USA	USD	2 321 656	0,80



## Franklin Natural Resources Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
58 600	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	2 210 978	0,76
55 309	Enbridge, Inc.	CAN	USD	1 992 230	0,69
				25 324 955	8,72
	<b>Materiały i wyroby opakowaniowe papierowe i z tworzyw sztucznych</b>				
13 500	Packaging Corp. of America	USA	USD	2 199 285	0,76
				2 199 285	0,76
	<b>Chemikalia specjalne</b>				
13 700	Albemarle Corp.	USA	USD	1 979 376	0,68
3 500	Ecolab, Inc.	USA	USD	694 225	0,24
88 900	Neo Performance Materials, Inc.	CAN	CAD	511 930	0,18
				3 185 531	1,10
	<b>Stal</b>				
158 000	Vale SA 'B', ADR	BRA	USD	2 505 880	0,86
				2 505 880	0,86
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			287 487 206	98,99
	<b>WARRANTY</b>				
	<b>Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu</b>				
16 535	Occidental Petroleum Corp. 03.08.2027	USA	USD	643 707	0,22
				643 707	0,22
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			643 707	0,22
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			288 130 913	99,21
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Environmental &amp; Facilities Services</b>				
75 900	Li-Cycle Holdings Corp.^	CAN	USD	44 386	0,01
				44 386	0,01
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			44 386	0,01
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje zamienne</b>				
1 630 000	Oil States International, Inc., 4,75%, 01.04.2026	USA	USD	1 632 119	0,56
				1 632 119	0,56
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			1 632 119	0,56
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			1 676 505	0,57
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>289 807 418</b>	<b>99,78</b>

^ Te papiery wartościowe zostały sklasyfikowane jako prywatne inwestycje w akcje publiczne (ang. Private Investments in Public Equities, „transakcje PIPE”)

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin NextStep Balanced Growth Fund

(Waluta – USD)

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</b>				
192 319	FTIF Templeton Asian Growth Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 956 180	10,92
16 735	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	IRL	USD	1 525 060	8,51
10 129	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	1 319 857	7,37
39 466	Ninety One Asian Equity Fund – I (acc) USD	LUX	USD	1 304 350	7,28
12 717	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	1 025 522	5,72
2 971	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	876 093	4,89
34 958	Fidelity Asian Special Situations Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	785 507	4,38
6 077	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	702 801	3,92
57	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap	LUX	USD	699 688	3,90
52 171	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	500 600	2,79
4 803	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	402 662	2,25
				<u>11 098 320</u>	<u>61,93</u>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<u>11 098 320</u>	<u>61,93</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
41 841	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	1 491 564	8,32
5 485	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	949 189	5,30
176 011	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	943 925	5,27
1 485	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	743 992	4,15
12 925	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	660 028	3,68
20 125	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	483 728	2,70
1 650	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	290 387	1,62
5 666	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	288 982	1,61
6 575	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	284 826	1,59
5 715	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	188 338	1,05
3 140	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	183 697	1,03
				<u>6 508 656</u>	<u>36,32</u>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<u>6 508 656</u>	<u>36,32</u>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<u>17 606 976</u>	<u>98,25</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u>17 606 976</u>	<u>98,25</u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin NextStep Conservative Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
47 274	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	6 160 316	19,20
59 353	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	4 786 191	14,92
241 715	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 319 338	7,23
21 409	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	1 794 918	5,59
4 586	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	1 352 211	4,21
9 332	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	1 079 146	3,36
87	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap Goldman Sachs Emerging Markets Core Equity Portfolio – I (acc)	LUX	USD	1 072 074	3,34
21 180	USD	LUX	USD	436 934	1,36
43 398	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	433 549	1,35
				<b>19 434 677</b>	<b>60,56</b>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<b>19 434 677</b>	<b>60,56</b>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
799 400	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	4 287 085	13,36
85 275	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	2 049 684	6,39
7 080	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1 246 024	3,88
2 125	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	1 064 634	3,32
18 720	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	955 955	2,98
14 325	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	620 553	1,93
8 791	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	448 365	1,40
11 586	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	381 816	1,19
4 625	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	270 574	0,84
1 345	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	232 755	0,73
6 782	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	215 408	0,67
				<b>11 772 853</b>	<b>36,69</b>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<b>11 772 853</b>	<b>36,69</b>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<b>31 207 530</b>	<b>97,25</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>31 207 530</b>	<b>97,25</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin NextStep Growth Fund

(Waluta – USD)

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</b>				
8 843	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	2 607 641	11,81
17 863	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	2 065 680	9,35
165	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap	LUX	USD	2 018 995	9,14
8 848	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	1 153 004	5,22
11 109	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	895 848	4,06
40 626	Goldman Sachs Emerging Markets Core Equity Portfolio – I (acc) USD	LUX	USD	838 108	3,80
83 296	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	832 130	3,77
45 972	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	441 119	2,00
4 235	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	355 025	1,61
25 359	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	307 857	1,39
				<b>11 515 407</b>	<b>52,15</b>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<b>11 515 407</b>	<b>52,15</b>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
4 540	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	2 274 560	10,30
37 837	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	1 932 184	8,75
28 025	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	1 214 031	5,50
17 653	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	900 352	4,08
158 666	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	850 907	3,85
24 475	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	806 573	3,65
9 275	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	542 610	2,46
2 655	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	459 452	2,08
14 414	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	457 813	2,07
16 875	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	405 610	1,84
1 461	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	257 125	1,16
				<b>10 101 217</b>	<b>45,74</b>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<b>10 101 217</b>	<b>45,74</b>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<b>21 616 624</b>	<b>97,89</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>21 616 624</b>	<b>97,89</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin NextStep Moderate Fund

(Waluta – USD)

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</b>				
20 110	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	5 929 987	9,33
43 778	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	5 704 730	8,98
40 478	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	4 680 836	7,37
374	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap	LUX	USD	4 583 003	7,21
54 968	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	4 432 614	6,98
224 403	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 153 217	3,39
93 841	Goldman Sachs Emerging Markets Core Equity Portfolio – I (acc) USD	LUX	USD	1 935 946	3,05
193 600	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 934 081	3,04
19 826	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	1 662 191	2,62
74 431	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	903 586	1,42
				<b>33 920 191</b>	<b>53,39</b>
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			<b>33 920 191</b>	<b>53,39</b>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
10 767	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	5 394 315	8,49
90 650	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	4 629 132	7,29
832 500	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	4 464 596	7,03
64 575	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	2 797 362	4,40
89 100	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	2 141 623	3,37
40 877	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	2 084 840	3,28
56 422	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	1 859 386	2,93
7 431	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1 307 797	2,06
21 875	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	1 279 740	2,02
6 095	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	1 054 750	1,66
32 858	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	1 043 626	1,64
				<b>28 057 167</b>	<b>44,17</b>
	<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM</b>			<b>28 057 167</b>	<b>44,17</b>
	<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM</b>			<b>61 977 358</b>	<b>97,56</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>61 977 358</b>	<b>97,56</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Sealand China A-Shares 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>				
8 797	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	50 115	0,09
				50 115	0,09
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
88 148	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	1 607 807	2,93
				1 607 807	2,93
	<b>Banki</b>				
684 800	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2 684 181	4,89
747 800	Bank of Ningbo Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	2 119 893	3,86
				4 804 074	8,75
	<b>Produkty budowlane</b>				
165 915	Beijing New Building Materials plc, 'A'	CHN	CNY	546 070	1,00
				546 070	1,00
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
295 276	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	584 431	1,07
				584 431	1,07
	<b>Produkty chemiczne</b>				
1 158 180	Satellite Chemical Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	2 407 371	4,39
9 900	Shenzhen Dynanonic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	85 079	0,15
				2 492 450	4,54
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
407 700	Shanghai M&G Stationery, Inc., 'A'	CHN	CNY	2 156 180	3,93
				2 156 180	3,93
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
172 380	Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	717 254	1,31
				717 254	1,31
	<b>Materiały budowlane</b>				
607 000	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 641 509	2,99
570 770	China Jushi Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	790 271	1,44
				2 431 780	4,43
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
124 094	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2 853 636	5,20
				2 853 636	5,20
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
622 800	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3 021 021	5,51
134 528	Maxscend Microelectronics Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	2 669 546	4,86
500 800	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	2 076 360	3,78
8 312	SUPCON Technology Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	53 070	0,10
				7 819 997	14,25
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
581 719	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3 110 440	5,67
398 900	Angel Yeast Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	1 977 317	3,60
440 400	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 659 956	3,03
				6 747 713	12,30
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
35 425	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 451 031	2,64
				1 451 031	2,64
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
189 514	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	422 667	0,77
				422 667	0,77
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
271 000	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CHN	CNY	1 228 861	2,24
14 700	Oppein Home Group, Inc. 'A'	CHN	CNY	144 122	0,26
				1 372 983	2,50
	<b>Maszyny</b>				
701 404	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	2 904 087	5,29
299 627	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2 308 178	4,21
129 600	Sany Heavy Industry Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	251 375	0,46



## Franklin Sealand China A-Shares Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
127 400	XCMG Construction Machinery Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	97 985	0,18
				5 561 625	10,14
	<b>Transport morski</b>				
1 555 892	Shanghai Zhonggu Logistics Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	1 803 164	3,29
				1 803 164	3,29
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
25 319	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	117 403	0,21
17 900	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	48 734	0,09
				166 137	0,30
	<b>Artykuły higieny osobistej</b>				
238 934	Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	2 294 272	4,18
108 295	Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	770 227	1,40
				3 064 499	5,58
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
86 335	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	550 337	1,00
54 300	Zhejiang NHU Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	129 709	0,24
2 620	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc., 'A'	CHN	CNY	53 783	0,10
				733 829	1,34
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
152 993	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	2 790 813	5,09
73 417	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. 'A'	CHN	CNY	1 587 543	2,89
418 800	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 350 638	2,46
				5 728 994	10,44
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
124 300	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 465 668	2,67
				1 465 668	2,67
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			54 582 104	99,47
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			54 582 104	99,47
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>54 582 104</b>	<b>99,47</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>				
347	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b> Valaris Ltd.	USA	USD	23 793	–
				23 793	–
1 057	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b> Amplify Energy Corp.	USA	USD	6 268	–
				6 268	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			30 061	–
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
2 100 000	EnLink Midstream LLC, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	2 057 275	0,44
2 000 000	HCA, Inc., 3,5%, 01.09.2030	USA	USD	1 813 590	0,39
2 100 000	Centene Corp., 2,625%, 01.08.2031	USA	USD	1 744 884	0,37
1 800 000	Dominion Energy, Inc., 4,35%, 15.08.2032	USA	USD	1 739 108	0,37
1 600 000	Tapestry, Inc., 7,85%, 27.11.2033	USA	USD	1 707 621	0,36
1 700 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85%, 01.06.2027	CAN	USD	1 651 815	0,35
1 700 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125%, 09.05.2029	ISR	USD	1 625 406	0,35
1 500 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	1 603 455	0,34
1 600 000	Fiserv, Inc., 4,2%, 01.10.2028	USA	USD	1 565 605	0,33
1 500 000	HSBC Holdings plc, 4,18%, 09.12.2025	GBR	USD	1 480 213	0,31
1 600 000	Las Vegas Sands Corp., 3,9%, 08.08.2029	USA	USD	1 476 251	0,31
1 450 000	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 4,65%, 15.05.2033	USA	USD	1 457 257	0,31
1 400 000	Boeing Co. (The), 5,15%, 01.05.2030	USA	USD	1 426 005	0,30
1 500 000	AbbVie, Inc., 3,2%, 21.11.2029	USA	USD	1 402 883	0,30
1 400 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,063%, 12.09.2025	JPN	USD	1 395 043	0,30
1 600 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,39%, 03.06.2030	CHN	USD	1 364 285	0,29
1 400 000	Brixmor Operating Partnership LP, 4,125%, 15.05.2029	USA	USD	1 333 970	0,28
1 300 000	UBS Group AG, 144A, 5,711%, 12.01.2027	CHE	USD	1 307 678	0,28
1 500 000	MPLX LP, 2,65%, 15.08.2030	USA	USD	1 295 241	0,28
1 500 000	HSBC Holdings plc, 2,848%, 04.06.2031	GBR	USD	1 291 069	0,27
1 200 000	Philip Morris International, Inc., 5,375%, 15.02.2033	USA	USD	1 231 446	0,26
1 200 000	POSCO, 144A, 5,625%, 17.01.2026	KOR	USD	1 210 605	0,26
1 200 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5%, 15.07.2029	GBR	USD	1 170 852	0,25
1 100 000	OneMain Finance Corp., 9%, 15.01.2029	USA	USD	1 163 887	0,25
1 000 000	Southern Co. (The), 5,5%, 15.03.2029	USA	USD	1 041 333	0,22
1 000 000	CVS Health Corp., 5,3%, 01.06.2033	USA	USD	1 026 641	0,22
1 000 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5%, 15.08.2026	NLD	USD	982 154	0,21
1 100 000	Duke Energy Corp., 2,45%, 01.06.2030	USA	USD	959 734	0,20
1 000 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,5%, 01.06.2030	BEL	USD	951 655	0,20
1 000 000	Boeing Co. (The), 3,625%, 01.02.2031	USA	USD	929 275	0,20
900 000	DTE Energy Co., 4,875%, 01.06.2028	USA	USD	908 562	0,19
900 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,7%, 01.11.2024	USA	USD	902 687	0,19
900 000	HSBC Holdings plc, 5,21%, 11.08.2028	GBR	USD	899 740	0,19
1 000 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRA	USD	877 960	0,19
1 000 000	Simon Property Group LP, 4,25%, 30.11.2046	USA	USD	843 458	0,18
900 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5%, 15.10.2028	CHE	EUR	811 547	0,17
900 000	Centene Corp., 2,45%, 15.07.2028	USA	USD	802 219	0,17
1 100 000	Simon Property Group LP, 3,25%, 13.09.2049	USA	USD	796 078	0,17
800 000	KeyBank NA, 4,15%, 08.08.2025	USA	USD	775 980	0,17
900 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,4%, 29.10.2033	IRL	USD	773 365	0,16
800 000	Santander UK Group Holdings plc, 1,673%, 14.06.2027	GBR	USD	727 806	0,15
1 000 000	T-Mobile USA, Inc., 3,3%, 15.02.2051	USA	USD	723 247	0,15
700 000	Celanese US Holdings LLC, 6,165%, 15.07.2027	USA	USD	718 144	0,15
800 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75%, 15.07.2042	BEL	USD	681 183	0,14
800 000	Suzano Austria GmbH, 3,125%, 15.01.2032	BRA	USD	664 537	0,14
900 000	CVS Health Corp., 2,7%, 21.08.2040	USA	USD	642 177	0,14
700 000	Southern Co. (The), 4,4%, 01.07.2046	USA	USD	618 007	0,13
700 000	WRKCo, Inc., 3%, 15.06.2033	USA	USD	603 546	0,13
600 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,75%, 19.05.2033	USA	USD	601 568	0,13
600 000	Parker-Hannifin Corp., 4,25%, 15.09.2027	USA	USD	595 111	0,13
600 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,387%, 15.06.2027	USA	USD	590 681	0,13
500 000	Banijay Entertainment SASU, 144A, 7%, 01.05.2029	FRA	EUR	583 816	0,12
700 000	Banco Santander SA, 2,749%, 03.12.2030	ESP	USD	581 616	0,12
700 000	Altice France SA, 144A, 5,5%, 15.01.2028	FRA	USD	577 056	0,12

## Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
600 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625%, 15.10.2028	CHE	USD	508 776	0,11
500 000	Imperial Brands Finance plc, 144A, 4,25%, 21.07.2025	GBR	USD	491 419	0,10
500 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55%, 01.08.2024	ARE	USD	487 230	0,10
500 000	Westlake Corp., 3,375%, 15.06.2030	USA	USD	452 794	0,10
500 000	HSBC Holdings plc, 2,357%, 18.08.2031	GBR	USD	414 504	0,09
500 000	MPT Operating Partnership LP, 5%, 15.10.2027	USA	USD	408 871	0,09
400 000	Hershey Co. (The), 4,5%, 04.05.2033	USA	USD	403 018	0,09
400 000	Lockheed Martin Corp., 4,7%, 15.05.2046	USA	USD	391 902	0,08
350 000	Sysco Corp., 6%, 17.01.2034	USA	USD	379 090	0,08
400 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95%, 15.07.2030	CAN	USD	352 844	0,08
400 000	Quest Diagnostics, Inc., 2,8%, 30.06.2031	USA	USD	348 844	0,07
500 000	Piedmont Natural Gas Co., Inc., 3,35%, 01.06.2050	USA	USD	347 680	0,07
300 000	Eaton Corp., 4,15%, 15.03.2033	USA	USD	293 680	0,06
300 000	AutoNation, Inc., 4,75%, 01.06.2030	USA	USD	289 925	0,06
300 000	Energy Transfer LP, 3,75%, 15.05.2030	USA	USD	278 728	0,06
300 000	FedEx Corp., 4,05%, 15.02.2048	USA	USD	250 355	0,05
250 000	General Mills, Inc., 5,241%, 18.11.2025	USA	USD	249 644	0,05
250 000	UBS Group AG, 4,55%, 17.04.2026	CHE	USD	246 842	0,05
500 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	240 602	0,05
300 000	Elevance Health, Inc., 3,7%, 15.09.2049	USA	USD	237 080	0,05
300 000	Duke Energy Corp., 3,75%, 01.09.2046	USA	USD	231 961	0,05
180 000	Nutrien Ltd., 4,9%, 27.03.2028	CAN	USD	181 780	0,04
170 000	Duke Energy Ohio, Inc., 5,25%, 01.04.2033	USA	USD	175 269	0,04
200 000	EnLink Midstream Partners LP, 5,05%, 01.04.2045	USA	USD	165 812	0,04
50 000	Energy Transfer LP, 5%, 15.05.2044	USA	USD	43 976	0,01
				66 578 953	14,13
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
14 200 000	US Treasury, 3,875%, 15.01.2026	USA	USD	14 093 500	2,99
11 000 000	US Treasury, 2,625%, 31.03.2025	USA	USD	10 741 328	2,28
9 400 000	US Treasury, 4,125%, 15.11.2032	USA	USD	9 558 441	2,03
9 750 000	US Treasury, 2,875%, 30.04.2025	USA	USD	9 538 623	2,02
8 200 000	US Treasury, 4%, 15.02.2026	USA	USD	8 163 645	1,73
8 400 000	US Treasury, 2,125%, 31.05.2026	USA	USD	8 021 344	1,70
6 850 000	US Treasury, 4%, 28.02.2030	USA	USD	6 883 849	1,46
6 700 000	US Treasury, 1,5%, 15.02.2025	USA	USD	6 466 809	1,37
4 500 000	US Treasury Inflation Indexed, 0,625%, 15.01.2026	USA	USD	5 622 919	1,19
5 100 000	US Treasury, 3,625%, 15.05.2026	USA	USD	5 041 828	1,07
5 000 000	US Treasury, 4%, 31.07.2030	USA	USD	5 028 320	1,07
4 800 000	US Treasury, 1,25%, 30.04.2028	USA	USD	4 297 875	0,91
4 000 000	US Treasury, 2,875%, 15.05.2028	USA	USD	3 836 641	0,81
3 900 000	US Treasury, 3,5%, 31.01.2030	USA	USD	3 815 221	0,81
3 600 000	US Treasury, 4,25%, 15.10.2025	USA	USD	3 593 742	0,76
3 300 000	US Treasury, 4,625%, 15.03.2026	USA	USD	3 329 068	0,71
2 800 000	US Treasury, 3%, 15.07.2025	USA	USD	2 739 242	0,58
10 713 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	2 626 597	0,56
2 300 000	US Treasury, 2,25%, 15.11.2027	USA	USD	2 162 988	0,46
2 300 000	US Treasury, 2,875%, 15.05.2032	USA	USD	2 132 127	0,45
2 050 000	US Treasury, 3,75%, 31.05.2030	USA	USD	2 032 303	0,43
2 000 000	US Treasury, 4,125%, 31.08.2030	USA	USD	2 025 547	0,43
2 100 000	US Treasury, 2,75%, 15.02.2028	USA	USD	2 007 879	0,43
2 100 000	US Treasury, 2,625%, 15.02.2029	USA	USD	1 977 445	0,42
2 000 000	US Treasury, 3,25%, 30.06.2029	USA	USD	1 936 016	0,41
2 200 000	US Treasury, 3%, 15.02.2048	USA	USD	1 793 602	0,38
1 900 000	US Treasury, 1,625%, 15.05.2026	USA	USD	1 792 977	0,38
2 150 000	US Treasury, 3%, 15.02.2049	USA	USD	1 750 318	0,37
1 400 000	US Treasury, 3,5%, 31.01.2028	USA	USD	1 378 098	0,29
1 500 000	Comision Federal de Electricidad, 144A, 3,348%, 09.02.2031	MEX	USD	1 254 441	0,27
700 000	US Treasury, 3,875%, 30.11.2029	USA	USD	698 824	0,15
700 000	Romania Government Bond, 144A, 6,125%, 22.01.2044	ROU	USD	692 440	0,15
650 000	US Treasury, 2,75%, 15.08.2032	USA	USD	595 448	0,13
550 000	US Treasury, 3,5%, 30.04.2028	USA	USD	541 331	0,12
500 000	Korea Electric Power Corp., 144A, 5,375%, 06.04.2026	KOR	USD	505 145	0,11
400 000	US Treasury, 4%, 15.11.2052	USA	USD	394 734	0,08
				139 070 655	29,51
	<b>Ponadnarodowy</b>				
2 200 000	African Export-Import Bank (The), Regulacja S, 3,994%, 21.09.2029	SP	USD	1 972 322	0,42

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 900 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 5%, 27.07.2027	SP	USD	1 773 888	0,37
				3 746 210	0,79
				209 395 818	44,43
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			209 425 879	44,43
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Maszyny</b>				
12 930	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	134 685	0,03
				134 685	0,03
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			134 685	0,03
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
8 866 474	FHLMC Pool, 4,5%, 01.08.2052	USA	USD	8 600 905	1,83
5 135 701	FHLMC Pool, 4%, 01.06.2052	USA	USD	4 859 780	1,03
4 305 110	FNMA, 6%, 01.08.2053	USA	USD	4 372 262	0,93
4 238 443	FHLMC Pool, 2%, 01.03.2052	USA	USD	3 465 789	0,74
3 319 692	FHLMC Pool, 5,5%, 01.11.2052	USA	USD	3 345 670	0,71
2 400 000	Carlyle GMS Finance MM CLO LLC Seria 2015-1A, 144A, FRN, 7,855%, 15.10.2031	USA	USD	2 400 237	0,51
2 400 000	Strata CLO I Ltd. Seria 2018-1A, 144A, FRN, 7,855%, 15.01.2031	CYM	USD	2 397 572	0,51
2 370 711	Octagon Investment Partners 36 Ltd. Seria 2018-1A, 144A, FRN, 6,625%, 15.04.2031	CYM	USD	2 369 599	0,50
2 326 416	Voya CLO Ltd. Seria 2018-2A, 144A, FRN, 6,655%, 15.07.2031	CYM	USD	2 324 237	0,49
2 144 663	FNMA CA1706, 4,5%, 01.05.2048	USA	USD	2 116 240	0,45
1 880 000	CIFC Funding Ltd. Seria 2014-3A, 144A, FRN, 6,874%, 22.10.2031	CYM	USD	1 882 363	0,40
1 669 059	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Seria 2016- DNA2, FRN, 10,102%, 25.10.2028	USA	USD	1 753 950	0,37
1 620 000	Burnham Park CLO Ltd. Seria 2016-1A, 144A, FRN, 7,827%, 20.10.2029	CYM	USD	1 623 184	0,35
1 620 000	Burnham Park CLO Ltd. Seria 2016-1A, 144A, FRN, 7,177%, 20.10.2029	CYM	USD	1 620 265	0,34
1 733 942	FNMA, 3%, 01.09.2051	USA	USD	1 536 820	0,33
1 250 000	Allegro CLO IX Ltd. Seria 2018-3A, 144A, FRN, 7,855%, 16.10.2031	CYM	USD	1 254 362	0,27
1 230 000	LCM XVII LP Seria 17A, 144A, FRN, 7,255%, 15.10.2031	CYM	USD	1 220 888	0,26
1 186 282	Octagon Investment Partners 28 Ltd. Seria 2016-1A, 144A, FRN, 7,46%, 24.10.2030	CYM	USD	1 188 322	0,25
1 108 794	FNMA, 4%, 01.02.2049	USA	USD	1 074 142	0,23
970 694	FNMA Seria 2015-C03, FRN, 10,452%, 25.07.2025	USA	USD	1 016 434	0,22
1 116 031	FNMA BM5507, 3%, 01.09.2048	USA	USD	1 015 006	0,22
900 000	CIFC Funding Ltd. Seria 2014-5A, 144A, FRN, 6,864%, 17.10.2031	CYM	USD	900 590	0,19
927 298	Mill City Mortgage Loan Trust Seria 2018-4, 144A, FRN, 3,5%, 25.04.2066	USA	USD	898 960	0,19
829 476	FNMA Seria 2015-C02, FRN, 9,452%, 25.05.2025	USA	USD	856 855	0,18
839 574	FNMA Seria 2014-C01, FRN, 9,852%, 25.01.2024	USA	USD	841 942	0,18
830 000	Galaxy XXVIII CLO Ltd. Seria 2018-28A, 144A, FRN, 7,605%, 15.07.2031	CYM	USD	828 235	0,18
650 703	FNMA Seria 2017-C04, FRN, 8,302%, 25.11.2029	USA	USD	667 833	0,14
583 012	Northwoods Capital XI-B Ltd. Seria 2018-11BA, 144A, FRN, 6,758%, 19.04.2031	CYM	USD	583 666	0,12
569 419	Palmer Square CLO Ltd. Seria 2018-2A, 144A, FRN, 6,755%, 16.07.2031	CYM	USD	570 412	0,12
570 000	Cedar Funding IX CLO Ltd. Seria 2018-9A, 144A, FRN, 7,077%, 20.04.2031	CYM	USD	565 283	0,12
473 415	Eaton Vance CLO Ltd. Seria 2014-1RA, 144A, FRN, 7,755%, 15.07.2030	USA	USD	470 930	0,10
425 925	Neuberger Berman CLO XXII Ltd. Seria 2016-22A, 144A, FRN, 7,864%, 17.10.2030	CYM	USD	425 670	0,09
252 364	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Seria 2014-DN4, FRN, 10,002%, 25.10.2024	USA	USD	254 340	0,05
128 129	FNMA AI2572, 4,5%, 01.05.2041	USA	USD	128 014	0,03
430 270	Commercial Mortgage Trust Seria 2006-GG7, FRN, 6,012%, 10.07.2038	USA	USD	108 428	0,02

## Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
108 625	FNMA Seria 2005-122, FRN, 5,802%, 25.01.2036	USA	USD	106 639	0,02
96 970	FNMA AD8038, 5%, 01.08.2040	USA	USD	98 548	0,02
84 782	FNMA Seria 2014-C03, FRN, 8,352%, 25.07.2024	USA	USD	85 517	0,02
74 422	FNMA Seria 2015-C01, FRN, 9,752%, 25.02.2025	USA	USD	76 665	0,02
67 585	FHLMC Z40045, 5%, 01.02.2039	USA	USD	68 803	0,02
55 567	FNMA AO7971, 2,5%, 01.06.2027	USA	USD	53 610	0,01
45 792	FNMA AB0536, 6%, 01.02.2037	USA	USD	47 846	0,01
39 286	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Seria 2015-DNA1, FRN, 8,752%, 25.10.2027	USA	USD	39 653	0,01
40 192	FNMA 295542, FRN, 4,223%, 01.09.2034	USA	USD	38 619	0,01
33 972	FNMA 986760, 5,5%, 01.07.2038	USA	USD	34 912	0,01
32 968	FNMA AE0698, 4,5%, 01.12.2040	USA	USD	32 938	0,01
30 409	FNMA 803124, 5%, 01.10.2034	USA	USD	30 912	0,01
28 946	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Seria 2014-DN3, FRN, 9,452%, 25.08.2024	USA	USD	29 098	0,01
25 943	FHLMC C03517, 4,5%, 01.09.2040	USA	USD	25 925	0,01
24 638	FHLMC C03668, 5%, 01.05.2041	USA	USD	25 083	0,01
24 969	FHLMC A94611, 4,5%, 01.10.2040	USA	USD	24 982	0,01
23 790	CWABS, Inc. Trust Seria 2004-6, FRN, 6,21%, 25.12.2034	USA	USD	23 258	0,01
18 683	FNMA AD1596, 5%, 01.02.2040	USA	USD	18 993	–
18 158	FHLMC A37570, 5,5%, 01.09.2035	USA	USD	18 733	–
14 511	FNMA 972006, 5,5%, 01.02.2038	USA	USD	14 950	–
13 516	FNMA 866958, 6%, 01.02.2036	USA	USD	14 124	–
13 460	FHLMC C91164, 5%, 01.03.2028	USA	USD	13 468	–
11 387	FNMA 901638, 6%, 01.12.2036	USA	USD	11 768	–
10 708	FNMA 933857, 6%, 01.05.2038	USA	USD	11 180	–
9 710	GNMA 677182, 5,5%, 15.06.2038	USA	USD	9 819	–
8 388	FNMA 769940, FRN, 4,46%, 01.02.2034	USA	USD	8 583	–
7 710	GNMA 605430, 5%, 15.05.2034	USA	USD	7 754	–
7 316	FHLMC A23916, 7%, 01.05.2032	USA	USD	7 561	–
6 831	FNMA 889517, 5,5%, 01.02.2038	USA	USD	7 037	–
6 413	FNMA 869820, 5,5%, 01.04.2036	USA	USD	6 573	–
6 416	FNMA AH6973, 3,5%, 01.02.2026	USA	USD	6 304	–
5 374	FHLMC G03551, 6%, 01.11.2037	USA	USD	5 620	–
5 220	FNMA 981279, 5,5%, 01.04.2038	USA	USD	5 378	–
5 104	FNMA 851213, 6%, 01.05.2036	USA	USD	5 263	–
5 023	FNMA 772652, 5,5%, 01.03.2034	USA	USD	5 175	–
4 630	FNMA 959596, 6%, 01.11.2037	USA	USD	4 833	–
4 249	FHLMC A64341, 6%, 01.08.2037	USA	USD	4 403	–
4 401	Citigroup Mortgage Loan Trust Seria 2013-A, 144A, FRN, 3%, 25.05.2042	USA	USD	4 054	–
3 751	FNMA 799100, 5,5%, 01.04.2035	USA	USD	3 825	–
3 611	FNMA 919450, 6%, 01.06.2038	USA	USD	3 769	–
3 367	FHLMC A80408, 6%, 01.01.2038	USA	USD	3 466	–
3 359	CWABS, Inc. Trust Seria 2004-1, FRN, 6,22%, 25.03.2034	USA	USD	3 336	–
3 077	FHLMC G03432, 5,5%, 01.11.2037	USA	USD	3 174	–
3 001	FNMA 902438, 6%, 01.11.2036	USA	USD	3 135	–
5 136	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp Seria 2004-6, 5%, 25.06.2037	CHE	USD	3 035	–
2 888	FNMA 257003, 5,5%, 01.12.2037	USA	USD	2 975	–
2 653	FHLMC G04285, 6,5%, 01.03.2038	USA	USD	2 779	–
2 807	GNMA 080319, FRN, 3,625%, 20.09.2029	USA	USD	2 766	–
2 623	FNMA 955429, 6%, 01.12.2037	USA	USD	2 713	–
2 422	GNMA 591621, 6,5%, 15.09.2032	USA	USD	2 507	–
2 459	GNMA 658783, 5%, 15.06.2037	USA	USD	2 476	–
2 353	FNMA 868936, 6%, 01.05.2036	USA	USD	2 459	–
2 316	FNMA 986012, 5,5%, 01.06.2038	USA	USD	2 380	–
2 277	FNMA 892920, 6,5%, 01.08.2036	USA	USD	2 356	–
2 263	FNMA 804013, FRN, 6,279%, 01.12.2034	USA	USD	2 268	–
1 926	FNMA 899562, 5,5%, 01.06.2037	USA	USD	1 985	–
1 828	FNMA 797093, 6%, 01.10.2034	USA	USD	1 900	–
1 710	FNMA 888798, 6,5%, 01.10.2037	USA	USD	1 780	–
1 426	GNMA 611220, 5,5%, 15.06.2034	USA	USD	1 433	–
1 294	FNMA 852355, 6,5%, 01.01.2036	USA	USD	1 345	–
1 283	FNMA 257203, 5%, 01.05.2028	USA	USD	1 280	–
1 054	FNMA 745932, 6,5%, 01.11.2036	USA	USD	1 111	–
1 066	FNMA 943403, 5,5%, 01.07.2037	USA	USD	1 087	–
1 071	FNMA 256639, 5%, 01.02.2027	USA	USD	1 061	–



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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
1 063	FHLMC 1B0456, FRN, 6,037%, 01.09.2032	USA	USD	1 051	–
1 049	Chase Funding Trust Seria 2003-5, FRN, 6,07%, 25.07.2033	USA	USD	1 020	–
903	FHLMC G03594, 5,5%, 01.05.2037	USA	USD	932	–
897	GNMA 781607, 6%, 15.03.2033	USA	USD	930	–
878	FNMA 889579, 6%, 01.05.2038	USA	USD	917	–
826	GNMA 587392, 6,5%, 15.11.2032	USA	USD	856	–
726	FHLMC G03581, 6%, 01.11.2037	USA	USD	759	–
623	FHLMC A12292, 5,5%, 01.08.2033	USA	USD	643	–
553	FHLMC G05352, 6%, 01.02.2039	USA	USD	578	–
553	FNMA 938341, 5,5%, 01.07.2037	USA	USD	570	–
354	FNMA 940731, 6,5%, 01.10.2037	USA	USD	367	–
353	GNMA 614635, 5,5%, 15.07.2033	USA	USD	356	–
308	FNMA 902463, 5,5%, 01.11.2036	USA	USD	317	–
128	FNMA AC1530, 4,5%, 01.09.2024	USA	USD	127	–
65	FNMA 995692, 4,5%, 01.05.2024	USA	USD	65	–
				60 645 655	12,87
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
2 400 000	Citigroup, Inc., 5,61%, 29.09.2026	USA	USD	2 419 261	0,51
2 500 000	T-Mobile USA, Inc., 3,875%, 15.04.2030	USA	USD	2 371 405	0,50
2 000 000	Var Energi ASA, 144A, 8%, 15.11.2032	NOR	USD	2 248 510	0,48
2 400 000	Altria Group, Inc., 3,4%, 06.05.2030	USA	USD	2 190 320	0,46
2 300 000	Sunoco LP, 4,5%, 15.05.2029	USA	USD	2 139 059	0,45
2 000 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 4,5%, 15.05.2030	USA	USD	1 955 397	0,41
1 800 000	Fox Corp., 6,5%, 13.10.2033	USA	USD	1 949 534	0,41
2 300 000	MSCI, Inc., 144A, 3,25%, 15.08.2033	USA	USD	1 925 093	0,41
2 100 000	Stericycle, Inc., 144A, 3,875%, 15.01.2029	USA	USD	1 907 293	0,40
2 000 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,375%, 01.05.2029	USA	USD	1 869 238	0,40
2 000 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6%, 15.02.2028	USA	USD	1 851 072	0,39
1 900 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25%, 01.07.2029	USA	USD	1 657 372	0,35
1 800 000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875%, 15.12.2028	USA	USD	1 638 037	0,35
1 700 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5%, 15.07.2029	USA	USD	1 608 312	0,34
1 700 000	UBS Group AG, 144A, 3,869%, 12.01.2029	CHE	USD	1 604 093	0,34
1 800 000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875%, 15.09.2027	USA	USD	1 582 435	0,34
1 600 000	Bank of America Corp., 4,376%, 27.04.2028	USA	USD	1 564 607	0,33
1 800 000	JPMorgan Chase & Co., 2,522%, 22.04.2031	USA	USD	1 557 159	0,33
1 700 000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5%, 15.03.2029	USA	USD	1 545 558	0,33
1 700 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75%, 15.06.2029	USA	USD	1 535 185	0,33
1 500 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125%, 15.06.2030	USA	USD	1 518 506	0,32
1 500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 5,05%, 06.01.2028	USA	USD	1 516 730	0,32
1 500 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75%, 30.01.2028	USA	USD	1 502 353	0,32
1 600 000	Vertiv Group Corp., 144A, 4,125%, 15.11.2028	USA	USD	1 502 151	0,32
1 500 000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,693%, 15.09.2027	CAN	USD	1 500 804	0,32
1 500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	1 498 931	0,32
1 500 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 5,875%, 01.06.2029	USA	USD	1 496 394	0,32
1 900 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	1 478 275	0,31
1 500 000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875%, 15.06.2030	USA	USD	1 473 558	0,31
1 600 000	Calpine Corp., 144A, 5%, 01.02.2031	USA	USD	1 468 841	0,31
1 500 000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9%, 17.05.2028	USA	USD	1 457 555	0,31
1 600 000	Constellation SE, 144A, 3,75%, 15.04.2029	USA	USD	1 454 065	0,31
1 400 000	Kenvue, Inc., 5,05%, 22.03.2028	USA	USD	1 435 131	0,30
1 500 000	Morgan Stanley, FRN, 3,591%, 22.07.2028	USA	USD	1 432 842	0,30
1 400 000	Royal Bank of Canada, 5,2%, 01.08.2028	CAN	USD	1 428 108	0,30
1 398 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5%, 20.10.2025	USA	USD	1 377 303	0,29
1 800 000	Arch Capital Group Ltd., 3,635%, 30.06.2050	USA	USD	1 376 397	0,29
1 400 000	Flex Ltd., 4,875%, 12.05.2030	USA	USD	1 375 280	0,29
1 400 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.02.2027	USA	USD	1 373 588	0,29
1 400 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9%, 15.02.2031	USA	USD	1 373 184	0,29
1 500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,948%, 21.10.2027	USA	USD	1 372 699	0,29
1 500 000	Grand Canyon University, 5,125%, 01.10.2028	USA	USD	1 344 990	0,29
1 600 000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75%, 15.12.2027	USA	USD	1 338 331	0,28
1 300 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 8,375%, 15.01.2029	USA	USD	1 337 895	0,28
1 300 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 7%, 15.02.2029	USA	USD	1 337 054	0,28
1 400 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,375%, 15.12.2028	DEU	USD	1 331 712	0,28
1 400 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5%, 01.07.2028	USA	USD	1 328 533	0,28
1 300 000	Truist Financial Corp., 5,9%, 28.10.2026	USA	USD	1 311 649	0,28
1 300 000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6%, 15.06.2030	USA	USD	1 301 833	0,28
1 400 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4%, 15.07.2028	USA	USD	1 295 676	0,27
1 500 000	Aker BP ASA, 144A, 3,1%, 15.07.2031	NOR	USD	1 284 046	0,27



## Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
1 400 000	McAfee Corp., 144A, 7,375%, 15.02.2030	USA	USD	1 280 421	0,27
1 200 000	Wells Fargo & Co., 6,303%, 23.10.2029	USA	USD	1 265 449	0,27
1 277 000	Syngenta Finance NV, 144A, 4,892%, 24.04.2025	CHE	USD	1 260 555	0,27
1 300 000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6%, 15.08.2026	USA	USD	1 245 412	0,26
1 500 000	Societe Generale SA, 144A, 2,889%, 09.06.2032	FRA	USD	1 239 025	0,26
1 200 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625%, 15.12.2030	USA	USD	1 227 144	0,26
1 200 000	Deutsche Bank AG, 5,371%, 09.09.2027	DEU	USD	1 217 522	0,26
1 400 000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4%, 31.07.2029	USA	USD	1 215 417	0,26
1 200 000	Sealed Air Corp., 144A, 6,125%, 01.02.2028	USA	USD	1 211 114	0,26
1 100 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 8,625%, 01.06.2030	USA	USD	1 169 605	0,25
1 400 000	Verizon Communications, Inc., 2,355%, 15.03.2032	USA	USD	1 164 902	0,25
1 200 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6%, 01.02.2031	USA	USD	1 161 168	0,25
1 600 000	AT&T, Inc., 3,65%, 15.09.2059	USA	USD	1 148 107	0,24
1 200 000	Bank of America Corp., 4,571%, 27.04.2033	USA	USD	1 144 401	0,24
1 100 000	IQVIA, Inc., 144A, 6,5%, 15.05.2030	USA	USD	1 128 994	0,24
1 100 000	Amgen, Inc., 5,25%, 02.03.2033	USA	USD	1 128 155	0,24
1 150 000	Enel Finance International NV, 144A, 2,65%, 10.09.2024	ITA	USD	1 123 400	0,24
1 200 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	1 122 750	0,24
1 100 000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Regulacja S, 5,45%, 15.05.2030	IDN	USD	1 110 989	0,24
1 200 000	BPCE SA, 144A, 2,045%, 19.10.2027	FRA	USD	1 090 023	0,23
1 100 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75%, 20.04.2029	USA	USD	1 073 498	0,23
1 000 000	BellRing Brands, Inc., 144A, 7%, 15.03.2030	USA	USD	1 035 785	0,22
1 000 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25%, 15.06.2028	USA	USD	1 028 540	0,22
1 000 000	Fortrea Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.07.2030	USA	USD	1 028 222	0,22
1 000 000	Meta Platforms, Inc., 4,8%, 15.05.2030	USA	USD	1 024 582	0,22
1 200 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5%, 15.01.2029	MAC	USD	1 009 781	0,21
1 000 000	Iliad Holding SASU, 144A, 7%, 15.10.2028	FRA	USD	995 814	0,21
1 200 000	PRA Group, Inc., 144A, 5%, 01.10.2029	USA	USD	991 920	0,21
1 100 000	Papa John's International, Inc., 144A, 3,875%, 15.09.2029	USA	USD	974 162	0,21
1 100 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75%, 15.02.2031	USA	USD	970 173	0,21
1 100 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	961 262	0,20
900 000	Knife River Corp., 144A, 7,75%, 01.05.2031	USA	USD	958 936	0,20
1 000 000	Exelon Corp., 4,05%, 15.04.2030	USA	USD	954 670	0,20
1 100 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,75%, 15.04.2028	USA	USD	949 470	0,20
1 000 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875%, 15.08.2027	USA	USD	940 397	0,20
1 600 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99%, 20.02.2032	MEX	USD	938 137	0,20
1 000 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375%, 31.08.2027	USA	USD	927 820	0,20
900 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75%, 15.04.2028	USA	USD	921 289	0,20
1 000 000	JBS USA LUX SA, 2,5%, 15.01.2027	USA	USD	920 885	0,20
900 000	Comcast Corp., 4,8%, 15.05.2033	USA	USD	911 628	0,19
900 000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 4,9%, 12.06.2028	USA	USD	904 530	0,19
1 000 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625%, 15.10.2029	USA	USD	902 819	0,19
900 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,375%, 01.06.2031	USA	USD	900 889	0,19
1 000 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5%, 15.08.2030	GBR	USD	891 610	0,19
1 000 000	Amgen, Inc., 2,45%, 21.02.2030	USA	USD	887 250	0,19
1 000 000	CCO Holdings LLC, 4,5%, 01.05.2032	USA	USD	857 789	0,18
1 000 000	UniCredit SpA, 144A, 3,127%, 03.06.2032	ITA	USD	845 918	0,18
900 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A, 4,375%, 15.10.2028	USA	USD	842 305	0,18
900 000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2029	USA	USD	839 205	0,18
900 000	NESCO Holdings II, Inc., 144A, 5,5%, 15.04.2029	USA	USD	833 036	0,18
800 000	Mizuho Financial Group, Inc., 5,778%, 06.07.2029	JPN	USD	823 538	0,17
800 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875%, 30.04.2029	CZE	USD	818 000	0,17
800 000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875%, 31.01.2027	USA	USD	801 000	0,17
750 000	Corebridge Financial, Inc., 144A, 6,05%, 15.09.2033	USA	USD	782 082	0,17
900 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2,05%, 31.03.2030	JPN	USD	771 532	0,16
800 000	Coty, Inc., 144A, 4,75%, 15.01.2029	USA	USD	763 708	0,16
1 000 000	Royalty Pharma plc, 3,3%, 02.09.2040	USA	USD	752 111	0,16
800 000	OI European Group BV, 144A, 4,75%, 15.02.2030	USA	USD	749 004	0,16
700 000	Garden Spinco Corp., 144A, 8,625%, 20.07.2030	USA	USD	748 612	0,16
800 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75%, 15.07.2029	USA	USD	746 831	0,16
700 000	LGI Homes, Inc., 144A, 8,75%, 15.12.2028	USA	USD	745 063	0,16
900 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6%, 15.06.2025	USA	USD	734 346	0,16
700 000	Chart Industries, Inc., 144A, 7,5%, 01.01.2030	USA	USD	732 548	0,16
900 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	732 237	0,16
800 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 4,125%, 15.08.2026	USA	USD	730 676	0,16
800 000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5%, 15.07.2029	USA	USD	727 165	0,15
700 000	XPO, Inc., 144A, 7,125%, 01.02.2032	USA	USD	722 895	0,15
800 000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,375%, 15.06.2031	USA	USD	722 631	0,15

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
700 000	Xcel Energy, Inc., 5,45%, 15.08.2033	USA	USD	722 294	0,15
700 000	Energy Transfer LP, 144A, 6%, 01.02.2029	USA	USD	706 747	0,15
700 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,6%, 15.11.2025	USA	USD	706 432	0,15
700 000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd., Regulacja S, 5,95%, 08.05.2024	CHN	USD	700 120	0,15
700 000	Wells Fargo & Co., 4,54%, 15.08.2026	USA	USD	692 962	0,15
700 000	Amgen, Inc., 4,2%, 01.03.2033	USA	USD	666 282	0,14
700 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,3%, 15.07.2029	USA	USD	655 975	0,14
700 000	Jane Street Group, 144A, 4,5%, 15.11.2029	USA	USD	653 547	0,14
700 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625%, 15.03.2027	USA	USD	651 310	0,14
700 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	645 132	0,14
700 000	Societe Generale SA, 144A, 1,792%, 09.06.2027	FRA	USD	637 614	0,14
700 000	Baxter International, Inc., 2,272%, 01.12.2028	USA	USD	627 033	0,13
600 000	Viper Energy, Inc., 144A, 7,375%, 01.11.2031	USA	USD	621 678	0,13
1 000 000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,625%, 01.12.2030	USA	USD	603 370	0,13
700 000	JBS USA LUX SA, 3,625%, 15.01.2032	USA	USD	600 756	0,13
600 000	Sealed Air Corp., 144A, 5,5%, 15.09.2025	USA	USD	600 597	0,13
600 000	Liberty Mutual Group, Inc., Regulacja S, 4,569%, 01.02.2029	USA	USD	587 150	0,12
600 000	CrownRock LP, 144A, 5%, 01.05.2029	USA	USD	585 690	0,12
600 000	BNP Paribas SA, 144A, FRN, 2,819%, 19.11.2025	FRA	USD	584 862	0,12
600 000	Novelis Corp., 144A, 4,75%, 30.01.2030	USA	USD	565 232	0,12
700 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75%, 01.12.2028	USA	USD	559 632	0,12
600 000	XHR LP, 144A, 4,875%, 01.06.2029	USA	USD	552 978	0,12
600 000	ATS Corp., 144A, 4,125%, 15.12.2028	CAN	USD	552 258	0,12
600 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2029	USA	USD	542 204	0,12
500 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75%, 01.07.2031	USA	USD	532 898	0,11
500 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 8,25%, 15.04.2031	USA	USD	529 847	0,11
500 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375%, 01.07.2028	USA	USD	522 597	0,11
500 000	US Foods, Inc., 144A, 6,875%, 15.09.2028	USA	USD	515 305	0,11
500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75%, 15.08.2028	USA	USD	512 166	0,11
700 000	CSC Holdings LLC, 144A, 3,375%, 15.02.2031	USA	USD	511 475	0,11
600 000	Charter Communications Operating LLC, 2,8%, 01.04.2031	USA	USD	506 506	0,11
500 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,051%, 01.03.2025	USA	USD	504 765	0,11
500 000	AIA Group Ltd., 144A, 4,95%, 04.04.2033	HKG	USD	503 825	0,11
500 000	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A, 5,5%, 15.02.2024	IRL	USD	499 114	0,11
500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,3%, 25.08.2029	USA	USD	487 424	0,10
500 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75%, 15.01.2028	USA	USD	481 690	0,10
500 000	Warnermedia Holdings, Inc., 4,054%, 15.03.2029	USA	USD	474 646	0,10
500 000	Novelis Corp., 144A, 3,25%, 15.11.2026	USA	USD	471 032	0,10
540 000	Teledyne FLIR LLC, 2,5%, 01.08.2030	USA	USD	464 812	0,10
500 000	Organon & Co., 144A, 4,125%, 30.04.2028	USA	USD	460 696	0,10
500 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875%, 15.08.2029	USA	USD	454 225	0,10
500 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125%, 15.08.2031	USA	USD	441 143	0,09
500 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 3,75%, 01.04.2031	USA	USD	437 635	0,09
400 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 7,75%, 15.03.2031	CAN	USD	426 944	0,09
400 000	Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A, 8,375%, 01.10.2028	USA	USD	422 476	0,09
400 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 7,375%, 15.02.2031	USA	USD	420 306	0,09
400 000	Corebridge Global Funding, 144A, 5,9%, 19.09.2028	USA	USD	412 722	0,09
400 000	Herc Holdings, Inc., 144A, 5,5%, 15.07.2027	USA	USD	395 269	0,08
525 000	Kobe US Midco 2, Inc., 144A, 0%, 01.11.2026	USA	USD	391 813	0,08
400 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75%, 01.02.2029	USA	USD	386 726	0,08
424 720	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A, 2,16%, 31.03.2034	ARE	USD	369 456	0,08
350 000	ABN AMRO Bank NV, 144A, 6,339%, 18.09.2027	NLD	USD	357 875	0,08
400 000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A, 4%, 17.05.2051	MEX	USD	321 921	0,07
300 000	Constellation Energy Generation LLC, 6,125%, 15.01.2034	USA	USD	321 292	0,07
300 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 7%, 15.04.2028	USA	USD	310 279	0,07
300 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 6,75%, 15.03.2028	CAN	USD	309 247	0,07
300 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 7,25%, 15.05.2031	USA	USD	304 542	0,06
370 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,383%, 21.07.2032	USA	USD	304 118	0,06
300 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2026	USA	USD	292 557	0,06
300 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6,25%, 15.04.2032	USA	USD	289 019	0,06
300 000	Station Casinos LLC, 144A, 4,5%, 15.02.2028	USA	USD	283 077	0,06
300 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75%, 30.01.2031	USA	USD	265 383	0,06
300 000	JBS USA LUX SA, 3%, 02.02.2029	USA	USD	264 142	0,06
300 000	CSX Corp., 4,1%, 15.03.2044	USA	USD	262 667	0,06
300 000	Yara International ASA, 144A, 3,148%, 04.06.2030	BRA	USD	260 431	0,06
250 000	UBS Group AG, 144A, 6,373%, 15.07.2026	CHE	USD	252 990	0,05
244 000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625%, 01.02.2029	USA	USD	250 596	0,05

## Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
265 000	Providence St Joseph Health Obligated Group, 2,746%, 01.10.2026	USA	USD	249 355	0,05
346 667	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 30.09.2036	PRY	USD	230 785	0,05
200 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,625%, 01.11.2030	USA	USD	212 313	0,05
200 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 7%, 15.01.2031	USA	USD	211 098	0,04
200 000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5%, 01.06.2027	USA	USD	206 204	0,04
200 000	Coty, Inc., 144A, 6,625%, 15.07.2030	USA	USD	205 587	0,04
200 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625%, 01.08.2025	GBR	USD	201 128	0,04
200 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625%, 15.01.2028	USA	USD	197 923	0,04
200 000	CommScope, Inc., 144A, 4,75%, 01.09.2029	USA	USD	134 469	0,03
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	129 283	0,03
1 600 000	Mesquite Energy, Inc., Rachunek powierniczy, 6,125%, 15.01.2023 <sup>§</sup>	USA	USD	124 000	0,03
121 600	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875%, 15.07.2027	USA	USD	117 879	0,03
				180 653 736	38,33
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
1 200 000	FFCB, 2,1%, 25.02.2036	USA	USD	906 394	0,19
500 000	Petroleos Mexicanos, 10%, 07.02.2033	MEX	USD	502 591	0,11
285 000	Electricite de France SA, 144A, 5,7%, 23.05.2028	FRA	USD	295 100	0,06
				1 704 085	0,36
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			243 003 476	51,56
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			243 138 161	51,59
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</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, 'D''	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>WARRANTY</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
2	Canvas Energy, Inc., 01.10.2024''	USA	USD	–	–
2	Canvas Energy, Inc., 01.10.2025''	USA	USD	–	–
				–	–
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
88 520	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033''	JAM	USD	4 664	–
3 926	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033''	JAM	USD	1 144	–
1 259	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033''	JAM	USD	367	–
1 952	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033''	JAM	USD	103	–
1 566 809	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022'' <sup>§</sup>	ZAF	USD	–	–
690 185	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 31.12.2022'' <sup>§</sup>	ZAF	USD	–	–
				6 278	–
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			6 278	–
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			6 278	–
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>452 570 318</b>	<b>96,02</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin Technology 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>Komponenty motoryzacyjne</b>				
1 534 700	Mobileye Global, Inc. 'A'	ISR	USD	66 483 204	0,64
				66 483 204	0,64
	<b>Motoryzacja</b>				
335 302	Tesla, Inc.	USA	USD	83 315 841	0,81
				83 315 841	0,81
	<b>Banki</b>				
4 288 600	NU Holdings Ltd. 'A'	BRA	USD	35 724 038	0,35
				35 724 038	0,35
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
3 873 200	Amazon.com, Inc.	USA	USD	588 494 008	5,72
				588 494 008	5,72
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
395 621	Arista Networks, Inc.	USA	USD	93 172 702	0,90
				93 172 702	0,90
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
600 000	Maplebear, Inc.	USA	USD	14 082 000	0,14
				14 082 000	0,14
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
197 000	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	53 846 010	0,52
				53 846 010	0,52
	<b>Rozrywka</b>				
2 558 900	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	116 992 908	1,14
				116 992 908	1,14
	<b>Usługi finansowe</b>				
746 200	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	318 261 762	3,09
649 100	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	168 993 185	1,64
1 424 400	Block, Inc. 'A'	USA	USD	110 177 340	1,07
				597 432 287	5,80
	<b>Technologia medyczna</b>				
575 511	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	110 797 378	1,08
				110 797 378	1,08
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
942 500	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	128 311 950	1,24
998 350	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	98 726 831	0,96
				227 038 781	2,20
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
1 595 500	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	224 853 815	2,19
4 562 100	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	168 980 184	1,64
3 969 300	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	73 392 357	0,71
				467 226 356	4,54
	<b>Usługi IT</b>				
2 064 900	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	160 855 710	1,56
1 860 182	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	154 878 753	1,51
656 080	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	130 559 920	1,27
286 200	Gartner, Inc.	USA	USD	129 107 682	1,25
291 394	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	119 136 437	1,16
				694 538 502	6,75
	<b>Media</b>				
1 260 600	New York Times Co. (The) 'A'	USA	USD	61 756 794	0,60
				61 756 794	0,60
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
1 689 500	NVIDIA Corp.	USA	USD	836 674 190	8,13
382 600	ASML Holding NV	NLD	EUR	288 859 146	2,80
1 568 100	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	231 153 621	2,24
1 057 100	Analog Devices, Inc.	USA	USD	209 897 776	2,04
3 134 004	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	189 011 781	1,84
1 133 700	Applied Materials, Inc.	USA	USD	183 738 759	1,78
275 400	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	173 716 812	1,69

## Franklin Technology Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 473 700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	153 264 800	1,49
648 547	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	148 958 275	1,45
1 401 300	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	96 675 687	0,94
162 303	KLA Corp.	USA	USD	94 346 734	0,92
551 200	SiTime Corp.	USA	USD	67 290 496	0,65
315 400	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	23 700 733	0,23
372 900	Wolfspeed, Inc.	USA	USD	16 224 879	0,16
				2 713 513 689	26,36
	<b>Oprogramowanie</b>				
2 006 700	Microsoft Corp.	USA	USD	754 599 468	7,33
476 623	ServiceNow, Inc.	USA	USD	336 729 383	3,27
558 700	Synopsys, Inc.	USA	USD	287 680 217	2,79
406 100	Intuit, Inc.	USA	USD	253 824 683	2,47
420 800	Adobe, Inc.	USA	USD	251 049 280	2,44
1 872 545	Oracle Corp.	USA	USD	197 422 419	1,92
682 100	Salesforce, Inc.	USA	USD	179 487 794	1,74
664 693	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	169 709 417	1,65
609 560	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	168 275 134	1,64
655 100	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	155 822 086	1,51
397 100	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	117 096 848	1,14
848 700	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	103 015 206	1,00
1 461 069	Gitlab, Inc. 'A'	USA	USD	91 988 904	0,89
485 775	Monday.com Ltd.	USA	USD	91 233 403	0,89
299 700	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	81 629 289	0,79
201 200	ANSYS, Inc.	USA	USD	73 011 456	0,71
886 681	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	72 344 303	0,70
117 079	HubSpot, Inc.	USA	USD	67 969 043	0,66
1 762 321	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	41 238 311	0,40
675 200	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	18 757 056	0,18
				3 512 883 700	34,12
1 943 970	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b> Apple, Inc.	USA	USD	374 272 544	3,63
				374 272 544	3,63
				9 811 570 742	95,30
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			9 811 570 742	95,30
	<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	20 785 645	0,20
				20 785 645	0,20
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
1 388 889	Tula Technology, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	2 463 845	0,02
138 888	Tula Technology, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	–	–
				2 463 845	0,02
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
129 267	Celonis SE**	DEU	USD	45 823 372	0,45
898 024	Gusto, Inc.**	USA	USD	27 683 997	0,27
341 649	Gusto, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	10 532 246	0,10
26 227	Celonis SE**	DEU	USD	9 297 111	0,09
48 301	Checkout Payments Group Ltd. 'B'***	GBR	USD	4 543 047	0,04
65 100	Gusto, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	2 006 882	0,02
				99 886 655	0,97
	<b>Usługi budowlane i inżynierskie</b>				
2	Canvas, Inc. 'A-4', uprzywilejowane**	USA	USD	2 156	–
				2 156	–
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
709 046	Newsela, Inc., 'D', uprzywilejowane**	USA	USD	13 063 647	0,13
				13 063 647	0,13
	<b>Usługi finansowe</b>				
525 629	Stripe, Inc.**	USA	USD	13 046 172	0,13



**Franklin Technology Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
83 010	Stripe, Inc. 'B'"	USA	USD	2 060 318	0,02
				15 106 490	0,15
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
174 499	Tempus Labs, Inc. 'G-2', uprzywilejowane"	USA	USD	5 591 335	0,06
130 370	Tempus Labs, Inc. 'G', uprzywilejowane"	USA	USD	4 177 344	0,04
				9 768 679	0,10
	<b>Usługi IT</b>				
45 403	Discord, Inc., uprzywilejowane"	USA	USD	22 262 638	0,21
2 934	Canva, Inc."	USA	USD	3 162 300	0,03
706	Canva, Inc. 'A', uprzywilejowane"	USA	USD	760 935	0,01
29	Canva, Inc. 'A-3', uprzywilejowane"	USA	USD	31 257	–
1	Canva, Inc. 'A-5', uprzywilejowane"	USA	USD	1 078	–
				26 218 208	0,25
	<b>Maszyny</b>				
214 457	Proterra, Inc., Rachunek powierniczy"	USA	USD	–	–
				–	–
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
177 683	Gusto, Inc. 'B-2', uprzywilejowane"	USA	USD	5 477 555	0,05
				5 477 555	0,05
	<b>Oprogramowanie</b>				
845 703	Databricks, Inc. 'G', uprzywilejowane"	USA	USD	62 159 170	0,60
1 395 216	Lacework, Inc. 'D', uprzywilejowane"	USA	USD	26 130 325	0,25
630 845	Gong.io Ltd. 'E', uprzywilejowane"	USA	USD	17 389 225	0,17
1 209 687	Snyk Ltd."	GBR	USD	13 355 492	0,13
2 283 036	Talkdesk, Inc. 'C', uprzywilejowane"	USA	USD	12 864 778	0,13
410 967	6Sense Insights, Inc., uprzywilejowane"	USA	USD	11 753 234	0,11
136 083	Databricks, Inc. 'H', uprzywilejowane"	USA	USD	10 002 100	0,10
59 639	Workrise Technologies, Inc."	USA	USD	8 904 523	0,09
472 417	Talkdesk, Inc. 'D', uprzywilejowane"	USA	USD	8 278 862	0,08
7 624	Canva, Inc."	AUS	USD	8 217 239	0,08
106 789	Formagrid, Inc., uprzywilejowane"	USA	USD	6 711 637	0,07
221 289	6Sense Insights, Inc., uprzywilejowane"	USA	USD	6 328 638	0,06
503 700	Tanium, Inc. 'G', uprzywilejowane"	USA	USD	5 026 444	0,05
456 332	Tanium, Inc. 'B'"	USA	USD	4 553 715	0,04
5 650	Epic Games, Inc."	USA	USD	3 684 426	0,04
				205 359 808	2,00
				398 132 688	3,87
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>				
	<b>NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE</b>				
	<b>PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			398 132 688	3,87
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>10 209 703 430</b>	<b>99,17</b>

\*\*Te papiery wartościowe podlegają wycenieniu według wartości godziwej



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
15 000 000	US Treasury Bill, 0%, 25.01.2024	USA	USD	14 949 517	2,10
15 000 000	US Treasury Bill, 0%, 22.02.2024	USA	USD	14 888 599	2,09
12 500 000	US Treasury Bill, 0%, 07.03.2024	USA	USD	12 382 611	1,74
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 21.03.2024	USA	USD	9 886 180	1,38
				<u>52 106 907</u>	<u>7,31</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>52 106 907</u>	<u>7,31</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			52 106 907	7,31
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>PAPIERY KOMERCYJNE</b>				
	<b>Banki</b>				
11 200 000	National Bank of Canada, 0%, 10.01.2024	CAN	USD	11 180 113	1,57
7 000 000	National Bank of Canada, 0%, 15.02.2024	CAN	USD	6 949 927	0,97
4 776 000	National Bank of Canada, 144A, 0%, 25.01.2024	CAN	USD	4 756 895	0,67
1 325 000	National Bank of Canada, 0%, 18.03.2024	CAN	USD	1 309 066	0,18
1 016 000	National Bank of Canada, 144A, 0%, 15.03.2024	CAN	USD	1 004 248	0,14
1 000 000	Cooperatieve Rabobank UA, 0%, 08.03.2024	NLD	USD	989 678	0,14
600 000	Cooperatieve Rabobank UA, 0%, 14.02.2024	NLD	USD	595 868	0,08
540 000	Toronto-Dominion Bank (The), 0%, 11.01.2024	CAN	USD	538 966	0,08
500 000	Cooperatieve Rabobank UA, 0%, 07.02.2024	NLD	USD	497 071	0,07
450 000	National Bank of Canada, 0%, 28.03.2024	CAN	USD	443 897	0,06
250 000	National Bank of Canada, 0%, 31.01.2024	CAN	USD	248 776	0,04
				<u>28 514 505</u>	<u>4,00</u>
	<b>Usługi finansowe</b>				
10 000 000	Export Development Corp., 0%, 09.01.2024	USA	USD	9 983 810	1,40
6 801 000	Province of British Columbia Canada, 0%, 01.03.2024	CAN	USD	6 737 373	0,94
6 100 000	Province of British Columbia Canada, 0%, 01.02.2024	CAN	USD	6 069 372	0,85
5 150 000	Province of British Columbia Canada, 0%, 02.02.2024	CAN	USD	5 123 380	0,72
4 500 000	Export Development Corp., 0%, 17.01.2024	USA	USD	4 487 400	0,63
2 300 000	Province of British Columbia Canada, 0%, 09.02.2024	CAN	USD	2 285 727	0,32
1 528 000	Province of British Columbia Canada, 0%, 06.02.2024	CAN	USD	1 519 197	0,21
1 275 000	Province of British Columbia Canada, 0%, 19.01.2024	CAN	USD	1 271 053	0,18
1 250 000	Export Development Corp., 0%, 04.01.2024	USA	USD	1 248 897	0,18
1 200 000	Province of British Columbia Canada, 0%, 08.02.2024	CAN	USD	1 192 731	0,17
100 000	Province of British Columbia Canada, 0%, 18.03.2024	CAN	USD	98 811	0,01
				<u>40 017 751</u>	<u>5,61</u>
	<b>PAPIERY KOMERCYJNE RAZEM</b>			<u>68 532 256</u>	<u>9,61</u>
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
19 100 000	US Treasury Bill, 0%, 06.02.2024	USA	USD	19 002 055	2,66
18 000 000	US Treasury Bill, 0%, 02.01.2024	USA	USD	18 000 000	2,52
17 400 000	US Treasury Bill, 0%, 13.02.2024	USA	USD	17 292 948	2,43
16 500 000	FHLB, 0%, 17.01.2024	USA	USD	16 454 717	2,31
16 300 000	FHLB, 0%, 05.01.2024	USA	USD	16 283 519	2,28
16 000 000	US Treasury Bill, 0%, 04.01.2024	USA	USD	15 995 355	2,24
15 000 000	US Treasury Bill, 0%, 11.01.2024	USA	USD	14 980 418	2,10
15 000 000	US Treasury Bill, 0%, 18.01.2024	USA	USD	14 964 824	2,10
15 000 000	US Treasury Bill, 0%, 01.02.2024	USA	USD	14 934 147	2,09
14 300 000	FHLB, 0%, 07.02.2024	USA	USD	14 216 424	1,99
13 600 000	US Treasury Bill, 0%, 09.01.2024	USA	USD	13 586 145	1,91
13 500 000	FHLB, FRN, 5,48%, 26.02.2024	USA	USD	13 501 475	1,89
13 500 000	US Treasury Bill, 0%, 29.02.2024	USA	USD	13 385 611	1,88
12 700 000	FHLB, 0%, 03.01.2024	USA	USD	12 690 828	1,78
12 600 000	FHLB, 0%, 10.01.2024	USA	USD	12 578 160	1,76
10 700 000	US Treasury Bill, 0%, 16.01.2024	USA	USD	10 678 144	1,50
10 100 000	FHLB, FRN, 5,435%, 19.01.2024	USA	USD	10 100 180	1,42

**Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	% aktywów netto
10 000 000	FHLB, FRN, 5,435%, 16.02.2024	USA	USD	10 000 276	1,40
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 08.02.2024	USA	USD	9 945 894	1,39
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 23.04.2024	USA	USD	9 838 430	1,38
9 200 000	FHLB, 0%, 12.01.2024	USA	USD	9 181 395	1,29
9 000 000	FHLB, 0%, 24.01.2024	USA	USD	8 966 200	1,26
8 900 000	US Treasury Bill, 0%, 15.02.2024	USA	USD	8 843 044	1,24
8 800 000	FHLB, 0%, 09.02.2024	USA	USD	8 745 997	1,23
8 500 000	US Treasury Bill, 0%, 14.03.2024	USA	USD	8 411 880	1,18
8 000 000	US Treasury Bill, 0%, 23.01.2024	USA	USD	7 975 438	1,12
8 000 000	US Treasury Bill, 0%, 20.02.2024	USA	USD	7 942 683	1,11
8 000 000	FHLB, 0%, 06.03.2024	USA	USD	7 922 102	1,11
7 700 000	US Treasury Bill, 0%, 09.04.2024	USA	USD	7 591 191	1,06
6 700 000	FHLB, FRN, 5,46%, 17.06.2024	USA	USD	6 701 490	0,94
6 700 000	FHLB, FRN, 5,44%, 23.01.2024	USA	USD	6 700 181	0,94
6 500 000	FHLB, 0%, 02.02.2024	USA	USD	6 466 760	0,91
5 900 000	FHLB, 0%, 16.02.2024	USA	USD	5 857 759	0,82
5 700 000	US Treasury Bill, 0%, 16.04.2024	USA	USD	5 613 495	0,79
5 700 000	US Treasury Bill, 0%, 30.05.2024	USA	USD	5 581 021	0,78
5 000 000	FHLB, FRN, 5,52%, 14.03.2024	USA	USD	5 001 145	0,70
5 000 000	FHLB, 0%, 31.01.2024	USA	USD	4 976 167	0,70
4 500 000	FHLB, FRN, 5,445%, 04.03.2024	USA	USD	4 500 270	0,63
3 000 000	FHLB, 0%, 21.02.2024	USA	USD	2 976 330	0,42
1 000 000	FHLB, 0%, 19.01.2024	USA	USD	996 967	0,14
700 000	FHLB, 0%, 03.04.2024	USA	USD	690 452	0,10
				<b>410 071 517</b>	<b>57,50</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>410 071 517</b>	<b>57,50</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<b>478 603 773</b>	<b>67,11</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>530 710 680</b>	<b>74,42</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin U.S. Government Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 25.01.2024	USA	USD	4 983 173	0,62
				<u>4 983 173</u>	<u>0,62</u>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<u>4 983 173</u>	<u>0,62</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			4 983 173	0,62
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
50 311 338	GNMA MA4719, 3,5%, 20.09.2047	USA	USD	47 398 540	5,94
40 671 757	GNMA 2,5% 20.08.2051	USA	USD	35 585 895	4,46
34 938 520	GNMA MA6709, 2,5%, 20.06.2050	USA	USD	30 721 850	3,85
32 384 617	GNMA 2% 20.08.2051	USA	USD	27 441 509	3,44
29 043 039	GNMA 2,5% 20.10.2051	USA	USD	25 410 891	3,18
26 189 395	GNMA 3% 20.09.2051	USA	USD	23 732 126	2,97
26 154 333	GNMA 2,5% 20.03.2052	USA	USD	22 875 038	2,87
22 341 421	GNMA 2,5% 20.07.2051	USA	USD	19 560 533	2,45
19 478 635	GNMA 785211, 5%, 15.08.2040	USA	USD	19 474 180	2,44
17 932 961	GNMA MA2302, 3%, 20.10.2044	USA	USD	16 534 290	2,07
15 024 996	GNMA 5% 20.08.2052	USA	USD	14 945 556	1,87
14 418 205	GNMA 6% 20.07.2053	USA	USD	14 667 226	1,84
15 198 223	GNMA MA4837, 3,5%, 20.11.2047	USA	USD	14 316 037	1,79
15 603 959	GNMA 3% 20.03.2052	USA	USD	14 130 047	1,77
14 537 115	FHLMC Pool, 2%, 01.11.2051	USA	USD	11 903 993	1,49
12 185 046	FHLMC Pool, 3%, 01.11.2048	USA	USD	11 102 985	1,39
10 925 158	FHLMC Pool, 6%, 01.05.2053	USA	USD	11 100 316	1,39
13 056 032	GNMA 2% 20.03.2052	USA	USD	11 052 814	1,39
10 921 135	GNMA 4% 20.09.2052	USA	USD	10 424 783	1,31
9 845 086	FNMA, 5,5%, 01.04.2053	USA	USD	9 903 430	1,24
10 367 834	GNMA 4% 20.06.2052	USA	USD	9 896 651	1,24
10 007 744	FNMA, 4,5%, 01.07.2052	USA	USD	9 707 993	1,22
10 415 043	GNMA 3,5% 20.11.2052	USA	USD	9 696 999	1,22
11 792 254	FNMA, 2%, 01.02.2052	USA	USD	9 657 789	1,21
9 936 604	GNMA 3% 20.08.2052	USA	USD	8 998 016	1,13
8 535 163	GNMA 3,5% 20.10.2049	USA	USD	8 029 289	1,01
8 617 872	GNMA 3,5% 20.03.2052	USA	USD	8 023 815	1,01
8 258 934	FHLMC Pool, 4,5%, 01.09.2052	USA	USD	8 011 563	1,00
8 066 866	FHLMC Pool, 5%, 01.08.2052	USA	USD	7 990 553	1,00
8 664 066	GNMA MA2891, 3%, 20.06.2045	USA	USD	7 986 854	1,00
9 155 474	GNMA 2% 20.03.2051	USA	USD	7 758 110	0,97
7 432 657	GNMA 785132, 6%, 15.01.2038	USA	USD	7 697 279	0,96
7 636 908	GNMA MA4452, 4%, 20.05.2047	USA	USD	7 384 641	0,93
7 841 511	GNMA MA2825, 3%, 20.05.2045	USA	USD	7 229 736	0,91
8 486 071	FHLMC Pool, 2,5%, 01.12.2051	USA	USD	7 226 406	0,91
7 086 092	GNMA 785146, 5,5%, 15.11.2039	USA	USD	7 165 116	0,90
7 740 576	GNMA MA2960, 3%, 20.07.2045	USA	USD	7 122 296	0,89
6 897 627	FNMA, 5,5%, 01.07.2053	USA	USD	6 929 615	0,87
6 644 944	FNMA, 6,5%, 01.11.2053	USA	USD	6 811 782	0,85
7 130 858	GNMA MA0462, 3,5%, 20.10.2042	USA	USD	6 772 851	0,85
8 178 149	FNMA, 2%, 01.01.2052	USA	USD	6 697 203	0,84
6 901 760	GNMA 4% 20.07.2052	USA	USD	6 588 095	0,83
7 392 728	GNMA 2,5% 20.05.2052	USA	USD	6 465 980	0,81
7 225 467	GNMA BV2961, 3%, 20.06.2050	USA	USD	6 398 104	0,80
6 276 839	GNMA MA4900, 3,5%, 20.12.2047	USA	USD	5 922 154	0,74
6 666 219	FNMA, 3%, 01.01.2052	USA	USD	5 902 883	0,74
5 815 659	GNMA 3,5% 20.10.2047	USA	USD	5 478 492	0,69
5 757 316	GNMA MA0220, 3,5%, 20.07.2042	USA	USD	5 466 586	0,69
5 756 767	GNMA 3,5% 20.03.2051	USA	USD	5 417 236	0,68
5 447 972	GNMA MA0392, 3,5%, 20.09.2042	USA	USD	5 173 891	0,65

**Franklin U.S. Government Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
5 082 038	FHLMC, 4,5%, 01.01.2049	USA	USD	5 042 292	0,63
5 304 258	GNMA MA4962, 3,5%, 20.01.2048	USA	USD	4 995 516	0,63
4 750 104	GNMA 4% 20.08.2052	USA	USD	4 534 221	0,57
3 868 353	GNMA 5% 20.07.2053	USA	USD	3 840 830	0,48
3 626 677	GNMA 6% 20.07.2039	USA	USD	3 831 459	0,48
3 629 404	GNMA 5,5% 20.05.2053	USA	USD	3 656 968	0,46
3 570 964	GNMA MA1450, 4,5%, 20.11.2043	USA	USD	3 567 580	0,45
3 548 238	FNMA, 5%, 01.07.2053	USA	USD	3 511 134	0,44
3 085 129	GNMA 785133, 6,5%, 15.07.2038	USA	USD	3 170 831	0,40
3 247 903	GNMA 4% 20.06.2047	USA	USD	3 132 252	0,39
3 282 119	GNMA MA4718, 3%, 20.09.2047	USA	USD	3 009 111	0,38
2 958 467	GNMA 004922, 4%, 20.01.2041	USA	USD	2 900 921	0,36
3 142 312	GNMA BZ4020, 2,5%, 20.11.2050	USA	USD	2 655 078	0,33
2 774 740	GNMA MA0852, 3,5%, 20.03.2043	USA	USD	2 636 548	0,33
2 513 741	GNMA MA2677, 3%, 20.03.2045	USA	USD	2 317 584	0,29
2 467 081	GNMA MA4195, 3%, 20.01.2047	USA	USD	2 265 948	0,28
2 321 427	GNMA 748743, 4%, 15.11.2040	USA	USD	2 254 086	0,28
2 159 304	GNMA 004746, 4,5%, 20.07.2040	USA	USD	2 160 801	0,27
2 178 336	GNMA AJ1885, 4%, 15.08.2044	USA	USD	2 115 129	0,27
2 044 489	GNMA 004598, 4,5%, 20.12.2039	USA	USD	2 047 373	0,26
2 297 595	GNMA BX2238, 3%, 20.09.2050	USA	USD	2 034 338	0,26
2 198 680	GNMA MA3520, 3%, 20.03.2046	USA	USD	2 024 444	0,25
2 071 749	GNMA 4% 20.07.2047	USA	USD	1 997 795	0,25
1 906 078	GNMA 003442, 5%, 20.09.2033	USA	USD	1 944 279	0,24
1 790 941	GNMA 701730, 4,5%, 15.03.2039	USA	USD	1 766 808	0,22
1 759 549	GNMA 005203, 4%, 20.10.2041	USA	USD	1 725 325	0,22
1 750 853	GNMA MA4777, 3%, 20.10.2047	USA	USD	1 605 450	0,20
1 716 917	GNMA MA2444, 3%, 20.12.2044	USA	USD	1 582 934	0,20
1 610 520	GNMA 004853, 4%, 20.11.2040	USA	USD	1 579 198	0,20
1 712 607	GNMA MA3596, 3%, 20.04.2046	USA	USD	1 576 054	0,20
1 645 767	GNMA BT4506, 3%, 20.08.2050	USA	USD	1 457 198	0,18
1 528 114	GNMA BV2851, 3%, 20.05.2050	USA	USD	1 353 032	0,17
1 335 834	GNMA MA1679, 4,5%, 20.02.2044	USA	USD	1 338 272	0,17
1 213 773	GNMA 005140, 4,5%, 20.08.2041	USA	USD	1 184 581	0,15
1 242 338	GNMA BX2079, 3%, 20.08.2050	USA	USD	1 100 377	0,14
1 072 408	GNMA AL1748, 4%, 15.01.2045	USA	USD	1 041 106	0,13
1 027 643	GNMA 004636, 4,5%, 20.02.2040	USA	USD	1 028 989	0,13
1 158 503	GNMA BT4537, 3%, 20.08.2050	USA	USD	1 025 762	0,13
1 063 966	GNMA MA1090, 3,5%, 20.06.2043	USA	USD	1 011 317	0,13
985 220	GNMA 004882, 4%, 20.12.2040	USA	USD	966 056	0,12
1 083 083	GNMA BT4299, 3%, 20.07.2050	USA	USD	959 319	0,12
953 499	GNMA 005204, 4,5%, 20.10.2041	USA	USD	954 063	0,12
972 810	GNMA BR3814, 4%, 20.12.2049	USA	USD	918 993	0,12
914 755	GNMA 004577, 4,5%, 20.11.2039	USA	USD	916 138	0,12
1 004 425	GNMA BT4342, 3%, 20.07.2050	USA	USD	889 338	0,11
828 540	GNMA 003736, 5,5%, 20.07.2035	USA	USD	856 235	0,11
869 391	GNMA AL9369, 4%, 15.02.2045	USA	USD	842 536	0,11
823 634	GNMA 676990, 4,5%, 15.06.2040	USA	USD	819 512	0,10
814 249	GNMA 731244, 4,5%, 15.05.2040	USA	USD	803 115	0,10
761 232	GNMA AL5917, 4%, 15.03.2045	USA	USD	739 130	0,09
738 905	GNMA 710765, 4,5%, 15.08.2039	USA	USD	737 584	0,09
714 074	GNMA 783278, 5%, 20.02.2041	USA	USD	727 506	0,09
655 185	GNMA 745237, 4,5%, 15.07.2040	USA	USD	645 176	0,08
717 089	GNMA BX2277, 3%, 20.09.2050	USA	USD	635 146	0,08
611 273	GNMA 003458, 5%, 20.10.2033	USA	USD	623 482	0,08
603 915	GNMA 003487, 5%, 20.12.2033	USA	USD	616 025	0,08
610 400	GNMA 004833, 4%, 20.10.2040	USA	USD	598 528	0,08
572 250	GNMA 003807, 5,5%, 20.01.2036	USA	USD	596 159	0,08
670 928	GNMA BX2367, 3%, 20.09.2050	USA	USD	594 260	0,07
608 120	GNMA AI4806, 4%, 15.11.2044	USA	USD	593 217	0,07
622 842	GNMA BR3797, 4%, 20.12.2049	USA	USD	588 744	0,07
601 906	GNMA AE8141, 4%, 20.02.2044	USA	USD	578 745	0,07
523 024	GNMA 003678, 5,5%, 20.02.2035	USA	USD	541 185	0,07
545 405	GNMA 734387, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	540 466	0,07
510 786	GNMA 003569, 5,5%, 20.06.2034	USA	USD	532 073	0,07
525 665	GNMA 737369, 4,5%, 15.03.2040	USA	USD	523 494	0,07
501 726	GNMA 003711, 5,5%, 20.05.2035	USA	USD	522 661	0,07

## Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
518 284	GNMA 005114, 4%, 20.07.2041	USA	USD	508 201	0,06
486 169	GNMA AD9002, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	459 386	0,06
433 142	GNMA 003665, 5,5%, 20.01.2035	USA	USD	444 076	0,06
466 361	GNMA MA0318, 3,5%, 20.08.2042	USA	USD	442 804	0,06
444 314	GNMA 737356, 4,5%, 15.03.2040	USA	USD	442 739	0,06
415 224	GNMA 003472, 5%, 20.11.2033	USA	USD	423 561	0,05
422 557	GNMA 005139, 4%, 20.08.2041	USA	USD	414 337	0,05
381 906	GNMA 682559, 4,5%, 15.04.2040	USA	USD	380 517	0,05
384 406	GNMA AI4752, 4%, 15.10.2044	USA	USD	375 251	0,05
378 949	GNMA AM8993, 4%, 15.08.2045	USA	USD	367 148	0,05
363 644	GNMA 710687, 4,5%, 15.07.2039	USA	USD	362 994	0,05
359 251	GNMA 005055, 4,5%, 20.05.2041	USA	USD	359 463	0,05
369 878	GNMA AE8138, 4%, 20.02.2044	USA	USD	355 665	0,05
332 024	GNMA 004269, 6,5%, 20.10.2038	USA	USD	355 331	0,05
319 988	GNMA 003095, 6,5%, 20.06.2031	USA	USD	333 994	0,04
343 814	GNMA AT7681, 4%, 15.08.2046	USA	USD	332 128	0,04
335 528	GNMA AM7418, 4%, 15.04.2045	USA	USD	323 091	0,04
322 844	GNMA AL5913, 4%, 15.03.2045	USA	USD	312 003	0,04
316 240	GNMA AI4751, 4%, 15.10.2044	USA	USD	307 838	0,04
319 430	GNMA AJ1890, 4%, 15.08.2044	USA	USD	306 506	0,04
314 466	GNMA 704912, 4%, 15.09.2044	USA	USD	305 445	0,04
301 730	GNMA MA1377, 4,5%, 20.10.2043	USA	USD	302 281	0,04
303 551	GNMA 745189, 4,5%, 15.07.2040	USA	USD	298 861	0,04
308 474	GNMA AM7417, 4%, 15.04.2045	USA	USD	297 995	0,04
300 357	GNMA AL1747, 4%, 15.01.2045	USA	USD	291 637	0,04
313 003	GNMA MA4509, 3%, 20.06.2047	USA	USD	287 365	0,04
273 589	GNMA 003637, 5,5%, 20.11.2034	USA	USD	285 013	0,04
283 681	GNMA AL5272, 4%, 15.02.2045	USA	USD	276 846	0,04
268 618	GNMA 723537, 4,5%, 15.12.2039	USA	USD	267 666	0,03
247 878	GNMA 781534, 7%, 20.07.2032	USA	USD	261 473	0,03
277 000	GNMA AA5797, 3,5%, 20.11.2042	USA	USD	259 138	0,03
243 609	GNMA 003173, 6,5%, 20.12.2031	USA	USD	253 723	0,03
253 631	GNMA MA5652, 4,5%, 20.12.2048	USA	USD	250 681	0,03
251 990	GNMA 723164, 4,5%, 15.08.2040	USA	USD	250 507	0,03
247 969	GNMA 738214, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	246 594	0,03
241 688	GNMA 738236, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	240 337	0,03
243 730	GNMA AO9618, 4%, 15.09.2045	USA	USD	235 749	0,03
214 206	GNMA 004246, 6,5%, 20.09.2038	USA	USD	226 391	0,03
230 777	GNMA AD2330, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	218 121	0,03
221 499	GNMA AM8521, 4%, 15.05.2045	USA	USD	214 610	0,03
201 286	GNMA AP6589, 4%, 15.10.2045	USA	USD	195 938	0,03
197 514	GNMA AK5751, 4%, 15.12.2044	USA	USD	191 779	0,02
189 067	GNMA 605002, 6%, 20.03.2034	USA	USD	190 987	0,02
192 961	GNMA AK1932, 4%, 15.11.2044	USA	USD	187 423	0,02
204 010	GNMA MA4899, 3%, 20.12.2047	USA	USD	186 874	0,02
188 209	GNMA AJ3306, 4%, 15.11.2044	USA	USD	182 337	0,02
181 888	GNMA 741282, 4,5%, 15.06.2040	USA	USD	180 352	0,02
185 534	GNMA AJ6694, 4%, 15.10.2044	USA	USD	179 994	0,02
170 663	GNMA 617986, 4,5%, 15.05.2040	USA	USD	169 401	0,02
171 585	GNMA AM3610, 4%, 15.04.2045	USA	USD	166 460	0,02
170 474	GNMA AI4162, 4%, 15.08.2044	USA	USD	165 663	0,02
162 317	GNMA 004678, 4,5%, 20.04.2040	USA	USD	162 480	0,02
154 513	GNMA 003748, 5,5%, 20.08.2035	USA	USD	160 972	0,02
162 237	GNMA AJ4154, 4%, 15.09.2044	USA	USD	157 526	0,02
161 060	GNMA AI4951, 4%, 15.12.2044	USA	USD	156 847	0,02
161 587	GNMA AO9084, 4%, 15.11.2045	USA	USD	156 762	0,02
155 737	GNMA MA1523, 4,5%, 20.12.2043	USA	USD	155 590	0,02
158 821	GNMA 778522, 4%, 15.05.2045	USA	USD	154 012	0,02
147 201	GNMA 782446, 7,5%, 15.08.2033	USA	USD	152 286	0,02
158 284	GNMA AD9003, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	149 603	0,02
147 887	GNMA 627121, 6%, 20.03.2034	USA	USD	148 064	0,02
151 190	GNMA AT7561, 4%, 15.07.2046	USA	USD	146 051	0,02
150 583	GNMA AR0605, 4%, 15.02.2046	USA	USD	145 465	0,02
145 545	GNMA 738250, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	144 527	0,02
145 574	GNMA AK5781, 4%, 15.01.2045	USA	USD	140 987	0,02
138 356	GNMA 733442, 4,5%, 15.07.2040	USA	USD	137 725	0,02
140 314	GNMA AD8918, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	132 584	0,02



**Franklin U.S. Government Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
131 828	GNMA 705090, 4,5%, 15.08.2040	USA	USD	131 050	0,02
135 541	GNMA AM0474, 4%, 15.04.2045	USA	USD	130 797	0,02
123 840	GNMA 003556, 5,5%, 20.05.2034	USA	USD	128 853	0,02
131 157	GNMA AK6423, 4%, 15.12.2044	USA	USD	127 656	0,02
120 932	GNMA BQ2792, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	122 327	0,02
119 168	GNMA 485533, 7%, 15.06.2031	USA	USD	121 545	0,02
123 754	GNMA 004695, 4%, 20.05.2040	USA	USD	121 359	0,02
116 380	GNMA AM9041, 4%, 15.08.2045	USA	USD	113 419	0,01
119 843	GNMA AA6415, 3,5%, 15.05.2043	USA	USD	113 239	0,01
109 280	GNMA BQ4328, 5,5%, 20.10.2049	USA	USD	111 802	0,01
110 331	GNMA AK6956, 4%, 15.03.2045	USA	USD	107 673	0,01
101 645	GNMA 003240, 7%, 20.05.2032	USA	USD	107 464	0,01
100 575	GNMA 003152, 7,5%, 20.10.2031	USA	USD	104 108	0,01
100 904	GNMA BP7329, 5,5%, 20.10.2049	USA	USD	102 020	0,01
97 366	GNMA BK0746, 5,5%, 15.10.2048	USA	USD	96 541	0,01
90 949	GNMA 781319, 7%, 15.07.2031	USA	USD	95 983	0,01
95 023	GNMA 738226, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	94 384	0,01
91 592	GNMA BM2426, 5,5%, 20.08.2049	USA	USD	92 606	0,01
91 997	GNMA AJ6333, 4%, 15.10.2044	USA	USD	89 508	0,01
84 889	GNMA 003624, 5,5%, 20.10.2034	USA	USD	88 433	0,01
85 405	GNMA 729592, 4,5%, 15.02.2040	USA	USD	85 200	0,01
90 105	GNMA AB2784, 3,5%, 20.08.2042	USA	USD	84 859	0,01
86 537	GNMA AI4161, 4%, 15.08.2044	USA	USD	84 024	0,01
86 601	GNMA AM4121, 4%, 15.04.2045	USA	USD	83 337	0,01
85 456	GNMA AL2573, 4%, 15.03.2045	USA	USD	82 575	0,01
75 749	GNMA 004196, 6,5%, 20.07.2038	USA	USD	80 393	0,01
80 113	GNMA AK1655, 4%, 15.10.2044	USA	USD	77 951	0,01
76 217	GNMA AK6464, 4%, 15.01.2045	USA	USD	74 381	0,01
72 082	GNMA BO1169, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	73 653	0,01
74 105	GNMA AK1704, 4%, 15.12.2044	USA	USD	71 861	0,01
66 030	GNMA BM2352, 5,5%, 20.08.2049	USA	USD	67 553	0,01
69 271	GNMA AK0366, 4%, 15.11.2044	USA	USD	67 033	0,01
66 595	GNMA AH8945, 4%, 15.08.2044	USA	USD	64 583	0,01
61 848	GNMA 003070, 7,5%, 20.04.2031	USA	USD	64 370	0,01
62 077	GNMA AI4889, 4%, 15.11.2044	USA	USD	60 582	0,01
60 017	GNMA AK6726, 4%, 15.12.2044	USA	USD	58 571	0,01
56 009	GNMA 743353, 4,5%, 15.05.2040	USA	USD	55 690	0,01
52 944	GNMA 003161, 6,5%, 20.11.2031	USA	USD	55 141	0,01
56 876	GNMA AK4197, 4%, 15.12.2044	USA	USD	54 999	0,01
49 410	GNMA 003026, 7%, 20.01.2031	USA	USD	51 917	0,01
49 916	GNMA BT1275, 5,5%, 20.02.2050	USA	USD	51 677	0,01
48 734	GNMA 003069, 7%, 20.04.2031	USA	USD	51 118	0,01
49 934	GNMA BO8247, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	50 537	0,01
51 053	GNMA AL2574, 4%, 15.03.2045	USA	USD	50 017	0,01
47 938	GNMA 003774, 5,5%, 20.10.2035	USA	USD	49 942	0,01
52 097	GNMA MA1012, 3,5%, 20.05.2043	USA	USD	49 508	0,01
50 890	GNMA 737532, 4%, 15.10.2040	USA	USD	49 415	0,01
44 588	GNMA 781300, 7%, 15.06.2031	USA	USD	46 828	0,01
45 761	GNMA 549588, 7%, 15.09.2031	USA	USD	46 824	0,01
48 249	GNMA AH7992, 4%, 15.06.2044	USA	USD	46 520	0,01
45 257	GNMA 003554, 4,5%, 20.05.2034	USA	USD	45 338	0,01
46 006	GNMA 792465, 4%, 15.12.2041	USA	USD	44 998	0,01
44 140	GNMA 453308, 8%, 15.09.2027	USA	USD	44 585	0,01
43 355	GNMA BM2203, 5,5%, 20.07.2049	USA	USD	44 095	0,01
45 337	GNMA AM8566, 4%, 15.05.2045	USA	USD	43 983	0,01
42 527	GNMA BM2202, 5,5%, 20.07.2049	USA	USD	43 786	0,01
41 441	GNMA 003068, 6,5%, 20.04.2031	USA	USD	43 250	0,01
41 802	GNMA 003581, 4,5%, 20.07.2034	USA	USD	41 652	0,01
41 406	GNMA 003594, 4,5%, 20.08.2034	USA	USD	41 286	0,01
38 658	GNMA 003053, 6,5%, 20.03.2031	USA	USD	39 866	0,01
39 984	GNMA 616326, 6,5%, 20.04.2034	USA	USD	39 780	0,01
38 166	GNMA 003724, 5,5%, 20.06.2035	USA	USD	39 760	0,01
38 238	GNMA 543319, 7%, 15.06.2031	USA	USD	38 534	0,01
37 266	GNMA BM2259, 5,5%, 20.07.2049	USA	USD	38 191	0,01
40 046	GNMA AD9001, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	37 839	0,01
36 499	GNMA 511832, 7,5%, 15.12.2030	USA	USD	37 286	0,01
36 196	GNMA MA1840, 4,5%, 20.04.2044	USA	USD	36 262	0,01



## Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
35 527	GNMA 579398, 7%, 15.05.2032	USA	USD	35 943	0,01
34 053	GNMA 003010, 7%, 20.12.2030	USA	USD	35 030	–
34 613	GNMA 003542, 4,5%, 20.04.2034	USA	USD	34 674	–
33 903	GNMA 723214, 4,5%, 15.08.2040	USA	USD	33 674	–
31 813	GNMA 003081, 7%, 20.05.2031	USA	USD	33 146	–
31 514	GNMA 003082, 7,5%, 20.05.2031	USA	USD	32 529	–
30 167	GNMA 002882, 7%, 20.02.2030	USA	USD	31 331	–
32 151	GNMA 704911, 4%, 15.08.2044	USA	USD	31 218	–
29 379	GNMA 781380, 7,5%, 15.12.2031	USA	USD	31 024	–
30 061	GNMA 556409, 7%, 15.03.2031	USA	USD	30 384	–
29 947	GNMA 781898, 4,5%, 20.05.2034	USA	USD	30 060	–
29 084	GNMA 003298, 7%, 20.10.2032	USA	USD	29 918	–
28 530	GNMA 003134, 7%, 20.09.2031	USA	USD	29 640	–
30 819	GNMA AJ6310, 4%, 15.09.2044	USA	USD	29 619	–
29 049	GNMA 485864, 7%, 15.10.2031	USA	USD	29 521	–
27 809	GNMA 003040, 7%, 20.02.2031	USA	USD	29 215	–
29 522	GNMA AI4833, 4%, 15.09.2044	USA	USD	28 665	–
28 036	GNMA 541336, 7%, 15.04.2031	USA	USD	28 352	–
29 416	GNMA AJ6318, 4%, 15.09.2044	USA	USD	28 125	–
28 334	GNMA AJ6332, 4%, 15.10.2044	USA	USD	27 303	–
27 037	GNMA 548086, 8%, 15.12.2030	USA	USD	27 006	–
26 937	GNMA 003622, 4,5%, 20.10.2034	USA	USD	26 837	–
24 664	GNMA BM2204, 5,5%, 20.06.2049	USA	USD	25 452	–
24 052	GNMA BI6753, 5,5%, 20.01.2049	USA	USD	24 462	–
24 046	GNMA 781021, 8%, 20.12.2028	USA	USD	24 258	–
23 624	GNMA 003039, 6,5%, 20.02.2031	USA	USD	24 215	–
24 960	GNMA AT7537, 4%, 15.07.2046	USA	USD	24 112	–
23 090	GNMA 543923, 7,5%, 15.02.2031	USA	USD	23 255	–
22 830	GNMA 563365, 7%, 15.10.2031	USA	USD	23 125	–
22 432	GNMA 003610, 5,5%, 20.09.2034	USA	USD	22 757	–
21 592	GNMA 003133, 6,5%, 20.09.2031	USA	USD	22 666	–
22 387	GNMA MA2305, 4,5%, 20.10.2044	USA	USD	22 428	–
22 060	GNMA 537696, 7%, 15.11.2030	USA	USD	22 304	–
21 082	GNMA 003151, 7%, 20.10.2031	USA	USD	22 223	–
23 018	GNMA AL8515, 4%, 15.02.2045	USA	USD	22 051	–
21 014	GNMA 480521, 7%, 15.06.2029	USA	USD	21 162	–
20 258	GNMA 003011, 7,5%, 20.12.2030	USA	USD	21 098	–
20 798	GNMA 545881, 7%, 15.08.2031	USA	USD	20 975	–
20 085	GNMA 003027, 7,5%, 20.01.2031	USA	USD	20 848	–
19 800	GNMA 002999, 7,5%, 20.11.2030	USA	USD	20 590	–
19 969	GNMA 003175, 7,5%, 20.12.2031	USA	USD	20 484	–
19 708	GNMA 536143, 7%, 15.06.2031	USA	USD	19 911	–
19 143	GNMA 558903, 7%, 15.09.2032	USA	USD	19 332	–
18 114	GNMA 003054, 7%, 20.03.2031	USA	USD	18 885	–
18 111	GNMA 517921, 7,5%, 15.10.2029	USA	USD	18 261	–
17 991	GNMA 560056, 7%, 15.06.2031	USA	USD	18 153	–
17 713	GNMA 002324, 8%, 20.11.2026	USA	USD	18 000	–
17 664	GNMA 781051, 8,5%, 20.05.2029	USA	USD	17 814	–
16 804	GNMA 781287, 7%, 15.05.2031	USA	USD	17 390	–
17 040	GNMA 479989, 7,5%, 15.12.2029	USA	USD	17 151	–
16 947	GNMA 460788, 7%, 15.03.2028	USA	USD	16 963	–
16 506	GNMA 564387, 7%, 15.10.2031	USA	USD	16 761	–
15 577	GNMA 781159, 7,5%, 15.04.2030	USA	USD	16 082	–
15 768	GNMA 435037, 7%, 15.02.2031	USA	USD	15 916	–
15 197	GNMA 003107, 6,5%, 20.07.2031	USA	USD	15 862	–
15 422	GNMA 567094, 7%, 15.08.2031	USA	USD	15 734	–
15 540	GNMA 003512, 4,5%, 20.02.2034	USA	USD	15 568	–
15 259	GNMA 543782, 7%, 15.01.2031	USA	USD	15 439	–
14 673	GNMA 002755, 7%, 20.05.2029	USA	USD	15 094	–
14 655	GNMA 585373, 7%, 15.04.2032	USA	USD	14 777	–
14 146	GNMA 551668, 7%, 15.09.2031	USA	USD	14 283	–
13 500	GNMA 002896, 7,5%, 20.03.2030	USA	USD	14 067	–
13 381	GNMA 003080, 6,5%, 20.05.2031	USA	USD	13 967	–
13 578	GNMA 002285, 8%, 20.09.2026	USA	USD	13 784	–
13 212	GNMA 553495, 7%, 15.02.2032	USA	USD	13 571	–
13 357	GNMA 571144, 7%, 15.08.2031	USA	USD	13 516	–
13 379	GNMA 567108, 7%, 15.08.2031	USA	USD	13 484	–

**Franklin U.S. Government Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
12 992	GNMA 520976, 7,5%, 15.09.2030	USA	USD	13 447	–
13 128	GNMA 002867, 7,5%, 20.01.2030	USA	USD	13 442	–
12 653	GNMA 003122, 7,5%, 20.08.2031	USA	USD	12 989	–
12 700	GNMA 563574, 7%, 15.05.2032	USA	USD	12 858	–
12 401	GNMA 003110, 8%, 20.07.2031	USA	USD	12 815	–
11 969	GNMA 003041, 7,5%, 20.02.2031	USA	USD	12 433	–
12 260	GNMA 780080, 9%, 15.03.2025	USA	USD	12 253	–
11 564	GNMA 003055, 7,5%, 20.03.2031	USA	USD	12 130	–
11 525	GNMA 002971, 7%, 20.09.2030	USA	USD	12 056	–
11 351	GNMA 564575, 7%, 15.07.2031	USA	USD	11 696	–
11 106	GNMA 462543, 7%, 15.02.2028	USA	USD	11 164	–
11 014	GNMA 485623, 7%, 15.07.2031	USA	USD	11 159	–
10 871	GNMA 456863, 7%, 15.05.2028	USA	USD	10 869	–
10 427	GNMA 002866, 7%, 20.01.2030	USA	USD	10 833	–
10 308	GNMA 557315, 7%, 15.06.2031	USA	USD	10 415	–
10 040	GNMA 561563, 7%, 15.08.2031	USA	USD	10 174	–
10 066	GNMA 490792, 7,5%, 15.11.2028	USA	USD	10 127	–
10 094	GNMA 760061, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	9 919	–
9 608	GNMA 559037, 7%, 15.07.2031	USA	USD	9 906	–
9 776	GNMA 435039, 7,5%, 15.02.2031	USA	USD	9 845	–
9 784	GNMA 426571, 7%, 15.04.2028	USA	USD	9 808	–
9 613	GNMA 552579, 7%, 15.05.2032	USA	USD	9 711	–
9 403	GNMA 503169, 7%, 15.06.2030	USA	USD	9 427	–
8 876	GNMA 003364, 7%, 20.03.2033	USA	USD	9 131	–
8 776	GNMA 003120, 6,5%, 20.08.2031	USA	USD	8 996	–
8 667	GNMA 547577, 7%, 15.03.2031	USA	USD	8 786	–
8 698	GNMA 491491, 7%, 15.07.2029	USA	USD	8 777	–
8 357	GNMA 781207, 7,5%, 15.08.2030	USA	USD	8 732	–
8 325	GNMA 781324, 7%, 15.07.2031	USA	USD	8 714	–
8 587	GNMA 498276, 7%, 15.06.2031	USA	USD	8 631	–
8 518	GNMA 479813, 7%, 15.12.2030	USA	USD	8 581	–
8 457	GNMA 520095, 7,5%, 15.05.2031	USA	USD	8 522	–
7 993	GNMA 550045, 7%, 15.06.2031	USA	USD	8 398	–
8 121	GNMA BM5500, 5,5%, 20.04.2049	USA	USD	8 385	–
8 237	GNMA 555154, 7%, 15.11.2031	USA	USD	8 296	–
7 908	GNMA 002957, 7,5%, 20.08.2030	USA	USD	8 268	–
7 885	GNMA 536257, 7,5%, 15.08.2030	USA	USD	8 078	–
7 802	GNMA 002809, 7%, 20.09.2029	USA	USD	8 051	–
7 806	GNMA 467788, 8%, 15.04.2028	USA	USD	7 795	–
7 332	GNMA 002675, 7%, 20.11.2028	USA	USD	7 542	–
6 852	GNMA 003229, 7%, 20.04.2032	USA	USD	7 207	–
7 143	GNMA 526207, 8%, 15.02.2030	USA	USD	7 138	–
6 615	GNMA 002987, 7,5%, 20.10.2030	USA	USD	6 997	–
6 907	GNMA 003486, 4,5%, 20.12.2033	USA	USD	6 920	–
6 788	GNMA 002524, 7,5%, 20.12.2027	USA	USD	6 894	–
6 659	GNMA 580867, 7%, 15.12.2031	USA	USD	6 817	–
6 755	GNMA 436138, 8%, 15.01.2028	USA	USD	6 746	–
6 596	GNMA 498269, 7%, 15.06.2031	USA	USD	6 643	–
6 251	GNMA 543863, 7,5%, 15.01.2031	USA	USD	6 296	–
5 976	GNMA 002742, 7%, 20.04.2029	USA	USD	6 182	–
5 978	GNMA 003294, 5%, 20.10.2032	USA	USD	6 098	–
5 859	GNMA 561522, 7%, 15.07.2031	USA	USD	6 001	–
5 583	GNMA 781252, 8%, 15.12.2030	USA	USD	5 913	–
5 815	GNMA 542906, 7%, 15.06.2031	USA	USD	5 880	–
5 566	GNMA 554333, 7%, 15.03.2031	USA	USD	5 613	–
5 536	GNMA 003528, 4,5%, 20.03.2034	USA	USD	5 546	–
5 295	GNMA 550867, 7%, 15.09.2031	USA	USD	5 543	–
5 484	GNMA 485538, 7%, 15.06.2031	USA	USD	5 537	–
5 467	GNMA 484331, 7,5%, 15.09.2028	USA	USD	5 481	–
5 476	GNMA 544701, 8%, 15.01.2031	USA	USD	5 467	–
5 206	GNMA 781388, 6,5%, 20.01.2032	USA	USD	5 438	–
5 348	GNMA 503947, 7%, 15.07.2029	USA	USD	5 390	–
5 216	GNMA 002768, 7%, 20.06.2029	USA	USD	5 390	–
5 265	GNMA 530499, 7,5%, 15.09.2030	USA	USD	5 297	–
4 964	GNMA 498932, 7,5%, 15.12.2030	USA	USD	4 999	–
4 935	GNMA 581133, 7%, 15.03.2032	USA	USD	4 996	–
4 947	GNMA 436202, 7,5%, 15.02.2028	USA	USD	4 967	–

## Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
4 855	GNMA 554732, 7%, 15.04.2031	USA	USD	4 895	–
4 604	GNMA 551119, 7%, 15.08.2031	USA	USD	4 776	–
4 598	GNMA 564718, 7%, 15.07.2031	USA	USD	4 621	–
4 688	GNMA AN0232, 4%, 15.06.2045	USA	USD	4 530	–
4 417	GNMA 002397, 8%, 20.03.2027	USA	USD	4 495	–
4 345	GNMA 468244, 8%, 15.09.2028	USA	USD	4 343	–
4 256	GNMA 543808, 7%, 15.02.2031	USA	USD	4 306	–
4 217	GNMA 527750, 8%, 15.07.2030	USA	USD	4 211	–
4 083	GNMA 491480, 7%, 15.06.2029	USA	USD	4 129	–
4 061	GNMA 486846, 7%, 15.01.2029	USA	USD	4 124	–
4 016	GNMA 002729, 6,5%, 20.03.2029	USA	USD	4 116	–
4 044	GNMA 002549, 7,5%, 20.02.2028	USA	USD	4 099	–
3 950	GNMA 509461, 7%, 15.01.2030	USA	USD	3 970	–
3 786	GNMA 780563, 8%, 15.12.2024	USA	USD	3 781	–
3 672	GNMA 002548, 7%, 20.02.2028	USA	USD	3 778	–
3 564	GNMA 478697, 7%, 15.09.2029	USA	USD	3 562	–
3 455	GNMA 447625, 8%, 15.06.2027	USA	USD	3 462	–
3 407	GNMA 550475, 7%, 15.05.2031	USA	USD	3 450	–
3 334	GNMA 002783, 7%, 20.07.2029	USA	USD	3 435	–
3 405	GNMA 555370, 7%, 15.07.2031	USA	USD	3 412	–
3 306	GNMA 508472, 7%, 15.04.2031	USA	USD	3 402	–
3 380	GNMA 781137, 7,5%, 15.01.2030	USA	USD	3 399	–
3 100	GNMA 002972, 7,5%, 20.09.2030	USA	USD	3 214	–
3 124	GNMA 002535, 7%, 20.01.2028	USA	USD	3 214	–
3 177	GNMA 468593, 7%, 15.08.2031	USA	USD	3 210	–
3 077	GNMA 551550, 7%, 15.07.2031	USA	USD	3 114	–
2 815	GNMA 781124, 7%, 15.12.2029	USA	USD	2 929	–
2 855	GNMA 002379, 8%, 20.02.2027	USA	USD	2 909	–
2 748	GNMA 781271, 7%, 15.04.2031	USA	USD	2 867	–
2 782	GNMA 522934, 7%, 15.12.2030	USA	USD	2 804	–
2 703	GNMA 533883, 7%, 15.06.2030	USA	USD	2 727	–
2 655	GNMA 002534, 6,5%, 20.01.2028	USA	USD	2 721	–
2 648	GNMA 530586, 7%, 15.03.2031	USA	USD	2 675	–
2 538	GNMA 434979, 7,5%, 15.12.2030	USA	USD	2 573	–
2 452	GNMA 465985, 7,5%, 15.03.2028	USA	USD	2 462	–
2 357	GNMA 555986, 7%, 15.08.2031	USA	USD	2 379	–
2 322	GNMA 003203, 7,5%, 20.02.2032	USA	USD	2 376	–
2 318	GNMA 486937, 7%, 15.02.2029	USA	USD	2 351	–
2 206	GNMA 002433, 8%, 20.05.2027	USA	USD	2 247	–
2 087	GNMA 002922, 8%, 20.05.2030	USA	USD	2 194	–
2 115	GNMA 002617, 7,5%, 20.07.2028	USA	USD	2 150	–
2 142	GNMA 456263, 7%, 15.05.2028	USA	USD	2 139	–
2 078	GNMA 479661, 7,5%, 15.10.2030	USA	USD	2 077	–
1 987	GNMA 581927, 7%, 15.05.2032	USA	USD	2 006	–
1 997	GNMA 447734, 8%, 15.06.2027	USA	USD	2 000	–
1 959	GNMA 490998, 7%, 15.12.2028	USA	USD	1 983	–
1 949	GNMA 449042, 8,5%, 15.06.2028	USA	USD	1 947	–
1 897	GNMA 002362, 8%, 20.01.2027	USA	USD	1 922	–
1 801	GNMA 780910, 8%, 15.11.2028	USA	USD	1 881	–
1 775	GNMA 002935, 8%, 20.06.2030	USA	USD	1 879	–
1 870	GNMA 002139, 7,5%, 20.12.2025	USA	USD	1 876	–
1 760	GNMA 434453, 7%, 15.07.2029	USA	USD	1 772	–
1 756	GNMA 410167, 8%, 15.10.2025	USA	USD	1 754	–
1 700	GNMA 002512, 8%, 20.11.2027	USA	USD	1 739	–
1 701	GNMA 510099, 7%, 15.07.2029	USA	USD	1 726	–
1 646	GNMA 527136, 8%, 15.03.2030	USA	USD	1 644	–
1 580	GNMA 564438, 7%, 15.10.2031	USA	USD	1 608	–
1 523	GNMA 447507, 8%, 15.04.2027	USA	USD	1 530	–
1 473	GNMA 434781, 8%, 15.06.2030	USA	USD	1 489	–
1 471	GNMA 491468, 7%, 15.05.2029	USA	USD	1 477	–
1 419	GNMA 002059, 8%, 20.08.2025	USA	USD	1 428	–
1 405	GNMA 564712, 7%, 15.07.2031	USA	USD	1 421	–
1 415	GNMA 439448, 8,5%, 15.11.2026	USA	USD	1 413	–
1 402	GNMA 386441, 8%, 15.08.2024	USA	USD	1 401	–
1 369	GNMA 582163, 7%, 15.06.2032	USA	USD	1 382	–
1 357	GNMA 423836, 8%, 15.08.2026	USA	USD	1 374	–
1 300	GNMA BK3770, 5,5%, 20.01.2049	USA	USD	1 320	–

**Franklin U.S. Government Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
1 296	GNMA 458900, 7,5%, 15.06.2028	USA	USD	1 302	–
1 256	GNMA 564706, 7%, 15.07.2031	USA	USD	1 258	–
1 197	GNMA 470490, 7%, 15.06.2029	USA	USD	1 205	–
1 192	GNMA 423944, 8%, 15.10.2026	USA	USD	1 195	–
1 182	GNMA 781184, 8%, 15.12.2024	USA	USD	1 180	–
1 155	GNMA 780195, 8%, 15.07.2025	USA	USD	1 155	–
1 100	GNMA 513443, 7,5%, 15.10.2029	USA	USD	1 108	–
1 051	GNMA 002231, 7%, 20.06.2026	USA	USD	1 081	–
1 049	GNMA 434504, 7%, 15.08.2029	USA	USD	1 050	–
1 024	GNMA 780974, 8%, 15.08.2028	USA	USD	1 025	–
989	GNMA 002247, 7%, 20.07.2026	USA	USD	1 017	–
968	GNMA 003135, 7,5%, 20.09.2031	USA	USD	1 015	–
985	GNMA 003276, 7,5%, 20.08.2032	USA	USD	990	–
980	GNMA 430049, 8%, 15.09.2026	USA	USD	979	–
968	GNMA 513746, 7%, 15.08.2029	USA	USD	975	–
853	GNMA 508386, 7,5%, 15.10.2030	USA	USD	855	–
847	GNMA 462483, 8%, 15.01.2028	USA	USD	846	–
773	GNMA 002521, 6,5%, 20.12.2027	USA	USD	797	–
771	GNMA 003427, 4,5%, 20.08.2033	USA	USD	772	–
742	GNMA 436582, 8%, 15.12.2026	USA	USD	753	–
748	GNMA 446855, 8%, 15.11.2027	USA	USD	747	–
720	GNMA 483358, 7%, 15.05.2029	USA	USD	726	–
702	GNMA 393342, 8,5%, 15.02.2027	USA	USD	701	–
680	GNMA 003388, 4,5%, 20.05.2033	USA	USD	677	–
654	GNMA 003163, 7,5%, 20.11.2031	USA	USD	661	–
661	GNMA 436442, 8%, 15.08.2026	USA	USD	660	–
627	GNMA 003097, 7,5%, 20.06.2031	USA	USD	653	–
633	GNMA 513020, 7%, 15.07.2029	USA	USD	638	–
597	GNMA 002799, 8%, 20.08.2029	USA	USD	596	–
587	GNMA 434329, 7%, 15.05.2029	USA	USD	590	–
590	GNMA 780042, 8%, 15.01.2025	USA	USD	589	–
580	GNMA 520408, 7%, 15.01.2030	USA	USD	578	–
515	GNMA 410064, 8%, 15.07.2025	USA	USD	514	–
509	GNMA 003498, 4,5%, 20.01.2034	USA	USD	510	–
497	GNMA 428919, 7,5%, 15.03.2027	USA	USD	498	–
478	GNMA 002646, 7,5%, 20.09.2028	USA	USD	486	–
457	GNMA 003359, 5%, 20.03.2033	USA	USD	466	–
462	GNMA 002676, 7,5%, 20.11.2028	USA	USD	464	–
440	GNMA 562203, 7%, 15.08.2031	USA	USD	450	–
447	GNMA 462423, 8%, 15.12.2027	USA	USD	448	–
418	GNMA 002934, 7,5%, 20.06.2030	USA	USD	431	–
425	GNMA 565347, 7%, 15.08.2031	USA	USD	429	–
417	GNMA 421493, 7,5%, 15.09.2026	USA	USD	416	–
380	GNMA 569702, 7%, 15.02.2032	USA	USD	395	–
393	GNMA 571771, 7%, 15.10.2031	USA	USD	392	–
387	GNMA 780199, 9,5%, 20.07.2025	USA	USD	386	–
379	GNMA 451363, 8%, 15.08.2027	USA	USD	379	–
359	GNMA 780618, 8%, 15.08.2027	USA	USD	366	–
360	GNMA 431823, 8%, 15.12.2026	USA	USD	360	–
358	GNMA 377218, 8%, 15.06.2024	USA	USD	358	–
354	GNMA 456888, 7%, 15.05.2028	USA	USD	355	–
354	GNMA 393669, 9%, 15.01.2025	USA	USD	354	–
350	GNMA 441273, 8%, 15.10.2026	USA	USD	349	–
337	GNMA 002122, 8%, 20.11.2025	USA	USD	341	–
316	GNMA 002824, 7%, 20.10.2029	USA	USD	325	–
326	GNMA 439445, 8%, 15.11.2026	USA	USD	325	–
298	GNMA 561580, 7%, 15.09.2031	USA	USD	309	–
307	GNMA 423825, 8%, 15.06.2026	USA	USD	309	–
291	GNMA 499462, 7%, 15.04.2029	USA	USD	290	–
261	GNMA 002485, 7,5%, 20.09.2027	USA	USD	265	–
265	GNMA 572589, 7%, 15.10.2031	USA	USD	265	–
249	GNMA 002391, 6,5%, 20.03.2027	USA	USD	258	–
239	GNMA 446648, 7%, 15.07.2028	USA	USD	241	–
237	GNMA 442119, 7,5%, 15.11.2026	USA	USD	238	–
229	GNMA 002495, 6,5%, 20.10.2027	USA	USD	236	–
233	GNMA 413346, 8%, 15.09.2025	USA	USD	233	–
231	GNMA 002233, 7,5%, 20.06.2026	USA	USD	233	–

## Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
227	GNMA 780622, 8%, 15.08.2027	USA	USD	232	–
229	GNMA 431786, 8%, 15.12.2026	USA	USD	228	–
210	GNMA 451507, 8%, 15.10.2027	USA	USD	210	–
207	GNMA 002248, 7,5%, 20.07.2026	USA	USD	208	–
205	GNMA 483669, 7%, 15.11.2028	USA	USD	205	–
195	GNMA 002605, 7,5%, 20.06.2028	USA	USD	198	–
196	GNMA 492233, 7%, 15.05.2029	USA	USD	198	–
188	GNMA 441831, 8%, 15.07.2027	USA	USD	188	–
185	GNMA 451364, 8,5%, 15.08.2027	USA	USD	184	–
177	GNMA 002218, 7,5%, 20.05.2026	USA	USD	178	–
177	GNMA 530008, 7%, 15.06.2030	USA	USD	177	–
165	GNMA 002396, 7,5%, 20.03.2027	USA	USD	167	–
158	GNMA 002322, 7,5%, 20.11.2026	USA	USD	160	–
159	GNMA 781251, 8%, 15.11.2025	USA	USD	159	–
157	GNMA 498507, 7%, 15.03.2029	USA	USD	158	–
145	GNMA 002378, 7,5%, 20.02.2027	USA	USD	146	–
142	GNMA 002303, 7,5%, 20.10.2026	USA	USD	144	–
142	GNMA 510983, 7%, 15.06.2029	USA	USD	141	–
132	GNMA 002826, 8%, 20.10.2029	USA	USD	138	–
120	GNMA 416234, 7,5%, 15.05.2026	USA	USD	120	–
117	GNMA 267933, 7%, 15.02.2028	USA	USD	118	–
109	GNMA 584402, 7%, 15.05.2032	USA	USD	109	–
108	GNMA 453636, 8%, 15.09.2027	USA	USD	108	–
105	GNMA 002360, 7,5%, 20.01.2027	USA	USD	106	–
103	GNMA 003241, 7,5%, 20.05.2032	USA	USD	103	–
98	GNMA 470637, 7%, 15.07.2029	USA	USD	99	–
94	GNMA 780077, 8%, 15.03.2025	USA	USD	94	–
94	GNMA 458912, 7%, 15.08.2028	USA	USD	94	–
91	GNMA 442035, 8%, 15.10.2026	USA	USD	91	–
81	GNMA 393214, 8%, 15.10.2024	USA	USD	81	–
67	GNMA 449188, 8%, 15.10.2027	USA	USD	67	–
65	GNMA 498398, 7%, 15.02.2029	USA	USD	66	–
57	GNMA 584344, 7%, 15.04.2032	USA	USD	57	–
56	GNMA 001761, 8%, 20.06.2024	USA	USD	56	–
56	GNMA 449475, 8%, 15.09.2027	USA	USD	56	–
53	GNMA 465218, 7%, 15.03.2029	USA	USD	53	–
50	GNMA 423069, 8%, 15.07.2027	USA	USD	50	–
42	GNMA 001884, 8%, 20.10.2024	USA	USD	42	–
35	GNMA 002217, 7%, 20.05.2026	USA	USD	36	–
30	GNMA 002945, 7,5%, 20.07.2030	USA	USD	31	–
22	GNMA 002156, 8%, 20.01.2026	USA	USD	22	–
6	GNMA 433317, 8%, 15.12.2026	USA	USD	5	–
5	GNMA 001841, 8%, 20.08.2024	USA	USD	5	–
2	GNMA 001790, 8%, 20.07.2024	USA	USD	2	–
2	GNMA 780034, 7%, 15.08.2024	USA	USD	2	–
				748 156 035	93,73
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
25 000 000	US Treasury Bill, 0%, 06.02.2024	USA	USD	24 871 800	3,12
				24 871 800	3,12
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			773 027 835	96,85
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			773 027 835	96,85
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>778 011 008</b>	<b>97,47</b>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>				
2 400 000	Philip Morris International, Inc., 4,875%, 15.02.2028	USA	USD	2 427 042	0,87
2 200 000	MPLX LP, 4,875%, 01.12.2024	USA	USD	2 188 684	0,79
2 200 000	Verizon Communications, Inc., 2,1%, 22.03.2028	USA	USD	1 991 084	0,71
1 600 000	Citigroup, Inc., 4,6%, 09.03.2026	USA	USD	1 580 158	0,57
1 500 000	Georgia Power Co., 4,65%, 16.05.2028	USA	USD	1 512 616	0,54
1 500 000	General Dynamics Corp., 3,25%, 01.04.2025	USA	USD	1 470 307	0,53
1 500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5%, 01.04.2025	USA	USD	1 467 068	0,53
1 500 000	BP Capital Markets America, Inc., 3,41%, 11.02.2026	USA	USD	1 465 378	0,53
1 500 000	Cigna Group (The), 1,25%, 15.03.2026	USA	USD	1 390 532	0,50
1 300 000	JPMorgan Chase & Co., 3,875%, 10.09.2024	USA	USD	1 286 157	0,46
1 200 000	Imperial Brands Finance plc, 144A, 4,25%, 21.07.2025	GBR	USD	1 179 406	0,42
1 200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	1 105 573	0,40
1 100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,063%, 12.09.2025	JPN	USD	1 096 105	0,39
1 100 000	Marsh & McLennan Cos., Inc. 4,375%, 15.03.2029	USA	USD	1 095 725	0,39
1 100 000	RTX Corp., 4,125%, 16.11.2028	USA	USD	1 075 559	0,39
1 100 000	CVS Health Corp., 2,875%, 01.06.2026	USA	USD	1 051 026	0,38
1 000 000	Energy Transfer LP, 6,05%, 01.12.2026	USA	USD	1 028 710	0,37
1 000 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,45%, 19.05.2028	USA	USD	999 855	0,36
1 000 000	Banco Santander SA, 5,179%, 19.11.2025	ESP	USD	992 291	0,36
1 000 000	Enterprise Products Operating LLC, 4,15%, 16.10.2028	USA	USD	988 372	0,35
1 000 000	Duke Energy Corp., 4,3%, 15.03.2028	USA	USD	986 719	0,35
1 000 000	Capital One Financial Corp., 4,25%, 30.04.2025	USA	USD	985 776	0,35
1 000 000	Dominion Energy, Inc., 3,9%, 01.10.2025	USA	USD	981 373	0,35
1 000 000	TWDC Enterprises 18 Corp., 3,15%, 17.09.2025	USA	USD	973 485	0,35
1 000 000	Elevance Health, Inc., 1,5%, 15.03.2026	USA	USD	933 036	0,33
900 000	Boeing Co. (The), 2,196%, 04.02.2026	USA	USD	850 554	0,31
800 000	Prologis LP, 4,875%, 15.06.2028	USA	USD	810 972	0,29
800 000	T-Mobile USA, Inc., 3,5%, 15.04.2025	USA	USD	783 560	0,28
800 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 3,95%, 15.01.2028	USA	USD	768 413	0,28
800 000	Capital One Financial Corp., 3,8%, 31.01.2028	USA	USD	760 190	0,27
750 000	UBS Group AG, 4,55%, 17.04.2026	CHE	USD	740 525	0,27
800 000	Shinhan Bank Co. Ltd., 144A, 1,375%, 21.10.2026	KOR	USD	726 455	0,26
700 000	HSBC Holdings plc, 4,18%, 09.12.2025	GBR	USD	690 766	0,25
700 000	HSBC Holdings plc, 4,25%, 18.08.2025	GBR	USD	684 815	0,25
700 000	Duke Energy Corp., 2,65%, 01.09.2026	USA	USD	664 701	0,24
600 000	Southern Co. (The), 5,5%, 15.03.2029	USA	USD	624 800	0,22
600 000	UBS Group AG, 144A, 5,711%, 12.01.2027	CHE	USD	603 543	0,22
600 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 5,9%, 01.10.2024	USA	USD	601 679	0,22
600 000	Morgan Stanley, 4,35%, 08.09.2026	USA	USD	589 074	0,21
600 000	Korea East-West Power Co. Ltd., 144A, 3,6%, 06.05.2025	KOR	USD	588 737	0,21
550 000	DTE Energy Co., 4,875%, 01.06.2028	USA	USD	555 232	0,20
500 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4,75%, 23.01.2029	BEL	USD	508 263	0,18
500 000	Parker-Hannifin Corp., 3,65%, 15.06.2024	USA	USD	495 361	0,18
500 000	KeyBank NA, 4,15%, 08.08.2025	USA	USD	484 987	0,17
500 000	Haleon US Capital LLC, 3,375%, 24.03.2027	USA	USD	481 350	0,17
400 000	Sysco Corp., 5,75%, 17.01.2029	USA	USD	417 034	0,15
400 000	AerCap Ireland Capital DAC, 6,1%, 15.01.2027	IRL	USD	408 718	0,15
400 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,7%, 01.11.2024	USA	USD	401 194	0,14
350 000	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 4,375%, 15.05.2028	USA	USD	349 050	0,12
350 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3%, 29.10.2028	IRL	USD	319 717	0,11
315 000	Florida Power & Light Co., 4,4%, 15.05.2028	USA	USD	315 770	0,11
300 000	Hershey Co. (The), 4,25%, 04.05.2028	USA	USD	300 267	0,11
300 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,387%, 15.06.2027	USA	USD	295 341	0,11
300 000	EnLink Midstream Partners LP, 4,85%, 15.07.2026	USA	USD	294 278	0,11
200 000	Public Storage Operating Co., 5,125%, 15.01.2029	USA	USD	206 592	0,07
200 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55%, 01.08.2024	ARE	USD	194 892	0,07
200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,75%, 09.05.2027	ISR	USD	191 750	0,07
200 000	MPT Operating Partnership LP, 5%, 15.10.2027	USA	USD	163 548	0,06
100 000	Tapestry, Inc., 7,05%, 27.11.2025	USA	USD	102 263	0,04
50 000	Bio-Rad Laboratories, Inc., 3,3%, 15.03.2027	USA	USD	47 528	0,02
				49 273 956	17,69



## 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 rządowe i komunalne</b>					
19 200 000	US Treasury, 4,625%, 30.06.2025	USA	USD	19 248 375	6,91
14 000 000	US Treasury, 0,25%, 31.05.2025	USA	USD	13 186 797	4,73
14 100 000	US Treasury, 0,25%, 31.10.2025	USA	USD	13 099 230	4,70
14 000 000	US Treasury, 0,375%, 30.11.2025	USA	USD	13 002 773	4,67
14 000 000	US Treasury, 0,375%, 31.01.2026	USA	USD	12 936 602	4,64
12 800 000	US Treasury, 2,625%, 15.04.2025	USA	USD	12 488 500	4,48
11 400 000	US Treasury, 2,875%, 31.05.2025	USA	USD	11 142 164	4,00
11 700 000	US Treasury, 0,75%, 31.08.2026	USA	USD	10 728 123	3,85
6 000 000	US Treasury, 1%, 15.12.2024	USA	USD	5 786 284	2,08
2 500 000	US Treasury Inflation Indexed, 0,125%, 15.04.2026	USA	USD	2 792 252	1,00
1 000 000	US Treasury, 1,75%, 31.07.2024	USA	USD	981 160	0,35
800 000	Romania Government Bond, 144A, 4,875%, 22.01.2024	ROU	USD	799 912	0,29
690 000	Colombia Government Bond, 8,125%, 21.05.2024	COL	USD	698 038	0,25
300 000	Korea Electric Power Corp., 144A, 5,375%, 06.04.2026	KOR	USD	303 087	0,11
220 000	Philippines Government Bond, 4,2%, 21.01.2024	PHL	USD	219 796	0,08
200 000	US Treasury, 0,625%, 15.10.2024	USA	USD	193 445	0,07
130 000	Petroleos Mexicanos, 6,875%, 16.10.2025	MEX	USD	127 989	0,05
				117 734 527	42,26
<b>Ponadnarodowy</b>					
1 500 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 5%, 27.07.2027	SP	USD	1 400 438	0,50
				1 400 438	0,50
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>					
				168 408 921	60,45
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>					
3 799 000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd. Seria 2021-9A, 144A, FRN, 6,747%, 20.01.2033	CYM	USD	3 797 101	1,36
3 000 000	RR 14 Ltd. Seria 2021-14A, 144A, FRN, 6,775%, 15.04.2036	CYM	USD	2 984 895	1,07
1 900 207	Bain Capital Credit CLO Seria 2018-1A, 144A, FRN, 6,634%, 23.04.2031	CYM	USD	1 900 992	0,68
1 785 000	Aimco CLO 11 Ltd. Seria 2020-11A, 144A, FRN, 6,794%, 17.10.2034	CYM	USD	1 784 144	0,64
1 374 626	Towd Point Mortgage Trust Seria 2018-4, 144A, FRN, 3%, 25.06.2058	USA	USD	1 285 316	0,46
1 222 659	FHLMC Pool, 3,5%, 01.10.2037	USA	USD	1 177 115	0,42
1 100 000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd. Seria 2021-11A, 144A, FRN, 6,807%, 20.10.2034	CYM	USD	1 097 557	0,39
1 155 911	FHLMC Pool, 3%, 01.10.2037	USA	USD	1 090 345	0,39
1 000 000	Octagon Investment Partners 35 Ltd. Seria 2018-1A, 144A, FRN, 6,777%, 20.01.2031	CYM	USD	993 923	0,36
874 209	Mill City Mortgage Loan Trust Seria 2018-4, 144A, FRN, 3,5%, 25.04.2066	USA	USD	847 493	0,31
820 000	DBCG Mortgage Trust Seria 2017-BBG, 144A, FRN, 8,5%, 15.06.2034	USA	USD	818 307	0,29
751 183	Ellington CLO III Ltd. Seria 2018-3A, 144A, FRN, 7,327%, 20.07.2030	USA	USD	751 587	0,27
668 900	FNMA Seria 2015-C03, FRN, 10,452%, 25.07.2025	USA	USD	700 420	0,25
530 610	FNMA Seria 2015-C02, FRN, 9,452%, 25.05.2025	USA	USD	548 124	0,20
525 142	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Seria 2014-HQ2, FRN, 9,202%, 25.09.2024	USA	USD	534 504	0,19
512 460	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Seria 2014-DN3, FRN, 9,452%, 25.08.2024	USA	USD	515 137	0,19
449 603	FNMA Seria 2016-C01, FRN, 12,402%, 25.08.2028	USA	USD	471 397	0,17
461 901	FNMA Seria 2014-C01, FRN, 9,852%, 25.01.2024	USA	USD	463 204	0,17
296 738	FNMA Seria 2014-C03, FRN, 8,352%, 25.07.2024	USA	USD	299 310	0,11
277 143	FNMA Seria 2015-C01, FRN, 9,752%, 25.02.2025	USA	USD	285 494	0,10
276 701	Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Seria 2004-R9, FRN, 6,49%, 25.10.2034	USA	USD	273 572	0,10
226 983	FNMA Seria 2014-C02, FRN, 8,052%, 25.05.2024	USA	USD	228 509	0,08
162 938	FNMA Seria 2005-122, FRN, 5,802%, 25.01.2036	USA	USD	159 958	0,06
132 548	FNMA AL1734, FRN, 5,426%, 01.12.2036	USA	USD	131 764	0,05

**Franklin U.S. Low Duration Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
116 420	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Seria 2015-HQ2, FRN, 8,702%, 25.05.2025	USA	USD	117 948	0,04
113 018	FNMA 462032, FRN, 6,265%, 01.07.2035	USA	USD	113 064	0,04
101 696	FNMA 733520, FRN, 5,84%, 01.08.2033	USA	USD	100 739	0,04
83 350	FNMA 711476, FRN, 6,38%, 01.05.2033	USA	USD	82 561	0,03
86 867	Structured Asset Investment Loan Trust Seria 2004-8, FRN, 6,37%, 25.09.2034	USA	USD	82 527	0,03
78 456	FNMA 851580, FRN, 4,998%, 01.03.2036	USA	USD	77 180	0,03
297 070	Commercial Mortgage Trust Seria 2006-GG7, FRN, 6,012%, 10.07.2038	USA	USD	74 862	0,03
71 317	FNMA 560911, FRN, 4,016%, 01.02.2030	USA	USD	69 247	0,03
65 716	FNMA 796705, FRN, 6,06%, 01.09.2034	USA	USD	66 277	0,02
66 954	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp Seria 2001- HE8, FRN, 6,52%, 25.02.2031	CHE	USD	64 391	0,02
62 418	FNMA AD4757, 4%, 01.04.2025	USA	USD	61 555	0,02
58 906	FNMA 573828, FRN, 4,395%, 01.03.2031	USA	USD	58 379	0,02
54 635	FNMA 879152, FRN, 5%, 01.11.2035	USA	USD	55 377	0,02
60 385	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust Seria 2004-HE6, FRN, 6,15%, 25.08.2034	USA	USD	54 991	0,02
48 860	FNMA 817290, FRN, 5,121%, 01.06.2035	USA	USD	48 393	0,02
46 053	FNMA 732001, FRN, 6,245%, 01.09.2033	USA	USD	45 869	0,02
41 710	FNMA 995348, FRN, 4,529%, 01.03.2038	USA	USD	41 661	0,02
39 233	FNMA 620036, FRN, 4,14%, 01.11.2032	USA	USD	37 786	0,01
37 002	FNMA 801337, FRN, 7,343%, 01.09.2034	USA	USD	37 460	0,01
35 325	FNMA 917697, FRN, 5,075%, 01.04.2047	USA	USD	34 925	0,01
35 676	FNMA 620042, FRN, 4,14%, 01.10.2032	USA	USD	34 402	0,01
33 971	FNMA AL0354, FRN, 5,683%, 01.07.2036	USA	USD	33 698	0,01
32 131	FNMA 710545, FRN, 5,828%, 01.06.2033	USA	USD	32 912	0,01
32 406	FNMA 800033, FRN, 5,652%, 01.12.2034	USA	USD	32 064	0,01
30 441	FNMA 825485, FRN, 6,144%, 01.08.2035	USA	USD	31 383	0,01
30 983	FNMA 683673, FRN, 6,125%, 01.07.2033	USA	USD	30 933	0,01
29 862	FNMA 784140, FRN, 4,975%, 01.04.2036	USA	USD	29 540	0,01
28 271	FNMA 723653, FRN, 5,72%, 01.07.2033	USA	USD	28 105	0,01
27 014	FNMA 670347, FRN, 5,583%, 01.08.2032	USA	USD	26 805	0,01
26 379	FNMA 593889, FRN, 5,913%, 01.07.2031	USA	USD	26 335	0,01
27 616	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Seria 2003-A, FRN, 6,21%, 25.03.2028	USA	USD	26 101	0,01
25 303	FNMA AW0773, FRN, 3,8%, 01.02.2044	USA	USD	25 178	0,01
24 687	FNMA 687722, FRN, 4,327%, 01.02.2033	USA	USD	24 564	0,01
24 128	FNMA 725970, FRN, 5,654%, 01.10.2034	USA	USD	24 020	0,01
23 923	Conseco Finance Securitizations Corp. Seria 2002-2, FRN, 7,424%, 01.03.2033	USA	USD	23 952	0,01
22 864	FNMA 891332, FRN, 7,478%, 01.04.2036	USA	USD	23 188	0,01
22 122	FNMA 888516, FRN, 6,103%, 01.11.2035	USA	USD	22 699	0,01
21 529	FNMA 810106, FRN, 4,724%, 01.03.2035	USA	USD	21 485	0,01
21 026	FNMA 909377, FRN, 4,048%, 01.02.2037	USA	USD	21 046	0,01
21 115	CWABS, Inc. Trust Seria 2004-1, FRN, 6,22%, 25.03.2034	USA	USD	20 971	0,01
19 864	FNMA AD0479, FRN, 5,72%, 01.11.2039	USA	USD	19 918	0,01
20 216	FNMA 844532, FRN, 6,705%, 01.11.2035	USA	USD	19 877	0,01
19 310	FNMA 705884, FRN, 4,335%, 01.04.2032	USA	USD	19 128	0,01
16 845	FNMA 726774, FRN, 4,05%, 01.02.2033	USA	USD	16 657	0,01
16 193	FNMA 973151, FRN, 4,405%, 01.02.2038	USA	USD	16 270	0,01
16 281	FNMA 396512, FRN, 6,092%, 01.08.2037	USA	USD	16 257	0,01
15 835	FNMA 735642, FRN, 6,129%, 01.08.2042	USA	USD	15 348	0,01
15 205	FNMA 703694, FRN, 5,841%, 01.04.2033	USA	USD	15 069	0,01
14 831	FNMA 731491, FRN, 6,385%, 01.10.2033	USA	USD	14 737	0,01
13 590	FNMA Seria 2005-58, FRN, 5,702%, 25.07.2035	USA	USD	13 493	0,01
12 932	FNMA 968557, FRN, 4,408%, 01.03.2038	USA	USD	12 753	0,01
12 069	FNMA 729175, FRN, 5,628%, 01.06.2034	USA	USD	12 391	0,01
11 945	FNMA 604921, FRN, 6,123%, 01.10.2032	USA	USD	11 861	0,01
10 459	Structured Asset Investment Loan Trust Seria 2003-BC2, FRN, 10,345%, 25.04.2033	USA	USD	11 526	0,01
11 555	FNMA 888715, FRN, 5,911%, 01.10.2035	USA	USD	11 492	0,01
11 613	FNMA 692208, FRN, 4,523%, 01.02.2033	USA	USD	11 398	–
10 844	FNMA 826179, FRN, 5,927%, 01.07.2035	USA	USD	10 759	–
10 853	FNMA 559800, FRN, 6,329%, 01.09.2040	USA	USD	10 505	–
8 946	FNMA 647903, FRN, 7,301%, 01.04.2027	USA	USD	8 954	–

## Franklin U.S. Low Duration Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
8 843	FNMA 825398, FRN, 6,161%, 01.07.2035	USA	USD	8 941	–
8 273	FNMA 578706, FRN, 5,643%, 01.08.2031	USA	USD	8 243	–
8 271	FNMA 674921, FRN, 4,27%, 01.02.2031	USA	USD	8 176	–
8 063	FNMA 545953, FRN, 6,102%, 01.09.2032	USA	USD	8 024	–
7 768	FNMA 888779, FRN, 5,289%, 01.11.2036	USA	USD	7 941	–
7 963	FNMA 705118, FRN, 4,643%, 01.05.2033	USA	USD	7 893	–
7 832	FNMA 544781, FRN, 5,612%, 01.02.2030	USA	USD	7 828	–
7 477	FNMA 869217, FRN, 4,38%, 01.02.2036	USA	USD	7 682	–
7 236	FNMA 944510, FRN, 5,47%, 01.07.2037	USA	USD	7 443	–
7 420	FNMA 925801, FRN, 4,615%, 01.12.2037	USA	USD	7 327	–
7 051	FNMA 688682, FRN, 4,718%, 01.03.2033	USA	USD	7 039	–
6 312	FNMA 325073, FRN, 6,723%, 01.10.2025	USA	USD	6 285	–
6 174	FNMA 920549, FRN, 5,85%, 01.11.2036	USA	USD	6 149	–
6 036	FNMA 815817, FRN, 6,49%, 01.02.2035	USA	USD	5 998	–
5 709	FNMA 910296, FRN, 4,065%, 01.03.2037	USA	USD	5 671	–
5 476	FNMA 852435, FRN, 4,452%, 01.02.2036	USA	USD	5 443	–
5 089	FNMA 655009, FRN, 6,29%, 01.08.2032	USA	USD	5 063	–
4 814	FNMA 863729, FRN, 4,393%, 01.01.2036	USA	USD	4 757	–
4 755	FNMA 725245, FRN, 4,888%, 01.02.2034	USA	USD	4 703	–
4 679	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust Seria 2004- HE7, FRN, 6,47%, 25.10.2034	USA	USD	4 358	–
3 958	FNMA 675591, FRN, 6,122%, 01.11.2032	USA	USD	3 909	–
3 889	FNMA 622667, FRN, 5,192%, 01.12.2031	USA	USD	3 846	–
3 484	FNMA 729066, FRN, 5,965%, 01.07.2033	USA	USD	3 479	–
3 243	FNMA 734331, FRN, 6,93%, 01.07.2033	USA	USD	3 239	–
3 248	FNMA 908412, FRN, 4,525%, 01.04.2037	USA	USD	3 234	–
3 205	FNMA 806518, FRN, 4,383%, 01.01.2035	USA	USD	3 173	–
3 040	FNMA 791578, FRN, 6,198%, 01.09.2034	USA	USD	3 026	–
2 694	FNMA 705427, FRN, 4,71%, 01.04.2033	USA	USD	2 686	–
2 300	FNMA 535229, FRN, 4,526%, 01.02.2030	USA	USD	2 283	–
2 171	FNMA 679856, FRN, 4,699%, 01.10.2032	USA	USD	2 148	–
1 978	FNMA 323484, FRN, 6,35%, 01.07.2027	USA	USD	1 972	–
1 890	FNMA 535228, FRN, 4,056%, 01.12.2029	USA	USD	1 837	–
1 839	FNMA 323930, FRN, 6,723%, 01.10.2027	USA	USD	1 832	–
1 818	FNMA 868220, FRN, 4,58%, 01.03.2036	USA	USD	1 800	–
1 772	FNMA 780611, FRN, 5,527%, 01.06.2034	USA	USD	1 749	–
1 668	FNMA 748100, FRN, 6,03%, 01.11.2033	USA	USD	1 657	–
1 606	FNMA 995608, FRN, 5,515%, 01.05.2036	USA	USD	1 587	–
1 312	FNMA 821626, FRN, 5,295%, 01.06.2035	USA	USD	1 301	–
1 239	FNMA 894571, FRN, 5,646%, 01.03.2036	USA	USD	1 291	–
1 348	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust Seria 2004- HE7, FRN, 6,23%, 25.10.2034	USA	USD	1 235	–
1 242	FNMA 735440, FRN, 6,273%, 01.11.2034	USA	USD	1 235	–
1 104	FNMA 681895, FRN, 4,456%, 01.04.2033	USA	USD	1 091	–
973	FNMA 307678, FRN, 4,174%, 01.02.2025	USA	USD	968	–
900	FNMA 736411, FRN, 6,099%, 01.08.2033	USA	USD	922	–
922	FNMA 655202, FRN, 4,87%, 01.05.2032	USA	USD	908	–
827	FNMA 815586, FRN, 4,583%, 01.03.2035	USA	USD	822	–
749	FNMA 400121, FRN, 6,249%, 01.09.2027	USA	USD	749	–
730	FNMA 836133, FRN, 5,863%, 01.09.2035	USA	USD	726	–
517	FNMA 356022, FRN, 5,505%, 01.05.2024	USA	USD	514	–
448	FNMA 734328, FRN, 6,979%, 01.06.2033	USA	USD	456	–
458	FNMA 404494, FRN, 4,655%, 01.05.2027	USA	USD	454	–
409	FNMA 872502, FRN, 5,397%, 01.06.2036	USA	USD	419	–
374	FNMA 936591, FRN, 7,018%, 01.04.2037	USA	USD	375	–
28	FNMA 331477, FRN, 5,936%, 01.03.2025	USA	USD	29	–
				25 465 050	9,14
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
1 600 000	Wells Fargo & Co., 2,188%, 30.04.2026	USA	USD	1 534 254	0,55
1 500 000	Exelon Corp., 3,4%, 15.04.2026	USA	USD	1 452 984	0,52
1 500 000	Bank of America Corp., 2,015%, 13.02.2026	USA	USD	1 441 786	0,52
1 400 000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,285%, 13.09.2024	CAN	USD	1 389 153	0,50
1 250 000	GA Global Funding Trust, 144A, 3,85%, 11.04.2025	USA	USD	1 225 724	0,44
1 100 000	Meta Platforms, Inc., 4,6%, 15.05.2028	USA	USD	1 116 656	0,40
1 100 000	New York Life Global Funding, 144A, 3,6%, 05.08.2025	USA	USD	1 082 291	0,39
1 000 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,65%, 15.11.2027	USA	USD	1 035 594	0,37

**Franklin U.S. Low Duration Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 000 000	T-Mobile USA, Inc., 4,95%, 15.03.2028	USA	USD	1 013 996	0,36
1 000 000	Bank of Montreal, 4,25%, 14.09.2024	CAN	USD	991 105	0,36
1 000 000	JPMorgan Chase & Co., 4,323%, 26.04.2028	USA	USD	985 593	0,35
1 000 000	BNP Paribas SA, 144A, FRN, 3,375%, 09.01.2025	FRA	USD	979 679	0,35
1 000 000	Morgan Stanley, 4,21%, 20.04.2028	USA	USD	977 884	0,35
1 000 000	Bank of America Corp., 4,376%, 27.04.2028	USA	USD	977 879	0,35
1 000 000	Morgan Stanley, 2,188%, 28.04.2026	USA	USD	961 086	0,35
1 000 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,375%, 15.12.2028	DEU	USD	951 223	0,34
900 000	AT&T, Inc., 3,8%, 15.02.2027	USA	USD	878 759	0,32
900 000	Bank of America Corp., 3,384%, 02.04.2026	USA	USD	875 841	0,31
800 000	Kenvue, Inc., 5,05%, 22.03.2028	USA	USD	820 075	0,29
800 000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A, 4,95%, 30.03.2025	DEU	USD	800 802	0,29
800 000	Bank of New York Mellon (The), 5,224%, 21.11.2025	USA	USD	800 033	0,29
800 000	Manufacturers & Traders Trust Co., 5,4%, 21.11.2025	USA	USD	795 245	0,29
800 000	National Bank of Canada, 3,75%, 09.06.2025	CAN	USD	793 052	0,28
700 000	Wells Fargo & Co., 6,303%, 23.10.2029	USA	USD	738 179	0,26
700 000	Amgen, Inc., 5,15%, 02.03.2028	USA	USD	716 914	0,26
800 000	Baxter International, Inc., 2,272%, 01.12.2028	USA	USD	716 609	0,26
700 000	Truist Financial Corp., 5,9%, 28.10.2026	USA	USD	706 273	0,25
700 000	Comcast Corp., 4,55%, 15.01.2029	USA	USD	703 428	0,25
700 000	Deutsche Bank AG, 4,162%, 13.05.2025	DEU	USD	691 196	0,25
700 000	Bank of Nova Scotia (The), 2,951%, 11.03.2027	CAN	USD	662 144	0,24
630 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,875%, 31.03.2025	USA	USD	631 684	0,23
600 000	Corebridge Global Funding, 144A, 5,9%, 19.09.2028	USA	USD	619 083	0,22
600 000	Pricoa Global Funding I, 144A, 5,1%, 30.05.2028	USA	USD	607 571	0,22
600 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5,749%, 01.09.2025	USA	USD	605 913	0,22
600 000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 4,9%, 12.06.2028	USA	USD	603 020	0,22
600 000	JPMorgan Chase & Co., 3,845%, 14.06.2025	USA	USD	595 317	0,21
600 000	Berkshire Hathaway Energy Co., 4,05%, 15.04.2025	USA	USD	593 749	0,21
600 000	Huntington National Bank (The), 5,699%, 18.11.2025	USA	USD	592 768	0,21
600 000	Netflix, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2025	USA	USD	589 338	0,21
600 000	Citigroup, Inc., 3,29%, 17.03.2026	USA	USD	584 422	0,21
600 000	Societe Generale SA, 144A, 2,226%, 21.01.2026	FRA	USD	576 578	0,21
600 000	Baxter International, Inc., 1,915%, 01.02.2027	USA	USD	549 997	0,20
500 000	Mizuho Financial Group, Inc., 5,778%, 06.07.2029	JPN	USD	514 711	0,18
500 000	O'Reilly Automotive, Inc. 5,75%, 20.11.2026	USA	USD	512 171	0,18
500 000	Aker BP ASA, 144A, 5,6%, 13.06.2028	NOR	USD	510 072	0,18
500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 5,05%, 06.01.2028	USA	USD	505 577	0,18
500 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,625%, 01.03.2025	USA	USD	501 286	0,18
500 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 6,375%, 15.06.2026	USA	USD	498 907	0,18
500 000	Netflix, Inc., 4,375%, 15.11.2026	USA	USD	497 946	0,18
500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,05%, 25.08.2025	USA	USD	493 070	0,18
500 000	Protective Life Global Funding, 144A, 3,218%, 28.03.2025	USA	USD	487 952	0,18
500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,64%, 24.02.2028	USA	USD	463 709	0,17
500 000	Societe Generale SA, 144A, 1,792%, 09.06.2027	FRA	USD	455 438	0,16
500 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 144A, 1,5%, 15.01.2027	GBR	USD	451 466	0,16
400 000	IQVIA, Inc., 144A, 6,25%, 01.02.2029	USA	USD	418 079	0,15
400 000	Illumina, Inc., 5,8%, 12.12.2025	USA	USD	401 631	0,14
400 000	Nordea Bank Abp, 144A, 4,75%, 22.09.2025	FIN	USD	398 701	0,14
404 000	Aker BP ASA, 144A, 2%, 15.07.2026	NOR	USD	372 514	0,13
400 000	Sands China Ltd., 2,55%, 08.03.2027	MAC	USD	363 915	0,13
334 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5%, 20.10.2025	USA	USD	329 055	0,12
300 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125%, 01.06.2028	USA	USD	303 242	0,11
300 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,051%, 01.03.2025	USA	USD	302 859	0,11
300 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75%, 30.01.2028	USA	USD	300 471	0,11
300 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,55%, 15.11.2024	USA	USD	300 265	0,11
300 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	299 786	0,11
300 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 6%, 15.07.2025	MAC	USD	293 965	0,11
300 000	JBS USA LUX SA, 2,5%, 15.01.2027	USA	USD	276 265	0,10
300 000	Centene Corp., 3,375%, 15.02.2030	USA	USD	269 546	0,10
300 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,25%, 01.12.2026	USA	USD	257 587	0,09
200 000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 8,125%, 01.05.2029	FRA	USD	206 103	0,07
200 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75%, 15.04.2028	USA	USD	204 731	0,07
200 000	ABN AMRO Bank NV, 144A, 6,339%, 18.09.2027	NLD	USD	204 500	0,07
200 000	Iliad Holding SASU, 144A, 6,5%, 15.10.2026	FRA	USD	199 752	0,07
200 000	BNP Paribas SA, 144A, FRN, 2,819%, 19.11.2025	FRA	USD	194 954	0,07
200 000	Grand Canyon University, 4,125%, 01.10.2024	USA	USD	189 020	0,07

## Franklin U.S. Low Duration Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
166 667	American Airlines, Inc., 144A, 5,5%, 20.04.2026	USA	USD	165 587	0,06
1 300 000	Mesquite Energy, Inc., Rachunek powierniczy, 7,75%, 15.06.2021 <sup>§</sup>	USA	USD	100 750	0,04
100 000	Amgen, Inc., 2,2%, 21.02.2027	USA	USD	93 020	0,03
100 000	JBS USA LUX SA, 3%, 02.02.2029	USA	USD	88 047	0,03
100 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6%, 15.06.2025	USA	USD	81 594	0,03
30 400	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875%, 15.07.2027	USA	USD	29 470	0,01
130 590	Party City Holdings, Inc., Rachunek powierniczy, 144A, 0%, 31.12.2049	USA	USD	15 247	0,01
356	Ambac Assurance Corp., 144A, 5,1%, bezterminowa	USA	USD	466	–
				48 518 304	17,41
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
2 890 000	New York State Urban Development Corp., 2,25%, 15.03.2026	USA	USD	2 760 825	0,99
855 000	Texas State University System, 2,351%, 15.03.2026	USA	USD	815 063	0,29
780 000	New York State Urban Development Corp., 2,25%, 15.03.2026	USA	USD	741 312	0,27
560 000	Golden State Tobacco Securitization Corp., 3,85%, 01.06.2050	USA	USD	519 032	0,19
470 000	Massachusetts State College Building Authority, 2,256%, 01.05.2026	USA	USD	445 381	0,16
440 000	City & County Honolulu, 2,233%, 01.07.2024	USA	USD	434 167	0,16
200 000	Electricite de France SA, 144A, 5,7%, 23.05.2028	FRA	USD	207 087	0,07
				5 922 867	2,13
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			79 906 221	28,68
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			79 906 221	28,68
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedż detaliczna masowa</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, 'D''	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami</b>				
67 680	FIRSTPLUS Home Loan Owner Trust Seria 1998-5, 6,92%, 12.10.2024''	USA	USD	–	–
				–	–
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
1 068 278	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022'' <sup>§</sup>	ZAF	USD	–	–
470 581	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 31.12.2022'' <sup>§</sup>	ZAF	USD	–	–
				–	–
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			–	–
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>248 315 142</b>	<b>89,13</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

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



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Franklin U.S. Opportunities 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>				
352 218	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	90 988 476	1,37
				90 988 476	1,37
	<b>Motoryzacja</b>				
200 301	Tesla, Inc.	USA	USD	49 770 792	0,75
				49 770 792	0,75
	<b>Napoje</b>				
1 837 475	Monster Beverage Corp.	USA	USD	105 856 935	1,60
				105 856 935	1,60
	<b>Sprzedż detaliczna masowa</b>				
2 725 015	Amazon.com, Inc.	USA	USD	414 038 779	6,25
				414 038 779	6,25
	<b>Produkty budowlane</b>				
137 333	Trane Technologies plc	USA	USD	33 495 519	0,51
				33 495 519	0,51
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
802 705	Ares Management Corp. 'A'	USA	USD	95 457 679	1,44
214 089	S&P Global, Inc.	USA	USD	94 310 486	1,43
114 999	MSCI, Inc. 'A'	USA	USD	65 049 184	0,98
				254 817 349	3,85
	<b>Produkty chemiczne</b>				
275 210	Linde plc	USA	USD	113 031 499	1,71
				113 031 499	1,71
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
509 879	Republic Services, Inc., 'A'	USA	USD	84 084 146	1,27
				84 084 146	1,27
	<b>Materiały budowlane</b>				
33 766	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	16 846 195	0,25
				16 846 195	0,25
	<b>Rozrywka</b>				
1 328 276	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	60 728 779	0,92
79 746	Netflix, Inc.	USA	USD	38 826 732	0,58
				99 555 511	1,50
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
269 275	SBA Communications Corp. 'A'	USA	USD	68 312 375	1,03
				68 312 375	1,03
	<b>Usługi finansowe</b>				
609 537	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	259 973 626	3,92
				259 973 626	3,92
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
442 387	Lamb Weston Holdings, Inc.	USA	USD	47 817 611	0,72
396 134	Freshpet, Inc.	USA	USD	34 368 586	0,52
				82 186 197	1,24
	<b>Transport lądowy</b>				
2 011 053	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	123 820 533	1,87
129 897	Union Pacific Corp.	USA	USD	31 905 301	0,48
				155 725 834	2,35
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
197 522	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	66 636 022	1,01
104 911	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	58 230 851	0,88
428 592	Dexcom, Inc.	USA	USD	53 183 981	0,80
				178 050 854	2,69
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
224 045	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	117 952 971	1,78
173 793	Guardant Health, Inc.	USA	USD	4 701 101	0,07
				122 654 072	1,85
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
54 270	Chipotle Mexican Grill, Inc., 'A'	USA	USD	124 113 319	1,87



## Franklin U.S. Opportunities Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
298 410	Wingstop, Inc.	USA	USD	76 566 038	1,16
				200 679 357	3,03
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
836 494	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	296 085 416	4,47
1 596 118	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	222 961 724	3,36
2 056 505	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	76 172 945	1,15
				595 220 085	8,98
	<b>Usługi IT</b>				
210 154	Gartner, Inc.	USA	USD	94 802 571	1,43
169 211	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	69 181 917	1,04
				163 984 488	2,47
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
396 431	Danaher Corp.	USA	USD	91 710 347	1,38
237 283	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	83 552 090	1,26
103 424	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	54 896 425	0,83
				230 158 862	3,47
	<b>Artykuły higieny osobistej</b>				
932 078	BellRing Brands, Inc.	USA	USD	51 665 083	0,78
281 156	Oddity Tech Ltd. 'A'	ISR	USD	13 082 189	0,20
				64 747 272	0,98
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
232 413	Eli Lilly & Co.	USA	USD	135 478 186	2,04
449 036	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	30 242 575	0,46
				165 720 761	2,50
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
928 686	TransUnion	USA	USD	63 810 015	0,96
253 977	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USA	USD	60 664 946	0,92
				124 474 961	1,88
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
758 653	CoStar Group, Inc.	USA	USD	66 298 686	1,00
				66 298 686	1,00
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
670 614	NVIDIA Corp.	USA	USD	332 101 465	5,01
263 814	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	166 408 595	2,51
1 041 861	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	71 877 990	1,09
340 815	Analog Devices, Inc.	USA	USD	67 672 227	1,02
57 252	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	43 335 184	0,65
370 200	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	27 818 679	0,42
				709 214 140	10,70
	<b>Oprogramowanie</b>				
935 255	Microsoft Corp.	USA	USD	351 693 290	5,31
243 975	ServiceNow, Inc.	USA	USD	172 365 898	2,60
218 916	Adobe, Inc.	USA	USD	130 605 286	1,97
168 711	Intuit, Inc.	USA	USD	105 449 436	1,59
196 025	Synopsys, Inc.	USA	USD	100 935 233	1,52
80 968	Fair Isaac Corp.	USA	USD	94 247 562	1,42
366 670	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	93 618 184	1,41
145 293	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	79 209 385	1,20
257 087	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	70 971 437	1,07
627 353	Oracle Corp.	USA	USD	66 141 827	1,00
94 152	HubSpot, Inc.	USA	USD	54 659 002	0,83
121 893	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	50 965 901	0,77
212 849	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	50 628 263	0,76
115 815	Salesforce, Inc.	USA	USD	30 475 559	0,46
262 315	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	21 402 281	0,32
110 924	Monday.com Ltd.	USA	USD	20 832 637	0,32
164 693	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	19 990 436	0,30
629 716	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	14 735 354	0,22
102 300	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	2 841 894	0,04
				1 531 768 865	23,11
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
16 516	AutoZone, Inc.	USA	USD	42 703 935	0,64
				42 703 935	0,64

**Franklin U.S. Opportunities Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 200 566	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b> Apple, Inc.	USA	USD	231 144 972	3,49
				231 144 972	3,49
1 885 036	<b>Tekstyli, odzież i towary luksusowe</b> Figs, Inc. 'A'	USA	USD	13 101 000	0,20
				13 101 000	0,20
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			6 268 605 543	94,59
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			6 268 605 543	94,59
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
849 859	<b>Sprzęt i środki medyczne</b> Il Makiage Ltd.	ISR	USD	39 543 939	0,60
				39 543 939	0,60
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			39 543 939	0,60
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			39 543 939	0,60
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
214 285	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b> Space Exploration Technologies Corp. 'A''	USA	USD	20 785 645	0,31
				20 785 645	0,31
37 556	<b>Usługi i dostawy handlowe</b> Celonis SE''	DEU	USD	13 313 085	0,20
553 729	Optoro, Inc. 'E', uprzywilejowane''	USA	USD	8 799 216	0,13
6 621	Celonis SE''	DEU	USD	2 347 053	0,04
				24 459 354	0,37
504 854	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b> Tempus Labs, Inc. 'F', uprzywilejowane''	USA	USD	16 176 642	0,24
134 608	Tempus Labs, Inc. 'G', uprzywilejowane''	USA	USD	4 313 139	0,07
				20 489 781	0,31
17 511	<b>Usługi IT</b> Canva, Inc.``	USA	USD	18 873 566	0,28
				18 873 566	0,28
1 260 432	<b>Produkty rekreacyjne</b> Fanatics Holdings, Inc.``	USA	USD	88 127 312	1,33
				88 127 312	1,33
354 024	<b>Maszyny</b> Proterra, Inc., Rachunek powierniczy''	USA	USD	–	–
				–	–
422 850	<b>Oprogramowanie</b> Databricks, Inc. 'G', uprzywilejowane''	USA	USD	31 079 475	0,47
2 719 500	Tanium, Inc. 'G', uprzywilejowane''	USA	USD	27 138 007	0,41
1 182 726	Lacework, Inc. 'D', uprzywilejowane''	USA	USD	22 150 703	0,33
2 052 000	Talkdesk, Inc. 'C', uprzywilejowane''	USA	USD	11 562 903	0,18
416 908	OneTrust LLC 'A', uprzywilejowane''	USA	USD	7 356 977	0,11
332 838	OneTrust LLC 'C', uprzywilejowane''	USA	USD	5 873 433	0,09
37 638	OneTrust LLC 'A-1', uprzywilejowane''	USA	USD	664 180	0,01
5 834 712	ClearMotion, Inc.``	USA	USD	656 434	0,01
3 870 831	ClearMotion, Inc., uprzywilejowane''	USA	USD	522 849	0,01
620 274	ClearMotion, Inc., uprzywilejowane''	USA	USD	90 215	–
				107 095 176	1,62
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			279 830 834	4,22
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			279 830 834	4,22
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>6 587 980 316</b>	<b>99,41</b>

\*\*Te papiery wartościowe podlegają wycenieniu według wartości godziwej

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Martin Currie UK Equity Income Fund

(Waluta – GBP)

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>				
50 500	BAE Systems plc	GBR	GBP	560 803	2,25
				560 803	2,25
	<b>Banki</b>				
170 000	NatWest Group plc	GBR	GBP	371 489	1,49
40 415	Close Brothers Group plc	GBR	GBP	320 273	1,29
				691 762	2,78
	<b>Napoje</b>				
13 007	Diageo plc	GBR	GBP	370 369	1,49
39 868	Britvic plc	GBR	GBP	334 807	1,34
				705 176	2,83
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
4 803	Next plc	GBR	GBP	389 526	1,57
				389 526	1,57
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
26 583	Intermediate Capital Group plc	GBR	GBP	445 538	1,79
48 000	IG Group Holdings plc	GBR	GBP	367 028	1,48
156 500	Ashmore Group plc	GBR	GBP	348 682	1,40
18 729	Rathbones Group plc	GBR	GBP	326 096	1,31
67 000	Schroders plc	GBR	GBP	287 405	1,15
38 116	St. James's Place plc	GBR	GBP	260 166	1,05
				2 034 915	8,18
	<b>Produkty chemiczne</b>				
22 000	Victrex plc	GBR	GBP	334 840	1,35
				334 840	1,35
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
149 256	Tesco plc	GBR	GBP	433 807	1,74
				433 807	1,74
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
135 756	DS Smith plc	GBR	GBP	416 760	1,68
				416 760	1,68
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
29 223	SSE plc	GBR	GBP	541 198	2,18
				541 198	2,18
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
57 147	Land Securities Group plc	GBR	GBP	402 355	1,62
200 000	LondonMetric Property plc	GBR	GBP	382 169	1,53
				784 524	3,15
	<b>Usługi finansowe</b>				
159 948	M&G plc	GBR	GBP	355 134	1,43
				355 134	1,43
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
19 168	Associated British Foods plc	GBR	GBP	453 226	1,82
10 618	Cranswick plc	GBR	GBP	403 528	1,62
				856 754	3,44
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
34 873	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	375 831	1,51
				375 831	1,51
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
15 087	Bellway plc	GBR	GBP	386 609	1,55
252 000	Taylor Wimpey plc	GBR	GBP	370 081	1,49
				756 690	3,04
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
8 760	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	474 224	1,91
				474 224	1,91
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
8 374	DCC plc	GBR	GBP	483 401	1,94

**Martin Currie UK Equity Income Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – GBP)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
23 748	Smiths Group plc	GBR	GBP	418 181	1,68
				901 582	3,62
	<b>Ubezpieczenia</b>				
234 749	Legal & General Group plc	GBR	GBP	588 542	2,37
89 653	Phoenix Group Holdings plc	GBR	GBP	478 923	1,92
				1 067 465	4,29
	<b>Maszyny</b>				
56 451	Bodycote plc	GBR	GBP	335 601	1,35
19 000	IMI plc	GBR	GBP	319 399	1,28
				655 000	2,63
	<b>Media</b>				
55 850	Informa plc	GBR	GBP	435 811	1,75
50 335	WPP plc	GBR	GBP	377 197	1,52
				813 008	3,27
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
15 104	Rio Tinto plc	GBR	GBP	881 381	3,54
20 609	Anglo American plc	GBR	GBP	404 641	1,63
				1 286 022	5,17
	<b>Usługi komunalne różnego typu</b>				
64 355	National Grid plc	GBR	GBP	680 145	2,73
				680 145	2,73
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
48 455	Shell plc	GBR	GBP	1 244 366	5,00
250 000	BP plc	GBR	GBP	1 162 686	4,68
				2 407 052	9,68
	<b>Artykuły higieny osobistej</b>				
30 189	Unilever plc	GBR	GBP	1 146 574	4,61
				1 146 574	4,61
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
9 360	AstraZeneca plc	GBR	GBP	990 522	3,98
52 731	GSK plc	GBR	GBP	764 053	3,07
				1 754 575	7,05
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
22 742	RELX plc	GBR	GBP	707 851	2,84
82 000	Pagegroup plc	GBR	GBP	399 464	1,61
8 777	Intertek Group plc	GBR	GBP	372 774	1,50
				1 480 089	5,95
	<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b>				
18 800	Burberry Group plc	GBR	GBP	266 029	1,07
				266 029	1,07
	<b>Tytoń</b>				
31 610	British American Tobacco plc	GBR	GBP	725 598	2,92
32 201	Imperial Brands plc	GBR	GBP	581 742	2,34
				1 307 340	5,26
	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>				
11 191	Bunzl plc	GBR	GBP	356 766	1,43
				356 766	1,43
	<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>				
9 000	Severn Trent plc	GBR	GBP	232 190	0,93
				232 190	0,93
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			24 065 781	96,73
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			24 065 781	96,73
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>24 065 781</b>	<b>96,73</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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	55 829	2,89
				55 829	2,89
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
5 600	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	29 485	1,53
800	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	3 895	0,20
				33 380	1,73
	<b>Motoryzacja</b>				
500	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	13 791	0,71
				13 791	0,71
	<b>Banki</b>				
14 500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	50 436	2,61
65 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	31 076	1,61
				81 512	4,22
	<b>Napoje</b>				
400	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	97 264	5,04
2 300	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	45 480	2,35
8 000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	35 102	1,82
				177 846	9,21
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
13 200	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	127 142	6,58
400	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	58 524	3,03
				185 666	9,61
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
1 300	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	44 588	2,31
17 532	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	34 700	1,80
				79 288	4,11
	<b>Produkty chemiczne</b>				
7 400	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	26 131	1,35
				26 131	1,35
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
18 898	NARI Technology Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	59 394	3,07
12 600	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	49 037	2,54
1 340	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	30 814	1,60
				139 245	7,21
	<b>Rozrywka</b>				
3 400	NetEase, Inc.	CHN	HKD	61 338	3,18
				61 338	3,18
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
13 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	35 019	1,81
26 000	China Feihe Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	14 225	0,74
				49 244	2,55
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	36 865	1,91
				36 865	1,91
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
12 004	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	26 772	1,38
8 000	New Horizon Health Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	23 723	1,23
				50 495	2,61
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
4 740	Meituan 'B', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	49 761	2,57
800	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	33 944	1,76
				83 705	4,33
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
4 800	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	36 945	1,91
9 700	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	28 706	1,49
				65 651	3,40

**Templeton All China Equity Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
11 699	<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b> China Yangtze Power Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	38 463	1,99
				38 463	1,99
14 500	<b>Ubezpieczenia</b> Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	65 642	3,40
				65 642	3,40
4 700	<b>Interaktywne media i usługi</b> Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	177 438	9,19
2 950	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	43 911	2,27
250	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	29 772	1,54
				251 121	13,00
9 500	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b> Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	35 929	1,86
1 300	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	13 244	0,69
619	WuXi XDC Cayman, Inc.	CHN	HKD	2 537	0,13
				51 710	2,68
5 900	<b>Maszyny</b> Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	52 496	2,72
				52 496	2,72
82 800	<b>Media</b> Focus Media Information Technology Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	73 766	3,82
9 000	Mobvista, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	3 345	0,17
				77 111	3,99
8 900	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	56 732	2,94
				56 732	2,94
6 000	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b> China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	21 527	1,11
				21 527	1,11
5 980	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b> Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CHN	CNY	19 201	0,99
				19 201	0,99
5 590	<b>Oprogramowanie</b> Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	22 632	1,17
				22 632	1,17
7 200	<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b> ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	69 975	3,62
				69 975	3,62
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			1 866 596	96,63
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			1 866 596	96,63
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>1 866 596</b>	<b>96,63</b>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Asia Equity 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>AKCJE</b>				
	<b>Motoryzacja</b>				
1 420	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	222 172	2,94
				222 172	2,94
	<b>Banki</b>				
11 000	ICICI Bank Ltd., ADR	IND	USD	262 240	3,47
425 000	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	259 548	3,43
9 700	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	245 320	3,25
11 400	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	233 416	3,09
10 500	Axis Bank Ltd.	IND	INR	138 955	1,84
4 200	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	129 515	1,71
				1 268 994	16,79
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
22 500	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	216 720	2,87
				216 720	2,87
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
4 300	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	182 088	2,41
				182 088	2,41
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
700 000	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	133 208	1,76
				133 208	1,76
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
630	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	228 144	3,02
45 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	153 143	2,03
				381 287	5,05
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
265 000	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	213 411	2,82
2 600	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	178 103	2,36
				391 514	5,18
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
3 200	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	136 240	1,80
9 000	Meituan 'B', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	94 484	1,25
				230 724	3,05
	<b>Ubezpieczenia</b>				
36 600	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	318 507	4,21
33 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	149 392	1,98
				467 899	6,19
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
10 700	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	403 954	5,35
1 200	NAVER Corp.	KOR	KRW	206 508	2,73
11 400	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	169 690	2,25
				780 152	10,33
	<b>Usługi IT</b>				
5 578	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	254 032	3,36
				254 032	3,36
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
26 000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	98 333	1,30
				98 333	1,30
	<b>Maszyny</b>				
21 000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	250 203	3,31
24 000	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	213 544	2,83
68 000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	113 597	1,50
				577 344	7,64
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
7 700	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	238 981	3,16
				238 981	3,16
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
42 000	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	150 688	2,00
890 000	WHA Corp. PCL	THA	THB	136 843	1,81
				287 531	3,81

**Templeton Asia Equity Total Return 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>
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
36 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	690 367	9,14
6 000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	198 174	2,62
40 000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	129 670	1,72
				<u>1 018 211</u>	<u>13,48</u>
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
9 700	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	585 595	7,75
				<u>585 595</u>	<u>7,75</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>7 334 785</u>	<u>97,07</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<u>7 334 785</u>	<u>97,07</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>7 334 785</b></u>	<u><b>97,07</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Asian 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>				
293 198 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.02.2033	IDN	IDR	19 746 163	18,30
858 580 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	10 369 088	9,61
10 920 000 000	Korea Treasury, 1,5%, 10.03.2025	KOR	KRW	8 256 108	7,65
9 816 800 000	Korea Treasury, 3,25%, 10.03.2028	KOR	KRW	7 603 221	7,04
588 800 000	India Government Bond, 7,26%, 22.08.2032	IND	INR	7 092 274	6,57
5 200 000	Indonesia Government Bond, 4,85%, 11.01.2033	IDN	USD	5 302 378	4,91
6 586 000 000	Korea Treasury, 3,5%, 10.09.2028	KOR	KRW	5 160 848	4,78
5 340 000	Singapore Government Bond, 2,625%, 01.08.2032	SGP	SGD	4 020 225	3,73
267 300 000	India Government Bond, 7,1%, 18.04.2029	IND	INR	3 207 215	2,97
5 445 000	New South Wales Treasury Corp., 2%, 08.03.2033	AUS	AUD	3 015 553	2,79
3 803 000	Treasury Corp. of Victoria, Regulacja S, 2,25%, 15.09.2033	AUS	AUD	2 105 934	1,95
19 740 000 000	Indonesia Government Bond, 6,375%, 15.08.2028	IDN	IDR	1 279 811	1,19
2 433 000	Queensland Treasury Corp., Regulacja S, 144A, 1,75%, 20.07.2034	AUS	AUD	1 270 405	1,18
1 880 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027 <sup>§</sup>	LKA	USD	954 669	0,88
5 196 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.09.2030	IDN	IDR	344 960	0,32
650 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025 <sup>§</sup>	LKA	USD	336 373	0,31
400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 28.06.2024 <sup>§</sup>	LKA	USD	203 722	0,19
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 18.04.2023 <sup>§</sup>	LKA	USD	102 875	0,10
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028 <sup>§</sup>	LKA	USD	101 112	0,09
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029 <sup>§</sup>	LKA	USD	101 016	0,09
61 000	New South Wales Treasury Corp., Regulacja S, 1,75%, 20.03.2034	AUS	AUD	31 933	0,03
54 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25%, 20.11.2034	AUS	AUD	28 933	0,03
				<b>80 634 816</b>	<b>74,71</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>80 634 816</b>	<b>74,71</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			80 634 816	74,71
	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%, 30.11.2026	MYS	MYR	15 775 688	14,62
15 298 000	Malaysia Government Bond, 4,498%, 15.04.2030	MYS	MYR	3 473 061	3,22
1 780 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 14.03.2025	MYS	MYR	389 898	0,36
13 130 000	Thailand Government Bond, 2,35%, 17.06.2026	THA	THB	382 023	0,35
1 640 000	Malaysia Government Bond, 3,733%, 15.06.2028	MYS	MYR	358 109	0,33
				<b>20 378 779</b>	<b>18,88</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			<b>20 378 779</b>	<b>18,88</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			20 378 779	18,88
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>101 013 595</b>	<b>93,59</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Asian 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>Transport lotniczy i logistyka</b>				
1 468 618	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8 366 459	0,46
				8 366 459	0,46
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
400 326	Tube Investments of India Ltd.	IND	INR	17 029 921	0,95
				17 029 921	0,95
	<b>Motoryzacja</b>				
216 847	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	33 927 779	1,88
3 681 184	Tata Motors Ltd. 'A'	IND	INR	22 949 772	1,28
832 417	Tata Motors Ltd.	IND	INR	7 798 241	0,43
				64 675 792	3,59
	<b>Banki</b>				
8 882 497	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	106 139 267	5,89
3 658 215	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	74 902 314	4,16
62 424 100	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	38 122 375	2,11
1 185 906	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	29 992 450	1,66
4 659 700	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	16 207 966	0,90
12 415 100	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	4 614 294	0,26
				269 978 666	14,98
	<b>Napoje</b>				
18 846 600	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	35 329 714	1,96
2 137 838	United Spirits Ltd.	IND	INR	28 693 216	1,59
				64 022 930	3,55
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
6 453 100	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	62 156 180	3,45
1 543 959	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	22 298 255	1,23
76 249	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	5 910 060	0,33
				90 364 495	5,01
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
719 300	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	24 670 754	1,37
				24 670 754	1,37
	<b>Produkty chemiczne</b>				
59 660	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	22 823 295	1,27
				22 823 295	1,27
	<b>Materiały budowlane</b>				
59 028 880	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	24 532 656	1,36
				24 532 656	1,36
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
110 935 000	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	21 110 577	1,17
				21 110 577	1,17
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
2 781 895	Tata Power Co. Ltd. (The)	IND	INR	11 092 288	0,62
				11 092 288	0,62
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
77 044	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	27 900 235	1,55
				27 900 235	1,55
	<b>Usługi finansowe</b>				
1 296 782	Jio Financial Services Ltd.	IND	INR	3 625 340	0,20
				3 625 340	0,20
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
9 494 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	25 574 525	1,42
1 052 256	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	13 735 225	0,76
				39 309 750	2,18
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
361 692	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	24 776 333	1,37
				24 776 333	1,37
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
26 532 369	Zomato Ltd.	IND	INR	39 379 659	2,19
4 787 737	Indian Hotels Co. Ltd. 'A'	IND	INR	25 206 433	1,40

## Templeton Asian Growth Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
1 853 950	Meituan 'B', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	19 463 089	1,08
439 376	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	18 642 724	1,03
365 771	Trip.com Group Ltd., ADR	CHN	USD	13 171 414	0,73
195 939	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	9 205 214	0,51
8 608 566	Minor International PCL	THA	THB	7 367 342	0,41
				132 435 875	7,35
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
4 476 381	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	34 454 027	1,91
				34 454 027	1,91
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
1 876 515	SM Investments Corp.	PHL	PHP	29 524 737	1,64
				29 524 737	1,64
	<b>Ubezpieczenia</b>				
10 952 200	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	95 310 218	5,29
4 987 477	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	38 751 680	2,15
3 391 338	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	21 776 046	1,21
3 636 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	16 462 575	0,91
				172 300 519	9,56
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
2 516 300	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	94 997 113	5,27
				94 997 113	5,27
	<b>Nauki biologiczne, urzędnictwo i usługi</b>				
3 777 000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	14 284 749	0,79
4 222	WuXi XDC Cayman, Inc.	CHN	HKD	17 301	–
				14 302 050	0,79
	<b>Maszyny</b>				
3 258 500	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	38 823 088	2,15
13 446 000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	22 462 219	1,25
978 891	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8 709 854	0,48
				69 995 161	3,88
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
5 716 545	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	42 163 460	2,34
				42 163 460	2,34
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
1 296 782	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	40 247 643	2,23
				40 247 643	2,23
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
824 753	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	IND	INR	22 837 026	1,27
				22 837 026	1,27
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
166 509	Oberoi Realty Ltd.	IND	INR	2 886 121	0,16
				2 886 121	0,16
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
9 397 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	180 204 979	10,00
312 379	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	33 909 158	1,88
952 000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	31 443 656	1,74
				245 557 793	13,62
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
3 010 907	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	181 770 231	10,09
				181 770 231	10,09
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			1 797 751 247	99,74
	<b>WARRANTY</b>				
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
228 682	Minor International PCL, 15.02.2024	THA	THB	4 717	–
				4 717	–
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIE</b>			4 717	–
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			1 797 755 964	99,74

**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 i dostawy handlowe</b>				
169 222	Flipkart Digital Media Pvt Ltd., rachunek powierniczy**	IND	USD	–	–
				–	–
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
321 940	Hemisphere Properties India Ltd., Rachunek powierniczy**	IND	INR	–	–
				–	–
	<b>AKCJE 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</b>				
3 249 233	FTIF Templeton China A Shares Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	17 402 728	0,97
				17 402 728	0,97
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			17 402 728	0,97
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			17 402 728	0,97
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>1 815 158 692</b>	<b>100,71</b>

\*\*Te papiery wartościowe podlegają wycenieniu według wartości godziwej



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Asian 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>Komponenty motoryzacyjne</b>				
125 017	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	4 370 336	0,49
				4 370 336	0,49
	<b>Banki</b>				
20 897 530	Federal Bank Ltd.	IND	INR	39 180 060	4,43
7 255 186	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	21 018 770	2,37
8 829 236	City Union Bank Ltd.	IND	INR	15 797 754	1,78
4 815 500	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	3 696 717	0,42
				79 693 301	9,00
	<b>Biotechnologia</b>				
146 821	Hugel, Inc.	KOR	KRW	16 897 953	1,91
				16 897 953	1,91
	<b>Sprzedż detaliczna masowa</b>				
1 243 808	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	22 355 242	2,52
933 337	momo.com, Inc.	TWN	TWD	15 457 670	1,75
409 355	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	1 121 633	0,13
176 985 000	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT 'A'	IDN	IDR	986 657	0,11
				39 921 202	4,51
	<b>Produkty budowlane</b>				
86 253 720	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	3 583 464	0,40
				3 583 464	0,40
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
382 341	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	5 280 129	0,60
				5 280 129	0,60
	<b>Produkty chemiczne</b>				
53 998	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	12 620 425	1,42
340 239 800	Avia Avian Tbk. PT	IDN	IDR	11 048 899	1,25
				23 669 324	2,67
	<b>Materiały budowlane</b>				
1 002 033	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	27 384 554	3,09
13 484 600	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	4 220 229	0,48
3 024 304	Huaxin Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	2 617 960	0,29
				34 222 743	3,86
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
2 928 023	EPL Ltd.	IND	INR	7 099 269	0,80
				7 099 269	0,80
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
7 883 600	China Education Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	4 946 895	0,56
				4 946 895	0,56
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
33 106	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	5 168 541	0,58
140 264	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	5 035 187	0,57
				10 203 728	1,15
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
11 932 800	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	27 286 315	3,08
7 492 544	Redington Ltd.	IND	INR	15 906 676	1,80
4 686 000	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	10 325 659	1,16
				53 518 650	6,04
	<b>Rozrywka</b>				
13 085 400	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	5 659 461	0,64
				5 659 461	0,64
	<b>Usługi finansowe</b>				
584 456	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	53 877 326	6,08
1 131 329	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	8 628 636	0,98
				62 505 962	7,06
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
7 716 900	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	11 942 798	1,35
21 312 400	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	11 906 906	1,34
586 906	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	7 660 955	0,87

**Templeton Asian Smaller Companies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
9 193 796	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	6 541 297	0,74
				38 051 956	4,30
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
201 549	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	4 202 166	0,47
				4 202 166	0,47
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
1 002 315	Aster DM Healthcare Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	4 931 718	0,56
66 119	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	4 529 230	0,51
				9 460 948	1,07
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
505 959	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	23 769 954	2,68
15 727 774	Zomato Ltd.	IND	INR	23 343 350	2,64
52 758 800	Bloomberry Resorts Corp.	PHL	PHP	9 371 215	1,06
6 436 128	Restaurant Brands Asia Ltd.	IND	INR	8 639 314	0,98
13 564 816	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	5 336 185	0,60
				70 460 018	7,96
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
2 187 700	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	6 681 647	0,75
1 375 633	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	5 136 811	0,58
880 942	Lock&Lock Co. Ltd.	KOR	KRW	4 218 972	0,48
				16 037 430	1,81
	<b>Ubezpieczenia</b>				
1 855 146	PB Fintech Ltd.	IND	INR	17 697 633	2,00
1 253 728	Max Financial Services Ltd.	IND	INR	14 369 034	1,62
				32 066 667	3,62
	<b>Usługi IT</b>				
8 151 360	FPT Corp.	VNM	VND	32 250 481	3,64
217 837	Coforge Ltd.	IND	INR	16 406 705	1,85
				48 657 186	5,49
	<b>Produkty rekreacyjne</b>				
2 143 700	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	12 739 040	1,44
				12 739 040	1,44
	<b>Maszyny</b>				
1 726 449	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	6 942 788	0,78
				6 942 788	0,78
	<b>Transport morski</b>				
48 506 000	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKG	HKD	15 961 510	1,80
				15 961 510	1,80
	<b>Media</b>				
1 222 186	Affle India Ltd.	IND	INR	19 164 662	2,16
4 397 400	Mobvista, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	1 634 391	0,19
				20 799 053	2,35
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
1 526 359	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	1 756 144	0,20
				1 756 144	0,20
	<b>Artykuły higieny osobistej</b>				
609 475	Honasa Consumer Ltd.	IND	INR	3 228 366	0,36
				3 228 366	0,36
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
496 895	Ajanta Pharma Ltd.	IND	INR	12 441 557	1,41
				12 441 557	1,41
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
3 956 310	Vincom Retail JSC	VNM	VND	3 794 713	0,43
				3 794 713	0,43
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
2 179 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	36 659 318	4,14
100 289	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	15 611 375	1,76
555 244	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	14 769 491	1,67
3 864 100	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	12 526 440	1,41
1 859 000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	9 703 207	1,10
140 669	LX Semicon Co. Ltd.	KOR	KRW	9 390 808	1,06
				98 660 639	11,14

## Templeton Asian Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Oprogramowanie</b>				
2 421 616	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5 590 265	0,63
				5 590 265	0,63
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
10 400 400	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	18 321 787	2,07
				18 321 787	2,07
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
681 546	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	20 276 409	2,29
574 000	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	10 492 773	1,18
				30 769 182	3,47
	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b>				
19 722 200	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	6 884 901	0,78
				6 884 901	0,78
	<b>Infrastruktura transportowa</b>				
6 889 080	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	30 693 956	3,47
				30 693 956	3,47
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			839 092 689	94,74
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			839 092 689	94,74
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>839 092 689</b>	<b>94,74</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton BRIC 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>Komponenty motoryzacyjne</b>				
491 156	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	560 200	0,15
				560 200	0,15
	<b>Motoryzacja</b>				
236 500	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	6 523 390	1,79
9 227 931	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	5 139 596	1,41
135 200	BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3 770 838	1,04
5 890 739	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	1 721 047	0,47
				17 154 871	4,71
	<b>Banki</b>				
2 277 682	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	27 216 614	7,48
836 703	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	17 131 577	4,71
1 515 464	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRA	USD	10 532 475	2,89
2 871 744	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRA	USD	10 051 104	2,76
2 684 810	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	9 338 650	2,57
1 526 960	Federal Bank Ltd.	IND	INR	2 862 845	0,79
2 076 724	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2 746 909	0,75
				79 880 174	21,95
	<b>Napoje</b>				
2 054 100	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	3 850 602	1,06
				3 850 602	1,06
	<b>Biotechnologia</b>				
2 280 000	CStone Pharmaceuticals, Regulacja S, 144A	CHN	HKD	662 304	0,18
				662 304	0,18
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
2 204 916	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	21 237 724	5,84
357 750	Prosus NV	CHN	EUR	10 658 853	2,93
11 808	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	915 238	0,25
30 868	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	445 803	0,12
				33 257 618	9,14
	<b>Produkty chemiczne</b>				
1 571 177	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5 548 115	1,52
				5 548 115	1,52
	<b>Materiały budowlane</b>				
127 298	ACC Ltd.	IND	INR	3 380 304	0,93
7 455 628	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd.	CHN	HKD	1 624 706	0,45
387 900	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 048 997	0,29
1 098 500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	343 794	0,09
				6 397 801	1,76
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
1 519 674	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	5 171 723	1,42
				5 171 723	1,42
	<b>Rozrywka</b>				
220 729	NetEase, Inc.	CHN	HKD	3 982 074	1,10
271 617	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	2 447 269	0,67
				6 429 343	1,77
	<b>Usługi finansowe</b>				
64 496	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	5 945 481	1,63
648 891	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	4 949 086	1,36
				10 894 567	2,99
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
5 788 766	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	4 118 651	1,13
1 634 316	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	2 529 294	0,70
				6 647 945	1,83
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
1 082 800	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	1 584 082	0,43
				1 584 082	0,43
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
3 243 273	Zomato Ltd.	IND	INR	4 813 705	1,32

## Templeton BRIC Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
327 691	Meituan 'B', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	3 440 157	0,95
				8 253 862	2,27
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
5 860 552	Haier Smart Home Co. Ltd., 'D'	CHN	EUR	7 234 170	1,99
195 786	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	597 967	0,16
				7 832 137	2,15
	<b>Ubezpieczenia</b>				
724 378	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	3 279 287	0,90
65 329	PB Fintech Ltd.	IND	INR	623 223	0,17
				3 902 510	1,07
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
568 097	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	21 447 194	5,89
521 710	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	7 765 684	2,14
				29 212 878	8,03
	<b>Usługi IT</b>				
104 526	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	7 894 849	2,17
403 481	Infosys Ltd.	IND	INR	7 468 292	2,05
4 134 037	Chinasoft International Ltd.	CHN	HKD	3 173 041	0,87
				18 536 182	5,09
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
1 339 995	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	5 067 909	1,39
				5 067 909	1,39
	<b>Maszyny</b>				
775 480	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	9 239 383	2,54
				9 239 383	2,54
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
734 125	Vale SA	BRA	BRL	11 640 153	3,20
206 476	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	1 522 903	0,42
				13 163 056	3,62
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
2 002 691	Petroleo Brasileiro SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	15 296 686	4,20
				15 296 686	4,20
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
308 734	Hypera SA	BRA	BRL	2 276 514	0,62
				2 276 514	0,62
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
179 405	Genpact Ltd.	USA	USD	6 227 147	1,71
				6 227 147	1,71
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
498 589	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	1 788 845	0,49
1 710 351	Greentown Service Group Co. Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	637 824	0,18
				2 426 669	0,67
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
1 920 109	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	36 821 667	10,12
267 159	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	8 824 008	2,42
143 984	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	3 829 974	1,05
				49 475 649	13,59
	<b>Oprogramowanie</b>				
1 702 773	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'B'	CHN	USD	3 610 237	0,99
296 433	TOTVS SA	BRA	BRL	2 058 089	0,57
				5 668 326	1,56
	<b>Infrastruktura transportowa</b>				
2 103 895	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	1 520 813	0,42
				1 520 813	0,42
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			356 139 066	97,84
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			356 139 066	97,84

**Templeton BRIC 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 % aktywów rynkowa netto</b>	
	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>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
344 746	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
				–	–
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>356 139 066</b>	<b>97,84</b>

\*\*Te papiery wartościowe podlegają wycenieniu według wartości godziwej



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton China A-Shares 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>				
83 000	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	472 836	2,69
				472 836	2,69
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
55 000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	289 580	1,65
				289 580	1,65
	<b>Motoryzacja</b>				
9 700	BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	270 541	1,54
				270 541	1,54
	<b>Banki</b>				
164 500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	644 784	3,67
442 900	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	271 440	1,54
119 000	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	157 403	0,89
				1 073 627	6,10
	<b>Napoje</b>				
5 502	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 337 865	7,61
23 700	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	468 645	2,66
				1 806 510	10,27
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
249 224	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	493 282	2,80
				493 282	2,80
	<b>Produkty chemiczne</b>				
108 954	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	384 737	2,19
				384 737	2,19
	<b>Materiały budowlane</b>				
152 000	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	411 053	2,34
				411 053	2,34
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
43 920	Laobaixing Pharmacy Chain JSC 'A'	CHN	CNY	184 852	1,05
				184 852	1,05
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
230 908	NARI Technology Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	725 710	4,13
175 840	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	684 339	3,89
17 100	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	393 228	2,23
14 420	GoodWe Technologies Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	264 929	1,51
				2 068 206	11,76
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
88 461	Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	280 789	1,59
46 300	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	224 588	1,28
				505 377	2,87
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
111 400	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	419 889	2,39
				419 889	2,39
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
19 600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	802 829	4,56
				802 829	4,56
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
163 982	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	365 724	2,08
				365 724	2,08
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
109 900	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	845 884	4,81
144 800	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	428 516	2,43
86 548	Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	194 601	1,11
				1 469 001	8,35
	<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b>				
234 294	China Yangtze Power Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	770 286	4,38
				770 286	4,38

**Templeton China A-Shares Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
	<b>Ubezpieczenia</b>				
193 642	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 100 447	6,26
				1 100 447	6,26
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
37 208	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	381 428	2,17
				381 428	2,17
	<b>Maszyny</b>				
98 400	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	875 531	4,98
19 000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	146 367	0,83
				1 021 898	5,81
	<b>Media</b>				
831 800	Focus Media Information Technology Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	741 045	4,21
				741 045	4,21
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
105 560	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	672 885	3,82
				672 885	3,82
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
76 135	Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CHN	CNY	244 459	1,39
				244 459	1,39
	<b>Oprogramowanie</b>				
73 782	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	298 722	1,70
				298 722	1,70
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
12 914	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	152 274	0,87
				152 274	0,87
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			16 401 488	93,25
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			16 401 488	93,25
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>16 401 488</b>	<b>93,25</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton China 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>				
1 014 153	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5 777 451	1,81
				5 777 451	1,81
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
711 000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3 743 473	1,18
238 000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	1 158 865	0,36
				4 902 338	1,54
	<b>Motoryzacja</b>				
310 900	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	8 575 569	2,69
				8 575 569	2,69
	<b>Banki</b>				
2 705 123	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	9 409 306	2,96
11 993 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	5 733 867	1,80
				15 143 173	4,76
	<b>Napoje</b>				
44 005	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	10 700 250	3,36
307 591	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6 082 315	1,91
1 280 210	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	5 617 168	1,76
				22 399 733	7,03
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
2 856 562	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	27 514 370	8,64
110 550	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	16 174 570	5,08
				43 688 940	13,72
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
1 584 071	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3 135 304	0,99
75 585	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	2 592 436	0,81
				5 727 740	1,80
	<b>Produkty chemiczne</b>				
836 360	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2 953 341	0,93
				2 953 341	0,93
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
2 923 733	NARI Technology Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	9 188 865	2,88
171 200	GoodWe Technologies Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	3 145 346	0,99
93 718	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2 155 117	0,68
				14 489 328	4,55
	<b>Rozrywka</b>				
776 874	NetEase, Inc.	CHN	HKD	14 015 237	4,40
				14 015 237	4,40
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
2 325 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	6 262 984	1,97
4 600 000	China Feihe Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	2 516 686	0,79
				8 779 670	2,76
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
109 956	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4 503 870	1,41
				4 503 870	1,41
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
1 563 956	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3 488 044	1,10
655 000	New Horizon Health Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	1 942 268	0,61
				5 430 312	1,71
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
1 454 755	Meituan 'B', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	15 272 271	4,79
165 752	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	7 032 857	2,21
33 000	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	1 404 975	0,44
				23 710 103	7,44
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
746 399	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5 744 920	1,80
				5 744 920	1,80

**Templeton China Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 522 641	<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b> China Yangtze Power Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	8 293 664	2,60
				8 293 664	2,60
2 788 460	<b>Ubezpieczenia</b> Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	12 623 466	3,96
				12 623 466	3,96
799 625	<b>Interaktywne media i usługi</b> Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	30 188 001	9,48
913 870	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	13 603 009	4,27
44 327	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	5 278 902	1,66
				49 069 912	15,41
1 813 345	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b> Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	6 858 136	2,16
102 595	WuXi XDC Cayman, Inc.	CHN	HKD	420 420	0,13
				7 278 556	2,29
3 260 367	<b>Maszyny</b> Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	5 446 607	1,71
				5 446 607	1,71
13 837 856	<b>Media</b> Focus Media Information Technology Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	12 328 053	3,87
2 098 000	Mobvista, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	779 768	0,25
				13 107 821	4,12
1 250 763	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., 'A'	CHN	CNY	7 972 906	2,50
				7 972 906	2,50
1 576 512	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b> China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	5 656 235	1,78
				5 656 235	1,78
757 032	<b>Oprogramowanie</b> Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	3 065 000	0,96
				3 065 000	0,96
1 400 000	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b> Xiaomi Corp. 'B', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	2 803 262	0,88
				2 803 262	0,88
1 094 705	<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b> ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	10 639 165	3,34
				10 639 165	3,34
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			311 798 319	97,90
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			311 798 319	97,90
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>311 798 319</b>	<b>97,90</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Eastern Europe 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>Transport lotniczy i logistyka</b>				
357 344	InPost SA	POL	EUR	4 481 725	4,12
				4 481 725	4,12
	<b>Motoryzacja</b>				
57 641	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TUR	TRY	1 304 840	1,20
				1 304 840	1,20
	<b>Banki</b>				
657 671	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	POL	PLN	7 621 590	7,01
185 119	Bank Polska Kasa Opieki SA	POL	PLN	6 483 136	5,96
130 285	OTP Bank Nyrt.	HUN	HUF	5 375 746	4,94
302 111	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	4 148 178	3,81
83 266	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	3 821 541	3,51
28 320	Santander Bank Polska SA	POL	PLN	3 194 468	2,94
2 048 681	Alpha Services and Holdings SA	GRC	EUR	3 152 300	2,90
1 849 965	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	GRC	EUR	2 977 384	2,74
3 658 176	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TUR	TRY	2 181 220	2,01
621 645	Piraeus Financial Holdings SA	GRC	EUR	1 989 883	1,83
64 758	Komerčni Banka A/S	CZE	CZK	1 899 506	1,75
111 137	Nova Ljubljanska Banka dd, Regulacja S, GDR	SVN	EUR	1 883 772	1,73
745 174	Haci Omer Sabanci Holding A/S	TUR	TRY	1 376 109	1,27
149 000	National Bank of Greece SA	GRC	EUR	937 736	0,86
500 000	Akbank TAS	TUR	TRY	557 833	0,51
				47 600 402	43,77
	<b>Napoje</b>				
215 316	Coca-Cola Icecek A/S	TUR	TRY	3 454 132	3,18
				3 454 132	3,18
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
504 355	Allegro.eu SA, Regulacja S, 144A	POL	PLN	3 866 850	3,55
337 111	Pepco Group NV, Regulacja S	GBR	PLN	2 021 440	1,86
				5 888 290	5,41
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
39 748	Kaspi.KZ JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	3 312 033	3,05
				3 312 033	3,05
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
29 630	Dino Polska SA, Regulacja S, 144A	POL	PLN	3 142 463	2,89
329 033	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	3 027 257	2,78
590 000	Sok Marketler Ticaret A/S	TUR	TRY	970 503	0,89
				7 140 223	6,56
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
51 690	CEZ A/S	CZE	CZK	2 006 777	1,84
				2 006 777	1,84
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
334 358	OPAP SA	GRC	EUR	5 139 082	4,72
				5 139 082	4,72
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
64 228	Mytilineos SA	GRC	EUR	2 357 168	2,17
				2 357 168	2,17
	<b>Ubezpieczenia</b>				
390 650	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	POL	PLN	4 250 392	3,91
				4 250 392	3,91
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
263 730	Orlen SA	POL	PLN	3 977 498	3,66
117 373	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	GRC	EUR	2 788 783	2,56
179 503	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUN	HUF	1 324 513	1,22
				8 090 794	7,44
	<b>Pasażerskie linie lotnicze</b>				
31 862	Wizz Air Holdings plc, Regulacja S, 144A	ITA	GBP	812 582	0,75
				812 582	0,75

**Templeton Eastern Europe Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
127 013	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2 901 807	2,67
				2 901 807	2,67
659 346	<b>Tekstyli, odzież i towary luksusowe</b> Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A/S 'B', Regulacja S, 144A	TUR	TRY	2 351 403	2,16
486	LPP SA	POL	PLN	1 811 347	1,67
				4 162 750	3,83
				102 902 997	94,62
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b> <b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE</b> <b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW</b> <b>WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			102 902 997	94,62
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
6 206 527	<b>Banki</b> Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
725 900	<b>Metalurgia i górnictwo</b> 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	–	–
				–	–
5 796 178	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b> Gazprom PJSC**	RUS	RUB	–	–
283 278	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
522 516	Novatek PJSC**	RUS	RUB	–	–
1 671 357	Tatneft PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
42 424 822	<b>Produkty papierowe i leśne</b> Segezha Group PJSC, Regulacja S, 144A**	RUS	RUB	–	–
				–	–
432 670	<b>Tekstyli, odzież i towary luksusowe</b> FF Group**	GRC	EUR	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b> <b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b> <b>NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE</b> <b>PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>102 902 997</b>	<b>94,62</b>

\*\*Te papiery wartościowe podlegają wycenieniu według wartości godziwej



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Emerging Markets Bond Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	Wartość % aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
3 787 380 502	Uruguay Government Bond, 3,875%, 02.07.2040	URY	UYU	102 480 349	5,14
1 507 205 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.02.2033	IDN	IDR	101 506 542	5,09
485 960 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRA	BRL	99 255 484	4,98
272 115 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 7,6%, 31.07.2035	ECU	USD	98 064 415	4,92
28 476 200 000	Hungary Government Bond, 4,75%, 24.11.2032	HUN	HUF	75 886 047	3,81
236 391 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25%, 09.02.2033	COL	COP	72 449 887	3,63
89 110 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,6%, 01.03.2029	EGY	USD	68 272 518	3,42
256 810 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25%, 28.05.2042	COL	COP	60 172 823	3,02
67 530 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 21.01.2041	DOM	USD	58 582 275	2,94
281 634 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRA	BRL	58 431 401	2,93
84 351 000	Ethiopia Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 12.11.2024 <sup>s</sup>	ETH	USD	57 329 663	2,87
65 740 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 30.01.2060	DOM	USD	57 029 450	2,86
1 050 770 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5%, 26.05.2033	MEX	MXN	56 091 396	2,81
97 117 300	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 6%, 31.07.2030	ECU	USD	45 364 876	2,27
199 669 000	Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRA	BRL	41 163 028	2,06
54 930 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,875%, 13.04.2042	ROU	EUR	41 145 263	2,06
40 550 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	34 077 158	1,71
158 203 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25%, 18.10.2034	COL	COP	33 634 069	1,69
128 516 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	31 733 354	1,59
11 906 700 000	Hungary Government Bond, 1%, 26.11.2025	HUN	HUF	31 223 852	1,57
32 974 000	Benin Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 19.01.2032	BEN	EUR	29 889 812	1,50
29 030 000	Panama Government Bond, 6,7%, 26.01.2036	PAN	USD	28 841 039	1,45
75 637 100 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6%, 28.04.2028	COL	COP	17 230 083	0,86
24 470 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 16.02.2031	EGY	USD	16 095 510	0,81
16 450 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	14 720 138	0,74
263 730 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 13.11.2042	MEX	MXN	13 673 796	0,69
19 880 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 30.09.2033	EGY	USD	13 182 010	0,66
12 830 000	Panama Government Bond, 6,875%, 31.01.2036	PAN	USD	12 833 409	0,64
207 680 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 23.11.2034	MEX	MXN	11 181 000	0,56
12 752 000	Benin Government Bond, Regulacja S, 6,875%, 19.01.2052	BEN	EUR	11 118 919	0,56
166 661 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.09.2030	IDN	IDR	11 064 550	0,55
17 520 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 31.01.2047	EGY	USD	10 948 949	0,55
16 190 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 30.09.2051	EGY	USD	10 280 650	0,52
10 180 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 5,125%, 07.04.2026	MNG	USD	9 899 114	0,50
157 302 000 000	Indonesia Government Bond, 5,125%, 15.04.2027	IDN	IDR	9 837 275	0,49
44 828 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7%, 30.06.2032	COL	COP	9 701 085	0,49
164 200 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 31.05.2029	MEX	MXN	9 468 588	0,47
17 400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027 <sup>s</sup>	LKA	USD	8 835 765	0,44
121 417 000 000	Indonesia Government Bond, 8,75%, 15.05.2031	IDN	IDR	8 826 843	0,44
10 600 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,75%, 14.04.2041	ROU	EUR	7 888 717	0,40
8 597 000	Benin Government Bond, Regulacja S, 4,95%, 22.01.2035	BEN	EUR	7 506 469	0,38
122 530 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 18.11.2038	MEX	MXN	6 888 393	0,35
36 329 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25%, 09.07.2036	COL	COP	6 860 188	0,34
6 630 000	Panama Government Bond, 6,4%, 14.02.2035	PAN	USD	6 487 903	0,33
7 060 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 13.07.2030	ROU	EUR	6 317 765	0,32
9 330 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 29.05.2050	EGY	USD	5 972 021	0,30
103 766 685	Ghana Government Bond, 5%, 16.02.2027	GHA	GHS	4 824 025	0,24
66 830 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10%, 20.11.2036	MEX	MXN	4 242 714	0,21
103 843 227	Ghana Government Bond, 5%, 15.02.2028	GHA	GHS	4 175 686	0,21
16 522 300 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7%, 26.03.2031	COL	COP	3 680 403	0,18
1 380 500 000	Hungary Government Bond, 3%, 27.10.2027	HUN	HUF	3 628 208	0,18
98 459 530	Ghana Government Bond, 5%, 13.02.2029	GHA	GHS	3 508 974	0,18
98 532 051	Ghana Government Bond, 5%, 12.02.2030	GHA	GHS	3 190 889	0,16
96 154 729	Ghana Government Bond, 5%, 11.02.2031	GHA	GHS	2 881 098	0,14
4 130 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 29.05.2032	EGY	USD	2 880 791	0,14
96 225 449	Ghana Government Bond, 5%, 10.02.2032	GHA	GHS	2 726 216	0,14
96 296 168	Ghana Government Bond, 5%, 08.02.2033	GHA	GHS	2 616 513	0,13
12 834 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2033	BRA	BRL	2 606 660	0,13
35 842 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2034	IDN	IDR	2 603 591	0,13
2 510 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 6,4%, 05.06.2049	DOM	USD	2 371 950	0,12

**Templeton Emerging Markets Bond Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
4 030 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 16.02.2061	EGY	USD	2 366 456	0,12
1 780 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	1 395 075	0,07
2 030 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,7%, 01.03.2049	EGY	USD	1 276 992	0,06
2 388 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029 <sup>s</sup>	LKA	USD	1 206 127	0,06
16 695 000 000	Indonesia Government Bond, 6,375%, 15.04.2032	IDN	IDR	1 073 361	0,05
1 710 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028 <sup>s</sup>	LKA	USD	864 505	0,04
2 648 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	649 233	0,03
19 641 986	Ghana Government Bond, 5%, 07.02.2034	GHA	GHS	518 555	0,03
19 656 400	Ghana Government Bond, 5%, 06.02.2035	GHA	GHS	509 439	0,03
19 670 814	Ghana Government Bond, 5%, 05.02.2036	GHA	GHS	504 528	0,03
19 699 643	Ghana Government Bond, 5%, 02.02.2038	GHA	GHS	503 353	0,02
19 685 228	Ghana Government Bond, 5%, 03.02.2037	GHA	GHS	502 753	0,02
5 947 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.02.2031	IDN	IDR	384 699	0,02
540 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,903%, 21.02.2048	EGY	USD	327 149	0,02
				<u>1 587 463 784</u>	<u>79,60</u>
<b>Ponadnarodowy</b>					
224 044 000 000	African Development Bank, 11,75%, 24.07.2024	SP	COP	57 478 476	2,88
109 773 000 000	African Development Bank, 11,2%, 31.01.2025	SP	COP	28 020 430	1,41
				<u>85 498 906</u>	<u>4,29</u>
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>					
				<u>1 672 962 690</u>	<u>83,89</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
376 100 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 16.11.2027	MYS	MYR	82 682 714	4,15
229 420 000	Malaysia Government Bond, 3,478%, 14.06.2024	MYS	MYR	49 991 017	2,51
96 490 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 14.03.2025	MYS	MYR	21 135 516	1,06
58 570 000	Malaysia Government Bond, 4,059%, 30.09.2024	MYS	MYR	12 802 240	0,64
45 490 000	Malaysia Government Bond, 4,181%, 15.07.2024	MYS	MYR	9 937 607	0,50
28 390 000	Malaysia Government Bond, 3,9%, 30.11.2026	MYS	MYR	6 246 468	0,31
27 452 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 15.09.2025	MYS	MYR	6 023 045	0,30
4 060 000	Malaysia Government Bond, 3,892%, 15.03.2027	MYS	MYR	891 585	0,05
				<u>189 710 192</u>	<u>9,52</u>
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>					
				<u>189 710 192</u>	<u>9,52</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>AKCJE</b>					
<b>Sprzedaż detaliczna masowa</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, 'D''	ZAF	ZAR	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
1 523 972	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033''	JAM	USD	444 232	0,02
4 174 694	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033''	JAM	USD	219 942	0,01
488 539	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033''	JAM	USD	142 407	0,01
92 074	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033''	JAM	USD	4 851	–
28 626 637	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022'' <sup>s</sup>	ZAF	USD	–	–
11 397 537	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 8%, 31.12.2022'' <sup>s</sup>	ZAF	EUR	–	–

**Templeton Emerging Markets Bond Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
55 211 443	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			811 432	0,04
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			811 432	0,04
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>1 863 484 314</b>	<b>93,45</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>Komponenty motoryzacyjne</b>				
531 280	Nemak SAB de CV, Regulacja S, 144A	MEX	MXN	129 531	0,12
1 585	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	55 408	0,05
48 500	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	55 318	0,05
				240 257	0,22
	<b>Motoryzacja</b>				
1 006 727	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	560 707	0,51
462 000	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	134 979	0,12
				695 686	0,63
	<b>Banki</b>				
260 087	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	3 107 847	2,83
184 528	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRA	USD	1 282 470	1,17
345 426	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRA	USD	1 208 991	1,10
116 394	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	1 170 486	1,07
51 258	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	1 049 513	0,95
259 153	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	901 419	0,82
204 158	Kasikornbank PCL	THA	THB	799 779	0,73
27 375	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	533 539	0,49
241 499	Federal Bank Ltd.	IND	INR	452 778	0,41
208 081	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	275 231	0,25
10 987	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	241 165	0,22
153 997	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	224 602	0,20
58 116	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	136 860	0,12
				11 384 680	10,36
	<b>Napoje</b>				
600 285	Thai Beverage PCL	THA	SGD	238 720	0,22
				238 720	0,22
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
261 128	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	2 515 182	2,29
51 222	Prosus NV	CHN	EUR	1 526 115	1,39
3 117	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	45 016	0,04
				4 086 313	3,72
	<b>Produkty chemiczne</b>				
185 859	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	656 302	0,60
2 336	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	545 971	0,49
223	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	85 310	0,08
				1 287 583	1,17
	<b>Materiały budowlane</b>				
13 610	ACC Ltd.	IND	INR	361 404	0,33
60 500	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	163 610	0,15
631 376	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd.	CHN	HKD	137 587	0,12
				662 601	0,60
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
3 040	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	1 100 887	1,00
182 713	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	621 805	0,57
20 541	Yageo Corp.	TWN	TWD	398 964	0,36
				2 121 656	1,93
	<b>Rozrywka</b>				
17 580	NetEase, Inc.	CHN	HKD	317 153	0,29
17 629	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	158 837	0,14
				475 990	0,43
	<b>Usługi finansowe</b>				
67 140	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	512 076	0,46
5 111	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	471 151	0,43
				983 227	0,89
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
607 082	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	431 933	0,39
145 761	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	225 582	0,21
				657 515	0,60

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
559 602	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b> Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	435 668	0,40
				435 668	0,40
223 034	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b> Zomato Ltd.	IND	INR	331 030	0,30
29 167	Meituan 'B', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	306 200	0,28
272 044	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	107 018	0,10
				744 248	0,68
195 606	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b> Haier Smart Home Co. Ltd., 'D'	CHN	EUR	241 453	0,22
29 859	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	91 195	0,08
				332 648	0,30
23 342	<b>Konglomeraty przemysłowe</b> LG Corp.	KOR	KRW	1 542 837	1,41
907 393	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	332 760	0,30
				1 875 597	1,71
26 601	<b>Ubezpieczenia</b> Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	1 415 484	1,29
106 984	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	484 321	0,44
9 494	PB Fintech Ltd.	IND	INR	90 570	0,08
				1 990 375	1,81
10 412	<b>Interaktywne media i usługi</b> NAVER Corp.	KOR	KRW	1 791 805	1,63
46 183	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	1 743 533	1,58
55 204	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	821 715	0,75
				4 357 053	3,96
12 553	<b>Usługi IT</b> Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	948 128	0,86
41 621	Infosys Ltd.	IND	INR	770 390	0,70
				1 718 518	1,56
136 660	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b> Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	516 853	0,47
9 335	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	466 566	0,42
				983 419	0,89
93 986	<b>Maszyny</b> Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	1 119 787	1,02
14 760	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	571 861	0,52
				1 691 648	1,54
15 611	<b>Media</b> KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	71 250	0,06
				71 250	0,06
62 040	<b>Metalurgia i górnictwo</b> Vale SA	BRA	BRL	983 695	0,89
26 354	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	194 379	0,18
				1 178 074	1,07
242 979	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b> Petroleo Brasileiro SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	1 855 890	1,69
792 624	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	189 178	0,17
34 397	United Tractors Tbk. PT	IDN	IDR	50 542	0,05
				2 095 610	1,91
11 256	<b>Pasażerskie linie lotnicze</b> Wizz Air Holdings plc, Regulacja S, 144A	ITA	GBP	316 947	0,29
				316 947	0,29
14 019	<b>Artykuły higieny osobistej</b> Unilever plc	GBR	GBP	678 754	0,62
				678 754	0,62
26 842	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	677 086	0,62
17 911	Hypera SA	BRA	BRL	132 070	0,12
				809 156	0,74
25 418	<b>Profesjonalne usługi</b> Genpact Ltd.	USA	USD	882 259	0,80
				882 259	0,80

**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>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>					
34 003	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	121 997	0,11
169 700	Greentown Service Group Co. Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	63 284	0,06
				185 281	0,17
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
324 219	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	6 217 503	5,66
41 726	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	1 378 170	1,25
12 411	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	330 133	0,30
				7 925 806	7,21
<b>Oprogramowanie</b>					
28 053	TOTVS SA	BRA	BRL	194 768	0,18
				194 768	0,18
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
58 103	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	3 507 712	3,19
				3 507 712	3,19
<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>					
10 375	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	308 662	0,28
				308 662	0,28
<b>Infrastruktura transportowa</b>					
236 152	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	170 704	0,16
				170 704	0,16
<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>					
587 803	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	265 674	0,24
				265 674	0,24
				55 554 059	50,54
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
58 038 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.02.2033	IDN	IDR	3 908 716	3,56
16 244 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25%, 18.10.2034	COL	COP	3 453 486	3,14
10 551 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7%, 30.06.2032	COL	COP	2 283 308	2,08
11 040 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRA	BRL	2 254 878	2,05
162 100 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	1 957 685	1,78
70 986 024	Uruguay Government Bond, 3,875%, 02.07.2040	URY	UYU	1 920 766	1,75
622 000 000	Hungary Government Bond, 4,75%, 24.11.2032	HUN	HUF	1 657 564	1,51
7 610 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRA	BRL	1 578 868	1,44
28 880 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5%, 26.05.2033	MEX	MXN	1 541 650	1,40
3 761 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 31.07.2035	ECU	USD	1 355 384	1,23
	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 30.01.2060	DOM	USD	1 110 400	1,01
1 280 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,875%, 13.04.2042	ROU	EUR	1 018 707	0,93
1 230 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,6%, 01.03.2029	EGY	USD	942 377	0,86
350 600 000	Hungary Government Bond, 1%, 26.11.2025	HUN	HUF	919 405	0,84
990 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 21.01.2041	DOM	USD	858 825	0,78
3 952 000	Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRA	BRL	814 730	0,74
66 500 000	India Government Bond, 7,1%, 18.04.2029	IND	INR	797 904	0,73
1 622 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 6%, 31.07.2030	ECU	USD	757 659	0,69
61 300 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	683 479	0,62
800 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	672 299	0,61
650 000	Panama Government Bond, 6,7%, 26.01.2036	PAN	USD	645 769	0,59
630 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	563 750	0,51
1 627 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25%, 09.02.2033	COL	COP	498 648	0,45
630 000	Ethiopia Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 12.11.2024 <sup>§</sup>	ETH	USD	428 183	0,39
540 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 29.05.2032	EGY	USD	376 665	0,34
27 070 000	India Government Bond, 7,26%, 22.08.2032	IND	INR	326 066	0,30
350 000	Export-Import Bank of India, Regulacja S, 2,25%, 13.01.2031	IND	USD	293 359	0,27
4 700 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 31.05.2029	MEX	MXN	271 025	0,25
5 150 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 13.11.2042	MEX	MXN	267 016	0,24
400 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 31.01.2047	EGY	USD	249 976	0,23
4 040 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 23.11.2034	MEX	MXN	217 504	0,20
200 000	Panama Government Bond, 6,875%, 31.01.2036	PAN	USD	200 053	0,18
200 000	Panama Government Bond, 6,4%, 14.02.2035	PAN	USD	195 714	0,18
260 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,75%, 14.04.2041	ROU	EUR	193 497	0,18
280 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 16.02.2031	EGY	USD	184 174	0,17
780 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25%, 28.05.2042	COL	COP	182 761	0,17
180 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 13.07.2030	ROU	EUR	161 076	0,15



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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
2 400 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 18.11.2038	MEX	MXN	134 923	0,12
705 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25%, 09.07.2036	COL	COP	133 129	0,12
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 29.05.2050	EGY	USD	128 018	0,12
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 30.09.2051	EGY	USD	127 000	0,11
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,7%, 01.03.2049	EGY	USD	125 812	0,11
2 611 558	Ghana Government Bond, 5%, 16.02.2027	GHA	GHS	121 409	0,11
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,903%, 21.02.2048	EGY	USD	121 166	0,11
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 16.02.2061	EGY	USD	117 442	0,11
2 613 484	Ghana Government Bond, 5%, 15.02.2028	GHA	GHS	105 092	0,09
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027 <sup>§</sup>	LKA	USD	101 561	0,09
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028 <sup>§</sup>	LKA	USD	101 112	0,09
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029 <sup>§</sup>	LKA	USD	101 016	0,09
403 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6%, 28.04.2028	COL	COP	91 803	0,08
2 496 646	Ghana Government Bond, 5%, 13.02.2029	GHA	GHS	88 977	0,08
1 292 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.09.2030	IDN	IDR	85 775	0,08
1 300 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10%, 20.11.2036	MEX	MXN	82 531	0,07
2 498 485	Ghana Government Bond, 5%, 12.02.2030	GHA	GHS	80 912	0,07
30 200 000	Hungary Government Bond, 3%, 27.10.2027	HUN	HUF	79 371	0,07
2 407 529	Ghana Government Bond, 5%, 11.02.2031	GHA	GHS	72 137	0,06
2 409 300	Ghana Government Bond, 5%, 10.02.2032	GHA	GHS	68 259	0,06
2 411 069	Ghana Government Bond, 5%, 08.02.2033	GHA	GHS	65 512	0,06
743 999	Ghana Government Bond, 5%, 07.02.2034	GHA	GHS	19 642	0,02
744 546	Ghana Government Bond, 5%, 06.02.2035	GHA	GHS	19 297	0,02
745 091	Ghana Government Bond, 5%, 05.02.2036	GHA	GHS	19 110	0,02
746 182	Ghana Government Bond, 5%, 02.02.2038	GHA	GHS	19 066	0,02
745 638	Ghana Government Bond, 5%, 03.02.2037	GHA	GHS	19 043	0,02
33 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2033	BRA	BRL	6 702	0,01
14 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	3 433	–
6 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	1 482	–
				37 984 058	34,56
	<b>Ponadnarodowy</b>				
6 001 000 000	African Development Bank, 11,2%, 31.01.2025	SP	COP	1 531 803	1,39
				1 531 803	1,39
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			39 515 861	35,95
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			95 069 920	86,49
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
13 180 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 16.11.2027	MYS	MYR	2 897 522	2,64
55 900 000	Bank of Thailand, 2,04%, 29.05.2025	THA	THB	1 617 415	1,47
5 270 000	Malaysia Government Bond, 3,582%, 15.07.2032	MYS	MYR	1 126 063	1,02
20 530 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 17.09.2024	THA	THB	590 033	0,54
10 260 000	Bank of Thailand, 1,78%, 28.11.2024	THA	THB	296 655	0,27
1 110 000	Malaysia Government Bond, 3,478%, 14.06.2024	MYS	MYR	241 871	0,22
770 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 14.03.2025	MYS	MYR	168 664	0,15
380 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 15.09.2025	MYS	MYR	83 373	0,08
310 000	Malaysia Government Bond, 3,9%, 30.11.2026	MYS	MYR	68 207	0,06
280 000	Malaysia Government Bond, 4,498%, 15.04.2030	MYS	MYR	63 568	0,06
180 000	Malaysia Government Bond, 4,059%, 30.09.2024	MYS	MYR	39 345	0,03
150 000	Malaysia Government Bond, 3,502%, 31.05.2027	MYS	MYR	32 556	0,03
130 000	Malaysia Government Bond, 4,181%, 15.07.2024	MYS	MYR	28 399	0,03
40 000	Malaysia Government Bond, 3,733%, 15.06.2028	MYS	MYR	8 734	0,01
				7 262 405	6,61
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			7 262 405	6,61
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			7 262 405	6,61

**Templeton Emerging Markets Dynamic Income 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>Banki</b>				
285 516	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</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, 'D**	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>				
24 557	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033**	JAM	USD	7 158	0,01
67 273	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033**	JAM	USD	3 544	–
7 872	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033**	JAM	USD	2 295	–
1 483	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033**	JAM	USD	78	–
183 574	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
27 704	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 8%, 31.12.2022**§	ZAF	EUR	–	–
271 057	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
				13 075	0,01
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			13 075	0,01
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			13 075	0,01
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS</b>				
	<b>Usługi finansowe</b>				
108 205	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 080 982	0,98
117 982	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	589 922	0,54
				1 670 904	1,52
	<b>PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM</b>			1 670 904	1,52
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			1 670 904	1,52
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>104 016 304</b>	<b>94,63</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

\*\*Te papiery wartościowe podlegają wycenieniu według wartości godziwej

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Emerging Markets 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>Komponenty motoryzacyjne</b>				
37 300	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	1 303 931	0,17
5 210 589	Nemak SAB de CV, Regulacja S, 144A	MEX	MXN	1 270 389	0,17
695 141	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	792 860	0,11
				3 367 180	0,45
	<b>Motoryzacja</b>				
13 159 778	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	7 329 481	0,98
5 244 355	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	1 532 198	0,20
				8 861 679	1,18
	<b>Banki</b>				
3 198 126	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	38 215 239	5,11
1 547 737	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	15 564 416	2,08
704 737	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	14 429 560	1,93
3 538 852	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	12 309 289	1,65
1 699 408	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRA	USD	11 810 886	1,58
3 019 777	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRA	USD	10 569 219	1,41
2 572 394	Kasikornbank PCL	THA	THB	10 077 233	1,35
351 425	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	6 849 273	0,92
2 892 922	Federal Bank Ltd.	IND	INR	5 423 840	0,72
692 000	Itau Unibanco Holding SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	4 819 798	0,64
1 247 679	Banco Bradesco SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	4 355 601	0,58
1 259 101	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	2 965 108	0,40
130 101	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	2 855 717	0,38
1 690 648	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	2 465 784	0,33
1 611 196	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2 131 149	0,28
				144 842 112	19,36
	<b>Napoje</b>				
8 919 976	Thai Beverage PCL	THA	SGD	3 547 284	0,47
				3 547 284	0,47
	<b>Sprzedż detaliczna masowa</b>				
3 144 484	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	30 287 631	4,05
726 077	Prosus NV	CHN	EUR	21 632 838	2,89
13 009	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	187 879	0,02
				52 108 348	6,96
	<b>Produkty chemiczne</b>				
2 485 786	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8 777 767	1,17
31 247	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	7 303 056	0,98
4 159	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	1 591 051	0,21
				17 671 874	2,36
	<b>Materiały budowlane</b>				
175 467	ACC Ltd.	IND	INR	4 659 396	0,62
697 200	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 885 436	0,25
8 031 190	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd.	CHN	HKD	1 750 131	0,24
				8 294 963	1,11
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
41 720	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	15 108 222	2,02
3 129 013	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	10 648 591	1,42
258 793	Yageo Corp.	TWN	TWD	5 026 490	0,67
				30 783 303	4,11
	<b>Rozrywka</b>				
334 925	NetEase, Inc.	CHN	HKD	6 042 232	0,81
232 594	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	2 095 672	0,28
				8 137 904	1,09
	<b>Usługi finansowe</b>				
1 015 299	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	7 743 677	1,04
58 654	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	5 406 943	0,72
				13 150 620	1,76
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
6 881 744	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	4 896 294	0,66
1 755 852	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	2 717 385	0,36
				7 613 679	1,02

**Templeton Emerging Markets Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
7 439 291	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b> Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	5 791 721	0,77
				5 791 721	0,77
2 820 465	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b> Zomato Ltd.	IND	INR	4 186 168	0,56
344 671	Meituan 'B', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	3 618 416	0,48
3 204 349	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	1 260 540	0,17
				9 065 124	1,21
2 328 700	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b> Haier Smart Home Co. Ltd., 'D'	CHN	EUR	2 874 510	0,38
363 110	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	1 109 006	0,15
				3 983 516	0,53
295 510	<b>Konglomeraty przemysłowe</b> LG Corp.	KOR	KRW	19 532 326	2,61
11 944 057	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	4 380 140	0,59
				23 912 466	3,20
386 844	<b>Ubezpieczenia</b> Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	20 584 623	2,75
1 470 609	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	6 657 504	0,89
110 206	PB Fintech Ltd.	IND	INR	1 051 338	0,14
				28 293 465	3,78
670 654	<b>Interaktywne media i usługi</b> Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	25 318 998	3,38
136 808	NAVER Corp.	KOR	KRW	23 543 339	3,15
798 538	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	11 886 286	1,59
				60 748 623	8,12
160 546	<b>Usługi IT</b> Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	12 126 040	1,62
505 740	Infosys Ltd.	IND	INR	9 361 070	1,25
				21 487 110	2,87
2 170 949	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b> Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	8 210 607	1,10
133 238	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	6 659 272	0,89
				14 869 879	1,99
1 269 370	<b>Maszyny</b> Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	15 123 788	2,02
212 304	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	8 225 491	1,10
				23 349 279	3,12
258 997	<b>Media</b> KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	1 182 081	0,16
				1 182 081	0,16
762 056	<b>Metalurgia i górnictwo</b> Vale SA	BRA	BRL	12 083 022	1,62
389 061	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	2 869 593	0,38
				14 952 615	2,00
3 056 275	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b> Petroleo Brasileiro SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	23 344 030	3,12
8 786 772	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	2 097 172	0,28
				25 441 202	3,40
145 194	<b>Pasażerskie linie lotnicze</b> Wizz Air Holdings plc, Regulacja S, 144A	ITA	GBP	4 088 378	0,55
				4 088 378	0,55
164 959	<b>Artykuły higieny osobistej</b> Unilever plc	GBR	GBP	7 986 774	1,07
				7 986 774	1,07
336 911	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	8 498 533	1,13
443 899	Hypera SA	BRA	BRL	3 273 182	0,44
				11 771 715	1,57
353 480	<b>Profesjonalne usługi</b> Genpact Ltd.	USA	USD	12 269 291	1,64
				12 269 291	1,64

## Templeton Emerging Markets Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
367 686	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	1 319 190	0,18
1 599 209	Greentown Service Group Co. Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	596 376	0,08
				1 915 566	0,26
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
3 881 918	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	74 443 009	9,95
560 086	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	18 499 108	2,47
171 532	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	4 562 751	0,61
				97 504 868	13,03
	<b>Oprogramowanie</b>				
449 084	TOTVS SA	BRA	BRL	3 117 922	0,42
				3 117 922	0,42
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
749 237	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	45 231 880	6,05
				45 231 880	6,05
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
141 254	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	4 202 393	0,56
				4 202 393	0,56
	<b>Infrastruktura transportowa</b>				
2 776 674	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	2 007 136	0,27
				2 007 136	0,27
	<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>				
6 746 964	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	3 049 475	0,41
				3 049 475	0,41
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			724 601 425	96,85
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			724 601 425	96,85
	<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>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., Rachunek powierniczy**	IND	INR	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>724 601 425</b>	<b>96,85</b>

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Emerging Markets Local Currency 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>				
2 430 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRA	BRL	496 318	5,65
2 141 200 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7%, 26.03.2031	COL	COP	476 960	5,43
13 642 429	Uruguay Government Bond, 3,875%, 02.07.2040	URY	UYU	369 142	4,20
8 300 000	Czech Republic Government Bond, 1,75%, 23.06.2032	CZE	CZK	319 959	3,64
280 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 4,75%, 15.06.2026	OMN	USD	277 142	3,15
1 280 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRA	BRL	265 565	3,02
341 500 000	Korea Treasury, 3,25%, 10.03.2028	KOR	KRW	264 496	3,01
1 141 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25%, 18.10.2034	COL	COP	242 577	2,76
3 583 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.02.2033	IDN	IDR	241 306	2,75
28 000 000	Serbia Treasury, 4,5%, 20.08.2032	SRB	RSD	234 300	2,67
310 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,75%, 14.04.2041	ROU	EUR	230 708	2,62
4 260 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5%, 26.05.2033	MEX	MXN	227 404	2,59
264 000	Singapore Government Bond, Regulacja S, 3%, 01.08.2072	SGP	SGD	214 757	2,44
17 160 000	India Government Bond, 7,29%, 27.01.2033	IND	INR	207 615	2,36
999 000	Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRA	BRL	205 950	2,34
200 000	Panama Government Bond, 6,875%, 31.01.2036	PAN	USD	200 053	2,28
225 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 30.01.2060	DOM	USD	195 187	2,22
520 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 31.07.2035	ECU	USD	187 397	2,13
250 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,875%, 13.04.2042	ROU	EUR	187 262	2,13
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,25%, 06.10.2025	EGY	USD	182 384	2,07
175 000	Seychelles International Bond, Regulacja S, 8%, 01.01.2026	SYC	USD	173 591	1,97
2 031 000 000	Indonesia Government Bond, 5,125%, 15.04.2027	IDN	IDR	127 014	1,44
157 000 000	Korea Treasury, 3,5%, 10.09.2028	KOR	KRW	123 027	1,40
1 800 000 000	Indonesia Government Bond, 6,375%, 15.08.2028	IDN	IDR	116 700	1,33
526 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2033	BRA	BRL	106 834	1,22
1 400 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2034	IDN	IDR	101 697	1,16
362 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25%, 28.05.2042	COL	COP	84 820	0,96
112 000	Singapore Government Bond, 2,625%, 01.08.2032	SGP	SGD	84 319	0,96
167 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 6%, 31.07.2030	ECU	USD	78 008	0,89
163 900 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7%, 26.03.2031	COL	COP	36 509	0,42
88 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25%, 09.02.2033	COL	COP	26 971	0,31
30 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 13.07.2030	ROU	EUR	26 846	0,31
397 000 000	Indonesia Government Bond, 6,375%, 15.04.2032	IDN	IDR	25 524	0,29
374 051	Ghana Government Bond, 5%, 16.02.2027	GHA	GHS	17 389	0,20
374 327	Ghana Government Bond, 5%, 15.02.2028	GHA	GHS	15 052	0,17
353 523	Ghana Government Bond, 5%, 13.02.2029	GHA	GHS	12 599	0,14
49 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	11 533	0,13
353 783	Ghana Government Bond, 5%, 12.02.2030	GHA	GHS	11 457	0,13
347 544	Ghana Government Bond, 5%, 11.02.2031	GHA	GHS	10 413	0,12
347 800	Ghana Government Bond, 5%, 10.02.2032	GHA	GHS	9 854	0,11
348 055	Ghana Government Bond, 5%, 08.02.2033	GHA	GHS	9 457	0,11
141 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.02.2031	IDN	IDR	9 121	0,10
39 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25%, 09.07.2036	COL	COP	7 365	0,08
52 112	Ghana Government Bond, 5%, 07.02.2034	GHA	GHS	1 376	0,02
52 150	Ghana Government Bond, 5%, 06.02.2035	GHA	GHS	1 352	0,02
52 188	Ghana Government Bond, 5%, 05.02.2036	GHA	GHS	1 339	0,02
52 264	Ghana Government Bond, 5%, 02.02.2038	GHA	GHS	1 335	0,01
52 226	Ghana Government Bond, 5%, 03.02.2037	GHA	GHS	1 334	0,01
				6 459 318	73,49
	<b>Ponadnarodowy</b>				
146 000 000	European Bank for Reconstruction & Development, 0,84%, 26.06.2024	SP	HUF	405 918	4,62
33 000 000	European Bank for Reconstruction & Development, 4,95%, 22.01.2026	SP	INR	380 106	4,32
4 000 000	International Bank for Reconstruction & Development, 7,07%, 26.06.2029	SP	MXN	215 894	2,46



## Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
1 300 000 000	International Bank for Reconstruction & Development, 4,75%, 21.01.2027	SP	IDR	81 353	0,93
				1 083 271	12,33
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			7 542 589	85,82
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			7 542 589	85,82
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
1 410 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 16.11.2027	MYS	MYR	309 978	3,53
340 000	Malaysia Government Bond, 4,498%, 15.04.2030	MYS	MYR	77 189	0,88
1 760 000	Thailand Government Bond, 1%, 17.06.2027	THA	THB	48 778	0,56
150 000	Malaysia Government Bond, 4,059%, 30.09.2024	MYS	MYR	32 787	0,37
980 000	Bank of Thailand, 2,04%, 29.05.2025	THA	THB	28 355	0,32
660 000	Thailand Government Bond, 2,35%, 17.06.2026	THA	THB	19 203	0,22
310 000	Thailand Government Bond, 4,75%, 20.12.2024	THA	THB	9 213	0,10
				525 503	5,98
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			525 503	5,98
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			525 503	5,98
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>8 068 092</b>	<b>91,80</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>Komponenty motoryzacyjne</b>				
52 449	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	1 833 509	0,44
				1 833 509	0,44
	<b>Banki</b>				
7 953 761	Federal Bank Ltd.	IND	INR	14 912 233	3,56
2 106 786	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	6 103 503	1,46
271 018	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	5 948 845	1,42
3 217 435	City Union Bank Ltd.	IND	INR	5 756 811	1,37
188 785	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	2 861 981	0,68
1 401 850	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	1 076 159	0,26
				36 659 532	8,75
	<b>Napoje</b>				
1 168 066	Embotelladora Andina SA 'A', uprzywilejowane	CHL	CLP	2 316 655	0,55
842 861	Embotelladora Andina SA, 'B', uprzywilejowane	CHL	CLP	2 095 170	0,50
				4 411 825	1,05
	<b>Biotechnologia</b>				
55 773	Hugel, Inc.	KOR	KRW	6 419 038	1,53
				6 419 038	1,53
	<b>Sprzedż detaliczna masowa</b>				
474 377	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	8 526 085	2,04
309 640	momo.com, Inc.	TWN	TWD	5 128 172	1,23
157 435	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	431 372	0,10
70 001 000	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT 'A'	IDN	IDR	390 242	0,09
				14 475 871	3,46
	<b>Produkty budowlane</b>				
29 738 804	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	1 235 517	0,29
				1 235 517	0,29
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
3 405 900	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	7 048 280	1,68
257 057	Georgia Capital plc	GEO	GBP	3 349 056	0,80
135 732	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	1 874 459	0,45
				12 271 795	2,93
	<b>Produkty chemiczne</b>				
23 371	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	5 462 276	1,30
120 021 600	Avia Avian Tbk. PT	IDN	IDR	3 897 564	0,93
				9 359 840	2,23
	<b>Materiały budowlane</b>				
354 739	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	9 694 660	2,31
3 434 500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	1 074 884	0,26
1 128 488	Huaxin Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	976 865	0,23
				11 746 409	2,80
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
1 935 400	Grupo Mateus SA	BRA	BRL	2 866 067	0,68
				2 866 067	0,68
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
1 191 674	EPL Ltd.	IND	INR	2 889 326	0,69
				2 889 326	0,69
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
3 393 000	China Education Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	2 129 080	0,51
				2 129 080	0,51
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
50 641	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1 817 907	0,43
8 882	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	1 386 666	0,33
				3 204 573	0,76
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
5 025 000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	11 490 491	2,74
2 710 543	Redington Ltd.	IND	INR	5 754 485	1,38
1 730 277	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	3 812 687	0,91
				21 057 663	5,03

## 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	2 595 358	0,62
				2 595 358	0,62
<b>Usługi finansowe</b>					
255 312	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	23 535 609	5,62
445 098	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	3 394 759	0,81
				26 930 368	6,43
<b>Produkty żywnościowe</b>					
3 279 700	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	5 075 716	1,21
8 312 650	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	4 644 148	1,11
220 085	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	2 872 796	0,68
3 819 000	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	2 717 182	0,65
				15 309 842	3,65
<b>Sprzęt i środki medyczne</b>					
111 721	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	2 329 310	0,56
				2 329 310	0,56
<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>					
211 299	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	6 296 165	1,50
6 144 539	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	4 783 716	1,14
13 977	Aster DM Healthcare Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	68 771	0,02
				11 148 652	2,66
<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>					
6 258 705	Zomato Ltd.	IND	INR	9 289 245	2,22
185 653	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	8 721 978	2,08
19 513 000	Bloomberry Resorts Corp.	PHL	PHP	3 465 972	0,83
485 302	Jahez International Co.	SAU	SAR	3 280 641	0,78
2 051 267	Restaurant Brands Asia Ltd.	IND	INR	2 753 447	0,66
2 484 301	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	2 126 562	0,51
4 724 774	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	1 858 652	0,44
				31 496 497	7,52
<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>					
964 400	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	2 945 459	0,70
365 858	Lock&Lock Co. Ltd.	KOR	KRW	1 752 152	0,42
234 113	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	874 212	0,21
				5 571 823	1,33
<b>Ubezpieczenia</b>					
704 409	PB Fintech Ltd.	IND	INR	6 719 887	1,61
464 856	Max Financial Services Ltd.	IND	INR	5 327 736	1,27
				12 047 623	2,88
<b>Usługi IT</b>					
3 366 789	FPT Corp.	VNM	VND	13 320 546	3,18
78 741	Coforge Ltd.	IND	INR	5 930 491	1,42
				19 251 037	4,60
<b>Produkty rekreacyjne</b>					
906 200	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	5 385 137	1,29
				5 385 137	1,29
<b>Maszyny</b>					
653 988	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	2 629 965	0,63
				2 629 965	0,63
<b>Transport morski</b>					
19 274 000	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKG	HKD	6 342 352	1,51
				6 342 352	1,51
<b>Media</b>					
480 250	Affle India Ltd.	IND	INR	7 530 629	1,80
880 500	Mobvista, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	327 257	0,08
				7 857 886	1,88
<b>Metalurgia i górnictwo</b>					
1 483 100	Bradespar SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	7 848 641	1,88
377 089	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	433 858	0,10
				8 282 499	1,98
<b>Produkty papierowe i leśne</b>					
1 272 187	Dexco SA	BRA	BRL	2 117 220	0,50
				2 117 220	0,50

**Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
340 868	<b>Pasażerskie linie lotnicze</b> Wizz Air Holdings plc, Regulacja S, 144A	ITA	GBP	9 598 174	2,29
				9 598 174	2,29
352 537	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	8 892 697	2,12
201 602	Ajanta Pharma Ltd.	IND	INR	5 047 833	1,21
				13 940 530	3,33
1 478 000	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b> Vincom Retail JSC	VNM	VND	1 417 630	0,34
				1 417 630	0,34
792 000	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b> Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	13 324 543	3,18
37 862	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	5 893 746	1,41
200 900	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	5 343 940	1,27
1 511 000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	4 898 282	1,17
736 000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	3 841 614	0,92
55 776	LX Semicon Co. Ltd.	KOR	KRW	3 723 505	0,89
				37 025 630	8,84
933 228	<b>Oprogramowanie</b> Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2 154 343	0,51
				2 154 343	0,51
3 834 100	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b> Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	6 754 313	1,61
919 200	Luk Fook Holdings International Ltd.	HKG	HKD	2 467 646	0,59
				9 221 959	2,20
265 557	<b>Tekstyli, odzież i towary luksusowe</b> Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	7 900 482	1,89
343 100	Arezzo Industria e Comercio SA	BRA	BRL	4 558 332	1,09
198 680	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	3 631 889	0,87
2 439 000	JNBY Design Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	3 277 576	0,78
732 122	Grendene SA	BRA	BRL	1 067 497	0,25
				20 435 776	4,88
5 608 000	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b> Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	1 957 719	0,47
				1 957 719	0,47
2 431 090	<b>Infrastruktura transportowa</b> International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	10 831 601	2,59
52 500	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MEX	MXN	555 779	0,13
				11 387 380	2,72
5 413 962	<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b> Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2 446 988	0,59
7 437 789	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	2 402 691	0,57
				4 849 679	1,16
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			401 844 434	95,93
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			401 844 434	95,93
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
321 908	<b>Artykuły higieny osobistej</b> Honasa Consumer Ltd.	IND	INR	1 705 135	0,41
				1 705 135	0,41
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			1 705 135	0,41
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			1 705 135	0,41
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>403 549 569</b>	<b>96,34</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>Komponenty motoryzacyjne</b>				
2 659	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	484 545	1,96
				484 545	1,96
	<b>Motoryzacja</b>				
16 044	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	442 542	1,79
				442 542	1,79
	<b>Banki</b>				
104 956	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	1 254 147	5,09
81 039	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	814 948	3,30
35 815	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	733 316	2,97
98 011	Itau Unibanco Holding SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	682 649	2,77
1 712 683	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	636 549	2,58
3 850	Credicorp Ltd.	PER	USD	577 230	2,34
190 450	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	448 498	1,82
27 639	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	276 955	1,12
				5 424 292	21,99
	<b>Sprzedż detaliczna masowa</b>				
90 704	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	873 660	3,54
15 011	Prosus NV	CHN	EUR	447 240	1,82
1 410	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	20 363	0,08
				1 341 263	5,44
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
96 067	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	287 741	1,17
				287 741	1,17
	<b>Produkty chemiczne</b>				
861	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	329 381	1,34
65 955	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	232 899	0,94
				562 280	2,28
	<b>Materiały budowlane</b>				
73 325	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	198 293	0,80
				198 293	0,80
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
18 153	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	417 442	1,69
2 220	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	346 589	1,41
				764 031	3,10
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
194 001	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	660 220	2,68
1 621	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	587 019	2,38
				1 247 239	5,06
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
70 730	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	190 530	0,77
122 855	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	190 132	0,77
				380 662	1,54
	<b>Transport lądowy</b>				
140 613	Rumo SA	BRA	BRL	665 443	2,70
				665 443	2,70
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
11 061	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	757 692	3,07
536 327	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	417 547	1,69
491 744	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	396 013	1,61
				1 571 252	6,37
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
2 962	Meituan 'B', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	31 096	0,13
				31 096	0,13
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
179 036	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	402 450	1,63
				402 450	1,63

**Templeton Emerging Markets Sustainability Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
51 589	<b>Ubezpieczenia</b> AIA Group Ltd.	HKG	HKD	448 947	1,82
				448 947	1,82
29 624	<b>Interaktywne media i usługi</b> Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	1 118 386	4,54
3 298	NAVER Corp.	KOR	KRW	567 554	2,30
28 854	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	429 493	1,74
				2 115 433	8,58
31 324	<b>Usługi IT</b> Infosys Ltd.	IND	INR	579 796	2,35
				579 796	2,35
70 785	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b> Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	267 711	1,08
				267 711	1,08
22 347	<b>Maszyny</b> Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	266 251	1,08
				266 251	1,08
39 213	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Hypera SA	BRA	BRL	289 145	1,17
				289 145	1,17
108 234	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b> Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	2 075 589	8,42
16 199	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	535 038	2,17
7 819	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	207 985	0,84
270 354	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	158 052	0,64
				2 976 664	12,07
82 907	<b>Oprogramowanie</b> TOTVS SA	BRA	BRL	575 611	2,33
				575 611	2,33
28 396	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b> Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1 714 283	6,95
				1 714 283	6,95
1 106 107	<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b> Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	499 935	2,03
				499 935	2,03
1 036 209	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b> Safaricom plc	KEN	KES	91 741	0,37
				91 741	0,37
				23 628 646	95,79
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			23 628 646	95,79
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
50 579	<b>Banki</b> Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>23 628 646</b>	<b>95,79</b>

\*\*Te papiery wartościowe podlegają wycenieniu według wartości godziwej



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Euroland 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>				
23 918	Rheinmetall AG	DEU	EUR	6 871 022	4,56
42 437	Thales SA	FRA	EUR	5 692 074	3,77
25 625	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	4 599 018	3,05
119 668	Hensoldt AG	DEU	EUR	2 919 478	1,94
				20 081 592	13,32
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
241 092	Brembo SpA	ITA	EUR	2 681 031	1,78
185 680	Valeo SE	FRA	EUR	2 599 574	1,72
				5 280 605	3,50
	<b>Motoryzacja</b>				
278 407	Stellantis NV	USA	EUR	5 909 015	3,92
				5 909 015	3,92
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
22 901	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	4 272 035	2,83
528 184	Allfunds Group plc	GBR	EUR	3 402 063	2,26
26 856	Euronext NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	2 114 194	1,40
				9 788 292	6,49
	<b>Produkty chemiczne</b>				
87 362	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	4 611 393	3,06
103 235	FUCHS SE	DEU	EUR	3 351 362	2,22
13 670	Air Liquide SA	FRA	EUR	2 410 876	1,60
				10 373 631	6,88
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
198 541	SPIE SA	FRA	EUR	5 629 502	3,73
				5 629 502	3,73
	<b>Materiały budowlane</b>				
84 480	CRH plc	USA	GBP	5 266 313	3,49
				5 266 313	3,49
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
64 127	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	1 671 296	1,11
				1 671 296	1,11
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
94 387	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	3 389 237	2,25
				3 389 237	2,25
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
254 174	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	5 535 742	3,67
				5 535 742	3,67
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
22 021	Schneider Electric SE	USA	EUR	4 015 547	2,66
				4 015 547	2,66
	<b>Rozrywka</b>				
308 674	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	7 147 562	4,74
				7 147 562	4,74
	<b>Usługi finansowe</b>				
85 220	Worldline SA, Regulacja S, 144A	FRA	EUR	1 342 430	0,89
				1 342 430	0,89
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
74 997	Danone SA	FRA	EUR	4 407 534	2,92
				4 407 534	2,92
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
33 570	DiaSorin SpA	ITA	EUR	3 134 062	2,08
				3 134 062	2,08
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
70 227	TotalEnergies SE	FRA	EUR	4 325 710	2,87
221 353	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	2 950 239	1,96
				7 275 949	4,83

**Templeton Euroland Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
89 027	<b>Artykuły higieny osobistej</b> Unilever plc	GBR	GBP	3 903 990	2,59
				3 903 990	2,59
42 736	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Sanofi SA	USA	EUR	3 846 908	2,55
				3 846 908	2,55
29 312	<b>Profesjonalne usługi</b> Teleperformance SE	FRA	EUR	3 887 395	2,58
				3 887 395	2,58
12 128	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b> ASML Holding NV	NLD	EUR	8 293 196	5,50
13 178	SOITEC	FRA	EUR	2 136 085	1,41
47 359	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	1 791 599	1,19
				12 220 880	8,10
53 229	<b>Oprogramowanie</b> SAP SE	DEU	EUR	7 421 616	4,92
30 487	Nemetschek SE	DEU	EUR	2 384 244	1,58
				9 805 860	6,50
206 164	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b> Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	8 148 712	5,40
				8 148 712	5,40
26 942	<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b> adidas AG	DEU	EUR	4 959 281	3,29
				4 959 281	3,29
				147 021 335	97,49
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			147 021 335	97,49
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>147 021 335</b>	<b>97,49</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton European Dividend 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>				
8 046	Thales SA	FRA	EUR	1 079 210	3,98
				1 079 210	3,98
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
31 691	Valeo SE	FRA	EUR	443 683	1,63
12 409	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	403 834	1,49
				847 517	3,12
	<b>Motoryzacja</b>				
43 270	Stellantis NV	USA	EUR	918 379	3,38
				918 379	3,38
	<b>Banki</b>				
92 751	ING Groep NV	NLD	EUR	1 259 803	4,64
				1 259 803	4,64
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
3 207	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	598 245	2,20
				598 245	2,20
	<b>Produkty chemiczne</b>				
13 459	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	710 432	2,62
16 044	FUCHS SE	DEU	EUR	520 843	1,92
				1 231 275	4,54
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
26 850	SPIE SA	FRA	EUR	761 314	2,80
				761 314	2,80
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
6 942	Eiffage SA	FRA	EUR	675 056	2,49
				675 056	2,49
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
17 050	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	444 362	1,64
				444 362	1,64
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
36 152	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	787 367	2,90
				787 367	2,90
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
66 706	SSE plc	GBR	GBP	1 426 362	5,25
				1 426 362	5,25
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
27 590	Prysmian SpA	ITA	EUR	1 139 265	4,20
				1 139 265	4,20
	<b>Rozrywka</b>				
36 033	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	834 369	3,07
				834 369	3,07
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
10 134	Danone SA	FRA	EUR	595 570	2,20
23 664	JDE Peet's NV	NLD	EUR	576 455	2,12
				1 172 025	4,32
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
42 655	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	530 771	1,96
				530 771	1,96
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
4 042	Siemens AG	DEU	EUR	686 912	2,53
				686 912	2,53
	<b>Maszyny</b>				
17 245	Duerr AG	DEU	EUR	368 344	1,36
				368 344	1,36
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
243 903	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	1 484 921	5,47
34 208	Antofagasta plc	CHL	GBP	662 549	2,44
				2 147 470	7,91

**Templeton European Dividend Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
45 064	<b>Usługi komunalne różnego typu</b> Veolia Environnement SA	FRA	EUR	1 290 206	4,75
				1 290 206	4,75
11 274	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b> TotalEnergies SE	FRA	EUR	694 435	2,56
116 030	BP plc	GBR	GBP	623 055	2,29
				1 317 490	4,85
19 015	<b>Artykuły higieny osobistej</b> Unilever plc	GBR	GBP	833 841	3,07
				833 841	3,07
8 769	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Sanofi SA	USA	EUR	789 347	2,91
2 961	Novartis AG	CHE	CHF	270 876	1,00
592	Sandoz Group AG	CHE	CHF	17 250	0,06
				1 077 473	3,97
21 058	<b>Profesjonalne usługi</b> Adecco Group AG	CHE	CHF	936 664	3,45
2 084	Teleperformance SE	FRA	EUR	276 383	1,02
				1 213 047	4,47
15 312	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b> Infineon Technologies AG	DEU	EUR	579 256	2,13
				579 256	2,13
3 384	<b>Oprogramowanie</b> Nemetschek SE	DEU	EUR	264 647	0,98
				264 647	0,98
14 988	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b> Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	592 407	2,18
				592 407	2,18
3 446	<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b> adidas AG	DEU	EUR	634 314	2,34
				634 314	2,34
36 219	<b>Tytoń</b> Imperial Brands plc	GBR	GBP	755 495	2,78
				755 495	2,78
25 859	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b> Rexel SA	FRA	EUR	642 902	2,37
				642 902	2,37
				26 109 124	96,18
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			26 109 124	96,18
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>26 109 124</b>	<b>96,18</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>				
21 500	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	3 858 688	3,50
1 100 000	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	3 800 653	3,45
132 000	Hensoldt AG	DEU	EUR	3 220 335	2,92
				10 879 676	9,87
	<b>Napoje</b>				
325 000	Britvic plc	GBR	GBP	3 151 276	2,86
				3 151 276	2,86
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
850 000	Man Group plc	GBR	GBP	2 282 771	2,07
				2 282 771	2,07
	<b>Produkty chemiczne</b>				
85 800	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	4 528 943	4,11
				4 528 943	4,11
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
70 000	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	2 513 552	2,28
				2 513 552	2,28
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
180 000	SSE plc	GBR	GBP	3 848 908	3,49
				3 848 908	3,49
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
263 999	SFC Energy AG	DEU	EUR	5 154 707	4,68
29 400	Alfen NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	1 777 342	1,61
				6 932 049	6,29
	<b>Rozrywka</b>				
224 600	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	5 200 770	4,72
				5 200 770	4,72
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
250 000	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	3 525 345	3,20
3 300 000	NewRiver REIT plc	GBR	GBP	3 142 904	2,85
1 000 000	Tritax Big Box REIT plc	GBR	GBP	1 943 791	1,76
				8 612 040	7,81
	<b>Usługi finansowe</b>				
1 000 000	PayPoint plc	GBR	GBP	5 997 471	5,44
				5 997 471	5,44
	<b>Technologia medyczna</b>				
100 000	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DEU	EUR	3 791 524	3,44
				3 791 524	3,44
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
110 000	Greggs plc	GBR	GBP	3 303 020	3,00
				3 303 020	3,00
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
400 000	Barratt Developments plc	GBR	GBP	2 595 545	2,36
				2 595 545	2,36
	<b>Media</b>				
175 000	Metropole Television SA	FRA	EUR	2 265 427	2,06
2 600 000	S4 Capital plc	GBR	GBP	1 600 382	1,45
				3 865 809	3,51
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
365 000	BP plc	GBR	GBP	1 959 968	1,78
				1 959 968	1,78
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
20 000	AstraZeneca plc	GBR	GBP	2 443 724	2,22
				2 443 724	2,22
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
30 000	Teleperformance SE	FRA	EUR	3 978 638	3,61
				3 978 638	3,61

**Templeton European Opportunities 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>				
111 600	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	4 221 847	3,83
17 500	SOITEC	FRA	EUR	2 836 659	2,57
6 000	ASM International NV	NLD	EUR	2 828 794	2,57
50 000	SUESS MicroTec SE	DEU	EUR	1 382 989	1,26
				<u>11 270 289</u>	<u>10,23</u>
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
265 000	WH Smith plc	GBR	GBP	4 076 171	3,70
				<u>4 076 171</u>	<u>3,70</u>
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
9 500 000	Coats Group plc	GBR	GBP	8 489 815	7,71
17 500	adidas AG	DEU	EUR	3 221 268	2,92
5 000	Kering SA	FRA	EUR	2 005 972	1,82
				<u>13 717 055</u>	<u>12,45</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>104 949 199</u>	<u>95,24</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<u>104 949 199</u>	<u>95,24</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b><u>104 949 199</u></b>	<b><u>95,24</u></b>



## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton European Small-Mid Cap Fund

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
1 521 226	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	5 256 047	6,43
134 653	Hensoldt AG	DEU	EUR	3 285 059	4,02
14 415	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	2 587 116	3,17
				11 128 222	13,62
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
179 497	Brembo SpA	ITA	EUR	1 996 072	2,44
				1 996 072	2,44
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
28 188	Euronext NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	2 219 053	2,71
275 386	Allfunds Group plc	GBR	EUR	1 773 777	2,17
401 057	Man Group plc	GBR	GBP	1 077 084	1,32
				5 069 914	6,20
	<b>Produkty chemiczne</b>				
56 062	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	2 959 226	3,62
76 652	FUCHS SE	DEU	EUR	2 488 387	3,05
				5 447 613	6,67
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
109 293	Elis SA	FRA	EUR	2 069 285	2,53
76 724	Loomis AB 'B'	SWE	SEK	1 850 237	2,27
				3 919 522	4,80
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
612 319	DS Smith plc	GBR	GBP	2 170 394	2,66
				2 170 394	2,66
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
124 202	SFC Energy AG	DEU	EUR	2 425 104	2,97
22 644	Alfen NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	1 368 916	1,67
				3 794 020	4,64
	<b>Rozrywka</b>				
96 335	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	2 230 704	2,73
				2 230 704	2,73
	<b>Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)</b>				
133 579	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	1 883 648	2,31
996 351	NewRiver REIT plc	GBR	GBP	948 920	1,16
				2 832 568	3,47
	<b>Usługi finansowe</b>				
403 717	PayPoint plc	GBR	GBP	2 421 281	2,96
				2 421 281	2,96
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
25 334	DiaSorin SpA	ITA	EUR	2 365 157	2,89
35 668	STRATEC SE	DEU	EUR	1 623 633	1,99
				3 988 790	4,88
	<b>Technologia medyczna</b>				
95 557	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DEU	EUR	3 623 067	4,43
				3 623 067	4,43
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
79 051	Greggs plc	GBR	GBP	2 373 700	2,90
				2 373 700	2,90
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
220 337	Barratt Developments plc	GBR	GBP	1 429 736	1,75
				1 429 736	1,75
	<b>Maszyny</b>				
102 344	Duerr AG	DEU	EUR	2 186 015	2,67
				2 186 015	2,67
	<b>Media</b>				
104 978	Metropole Television SA	FRA	EUR	1 358 972	1,66
2 140 492	S4 Capital plc	GBR	GBP	1 317 540	1,61
				2 676 512	3,27

**Templeton European Small-Mid Cap Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
264 410	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b> Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	3 524 112	4,31
				3 524 112	4,31
133 267	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	3 044 690	3,73
				3 044 690	3,73
16 115	<b>Profesjonalne usługi</b> Teleperformance SE	FRA	EUR	2 137 192	2,61
288 537	Pagegroup plc	GBR	GBP	1 622 926	1,99
28 607	Adecco Group AG	CHE	CHF	1 272 445	1,56
				5 032 563	6,16
11 126	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b> SOITEC	FRA	EUR	1 803 467	2,21
				1 803 467	2,21
9 815	<b>Oprogramowanie</b> Nemetschek SE	DEU	EUR	767 585	0,94
				767 585	0,94
46 248	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b> Fielmann Group AG	DEU	EUR	2 246 508	2,75
127 769	WH Smith plc	GBR	GBP	1 965 314	2,40
				4 211 822	5,15
2 174 625	<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b> Coats Group plc	GBR	GBP	1 943 386	2,38
				1 943 386	2,38
100 015	<b>Firmy handlowe i dystrybucyjne</b> Rexel SA	FRA	EUR	2 486 557	3,04
				2 486 557	3,04
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			80 102 312	98,01
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			80 102 312	98,01
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>80 102 312</b>	<b>98,01</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Frontier Markets 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>				
74 074	SAL Saudi Logistics Services	SAU	SAR	3 820 243	1,59
				3 820 243	1,59
	<b>Banki</b>				
215 181	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	10 903 931	4,55
536 209	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	8 128 929	3,39
10 406 795	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	7 988 989	3,33
1 226 896	Banca Transilvania SA	ROU	RON	6 606 258	2,76
2 696 124	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	6 349 211	2,65
296 130	Nova Ljubljanska Banka dd, Regulacja S, GDR	SVN	EUR	5 541 923	2,31
178 900	Bancolombia SA, ADR	COL	USD	5 504 753	2,30
2 924 914	Bank of the Philippine Islands	PHL	PHP	5 477 461	2,28
115 277	Attijariwafa Bank	MAR	MAD	5 374 110	2,24
4 941 158	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHL	PHP	4 574 917	1,91
3 438 190	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	4 500 655	1,88
384 879	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	3 856 655	1,61
256 737	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	2 647 781	1,10
2 212 381	Arion Banki HF, Regulacja S, 144A	ISL	ISK	2 469 917	1,03
2 846 279	Islandsbanki HF	ISL	ISK	2 323 920	0,97
				82 249 410	34,31
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
57 009 200	Bukalapak.com PT Tbk.	IDN	IDR	799 121	0,33
				799 121	0,33
	<b>Produkty budowlane</b>				
700 872	Binh Minh Plastics JSC	VNM	VND	3 010 499	1,26
				3 010 499	1,26
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
68 846	Credicorp Capital Peru SAA	PER	USD	10 322 081	4,31
				10 322 081	4,31
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
157 245	Kaspi.KZ JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	14 466 540	6,04
				14 466 540	6,04
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
14 380	Label Vie	MAR	MAD	6 120 885	2,55
7 608 970	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	3 694 742	1,54
66 313	InRetail Peru Corp., Regulacja S, 144A	PER	USD	2 411 141	1,01
51 761	Nahdi Medical Co.	SAU	SAR	1 889 928	0,79
				14 116 696	5,89
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
6 766 213	Cairo For Investment And Real Estate Developments – CIRA Education	EGY	EGP	2 920 904	1,22
2 508 272	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	2 656 641	1,11
229 238	Humansoft Holding Co. KSC	KWT	KWD	2 535 980	1,05
				8 113 525	3,38
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
13 002 500	Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.	PHL	PHP	1 966 978	0,82
				1 966 978	0,82
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
497 278	Ades Holding Co.	SAU	SAR	3 198 492	1,33
2 329 368	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	2 397 389	1,00
				5 595 881	2,33
	<b>Usługi finansowe</b>				
4 173 780	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	2 362 632	0,99
				2 362 632	0,99
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
10 602 800	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	5 923 619	2,47
725 680	Vietnam Dairy Products JSC	VNM	VND	2 019 543	0,84
				7 943 162	3,31

**Templeton Frontier Markets Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
4 028 085	<b>Transport lądowy</b> Dubai Taxi Co. PJSC	ARE	AED	2 336 075	0,97
				2 336 075	0,97
90 410	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b> Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	2 693 985	1,12
				2 693 985	1,12
2 760 167	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b> Americana Restaurants International plc	ARE	AED	2 352 276	0,98
184 800	Jahez International Co.	SAU	SAR	1 249 248	0,52
				3 601 524	1,50
998 438	<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b> ACEN Corp.	PHL	PHP	78 875	0,03
				78 875	0,03
223 620	<b>Konglomeraty przemysłowe</b> SM Investments Corp.	PHL	PHP	3 518 396	1,47
275 950	Ayala Corp.	PHL	PHP	3 391 544	1,41
				6 909 940	2,88
4 855 511	<b>Usługi IT</b> FPT Corp.	VNM	VND	19 210 606	8,02
12 100	Globant SA	USA	USD	2 879 558	1,20
				22 090 164	9,22
5 518 706	<b>Metalurgia i górnictwo</b> Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	6 349 518	2,65
				6 349 518	2,65
3 467 039	<b>Usługi komunalne różnego typu</b> Dubai Electricity & Water Authority PJSC	ARE	AED	2 322 215	0,97
				2 322 215	0,97
3 975 796	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b> OQ Gas Networks SAOC	OMN	OMR	1 600 583	0,67
				1 600 583	0,67
59 938	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	1 824 804	0,76
				1 824 804	0,76
1 594 316	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b> Emaar Properties PJSC	ARE	AED	3 438 175	1,44
1 777 640	Vincom Retail JSC	VNM	VND	1 705 031	0,71
				5 143 206	2,15
3 530 744	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b> Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	6 219 909	2,59
8 823 472	Wilcon Depot, Inc.	PHL	PHP	3 328 830	1,39
788 362	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	2 710 229	1,13
				12 258 968	5,11
2 108 275	<b>Infrastruktura transportowa</b> International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	9 393 315	3,92
2 600 079	Salik Co. PJSC	ARE	AED	2 201 687	0,92
				11 595 002	4,84
5 576 561	<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b> Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2 520 480	1,05
				2 520 480	1,05
25 678 200	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b> Safaricom plc	KEN	KES	2 273 420	0,95
				2 273 420	0,95
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			238 365 527	99,43
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			238 365 527	99,43

**Templeton Frontier Markets 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 % aktywów rynkowa netto</b>	
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Media</b>				
535 435	MBC Group CJSC**	SAU	SAR	3 569 566	1,49
				<u>3 569 566</u>	<u>1,49</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>3 569 566</u>	<u>1,49</u>
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			<u>3 569 566</u>	<u>1,49</u>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b><u>241 935 093</u></b>	<b><u>100,92</u></b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Global Balanced 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>				
153 722	Deutsche Post AG	DEU	EUR	7 609 668	1,49
21 010	FedEx Corp.	USA	USD	5 314 900	1,04
				<u>12 924 568</u>	<u>2,53</u>
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
73 384	Continental AG	DEU	EUR	6 233 454	1,22
211 041	Forvia SE	FRA	EUR	4 781 308	0,94
				<u>11 014 762</u>	<u>2,16</u>
	<b>Motoryzacja</b>				
232 165	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	2 395 257	0,47
				<u>2 395 257</u>	<u>0,47</u>
	<b>Banki</b>				
306 769	Bank of America Corp.	USA	USD	10 328 912	2,02
311 878	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	9 617 367	1,88
55 661	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	8 619 106	1,69
159 360	Wells Fargo & Co.	USA	USD	7 843 699	1,54
11 142 303	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	6 759 015	1,32
401 502	ING Groep NV	NLD	EUR	6 021 158	1,18
				<u>49 189 257</u>	<u>9,63</u>
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
95 816	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	7 426 698	1,45
151 610	Prosus NV	CHN	EUR	4 517 089	0,89
				<u>11 943 787</u>	<u>2,34</u>
	<b>Produkty chemiczne</b>				
113 887	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	8 761 327	1,71
33 492	Albemarle Corp.	USA	USD	4 838 924	0,95
				<u>13 600 251</u>	<u>2,66</u>
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
20 665	American Express Co.	USA	USD	3 871 381	0,76
				<u>3 871 381</u>	<u>0,76</u>
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
91 145	Target Corp.	USA	USD	12 980 871	2,54
				<u>12 980 871</u>	<u>2,54</u>
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
207 146	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	4 981 151	0,98
				<u>4 981 151</u>	<u>0,98</u>
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
251 700	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	3 560 697	0,70
				<u>3 560 697</u>	<u>0,70</u>
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
229 792	SBM Offshore NV	NLD	EUR	3 157 440	0,62
				<u>3 157 440</u>	<u>0,62</u>
	<b>Rozrywka</b>				
123 515	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	3 157 810	0,62
				<u>3 157 810</u>	<u>0,62</u>
	<b>Usługi finansowe</b>				
280 624	Fidelity National Information Services, Inc.	USA	USD	16 857 084	3,30
208 481	NCR Atleos Corp.	USA	USD	5 064 003	0,99
				<u>21 921 087</u>	<u>4,29</u>
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
81 466	Danone SA	FRA	EUR	5 286 115	1,04
				<u>5 286 115</u>	<u>1,04</u>
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
88 029	Medtronic plc	USA	USD	7 251 829	1,42
				<u>7 251 829</u>	<u>1,42</u>
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
1 253 051	Barratt Developments plc	GBR	GBP	8 977 299	1,76



## Templeton Global Balanced Fund (ciąg dalszy)

282 238	Persimmon plc	GBR	GBP	4 989 475	0,98
				13 966 774	2,74

## (Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
59 584	Siemens AG	DEU	EUR	11 180 032	2,19
				11 180 032	2,19
	<b>Ubezpieczenia</b>				
318 707	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	2 773 510	0,54
				2 773 510	0,54
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
23 952	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	3 345 855	0,66
				3 345 855	0,66
	<b>Maszyny</b>				
56 245	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	5 517 635	1,08
				5 517 635	1,08
	<b>Media</b>				
127 634	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	5 596 751	1,10
338 919	Paramount Global 'B'	USA	USD	5 012 612	0,98
				10 609 363	2,08
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
914 339	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	6 146 131	1,20
				6 146 131	1,20
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
243 243	Shell plc	NLD	GBP	7 963 275	1,56
1 102 619	BP plc	GBR	GBP	6 537 174	1,28
				14 500 449	2,84
	<b>Pasażerskie linie lotnicze</b>				
256 585	Delta Air Lines, Inc.	USA	USD	10 322 414	2,02
145 078	Southwest Airlines Co.	USA	USD	4 189 853	0,82
				14 512 267	2,84
	<b>Artykuły higieny osobistej</b>				
173 828	Unilever plc	GBR	GBP	8 416 181	1,65
227 039	Kenvue, Inc.	USA	USD	4 888 150	0,96
				13 304 331	2,61
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
191 497	Bayer AG	DEU	EUR	7 106 255	1,39
214 098	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	5 400 593	1,06
				12 506 848	2,45
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
109 881	Adecco Group AG	CHE	CHF	5 396 322	1,06
				5 396 322	1,06
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
314 301	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	6 027 307	1,18
96 896	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	4 047 180	0,79
				10 074 487	1,97
	<b>Oprogramowanie</b>				
416 963	NCR Voyix Corp.	USA	USD	7 050 844	1,38
				7 050 844	1,38
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
81 267	Bath & Body Works, Inc.	USA	USD	3 507 484	0,69
				3 507 484	0,69
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
189 809	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	11 458 881	2,24
2 762 000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	3 865 032	0,76
				15 323 913	3,00
	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b>				
205 204	Tapestry, Inc.	USA	USD	7 553 559	1,48
				7 553 559	1,48
	<b>Tytoń</b>				
283 690	Imperial Brands plc	GBR	GBP	6 533 524	1,28
				6 533 524	1,28
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			331 039 591	64,85

**Templeton Global Balanced Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
1 135 200 000	India Government Bond, 7,26%, 22.08.2032	IND	INR	13 673 828	2,68
185 000 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.02.2031	IDN	IDR	11 967 266	2,35
9 125 200 000	Korea Treasury, 3,5%, 10.09.2028	KOR	KRW	7 150 588	1,40
13 681 000	Queensland Treasury Corp., Regulacja S, 144A, 1,75%, 20.07.2034	AUS	AUD	7 143 611	1,40
65 450 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	6 286 258	1,23
27 104 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2033	BRA	BRL	5 504 981	1,08
6 096 000 000	Korea Treasury, 3,25%, 10.03.2028	KOR	KRW	4 721 420	0,93
1 671 200 000	Hungary Government Bond, 4,75%, 24.11.2032	HUN	HUF	4 453 570	0,87
4 082 000	Bundesschatzanweisungen, Regulacja S, 0,4%, 13.09.2024	DEU	EUR	4 417 982	0,87
4 025 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	4 383 261	0,86
18 571 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25%, 28.05.2042	COL	COP	4 351 347	0,85
67 500 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5%, 26.05.2033	MEX	MXN	3 603 233	0,71
4 803 000	New South Wales Treasury Corp., 2%, 08.03.2033	AUS	AUD	2 660 001	0,52
48 540 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 13.11.2042	MEX	MXN	2 516 688	0,49
941 900 000	Hungary Government Bond, 1%, 26.11.2025	HUN	HUF	2 470 017	0,48
2 763 000 000	Korea Treasury, 3,125%, 10.09.2027	KOR	KRW	2 130 526	0,42
3 485 000	Treasury Corp. of Victoria, Regulacja S, 2,25%, 15.09.2033	AUS	AUD	1 929 839	0,38
1 552 000	Germany Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 20.03.2024	DEU	EUR	1 699 968	0,33
2 750 000	Queensland Treasury Corp, 2%, 22.08.2033	AUS	AUD	1 514 219	0,30
4 119 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 31.07.2035	ECU	USD	1 484 399	0,29
2 060 000	Panama Government Bond, 4,5%, 01.04.2056	PAN	USD	1 388 627	0,27
1 440 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 30.01.2060	DOM	USD	1 249 200	0,25
5 804 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25%, 18.10.2034	COL	COP	1 233 934	0,24
1 870 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 16.02.2031	EGY	USD	1 230 021	0,24
2 596 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 6%, 31.07.2030	ECU	USD	1 212 629	0,24
5 749 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRA	BRL	1 174 211	0,23
5 680 000	Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRA	BRL	1 170 968	0,23
3 724 500 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25%, 09.02.2033	COL	COP	1 141 497	0,22
1 290 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	1 084 082	0,21
1 170 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 21.01.2041	DOM	USD	1 014 975	0,20
4 530 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRA	BRL	939 852	0,18
860 000	Panama Government Bond, 6,7%, 26.01.2036	PAN	USD	854 402	0,17
1 487 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25%, 20.11.2034	AUS	AUD	796 728	0,16
1 110 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 30.09.2033	EGY	USD	736 018	0,15
800 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	715 873	0,14
12 640 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 23.11.2034	MEX	MXN	680 508	0,13
1 070 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 31.01.2047	EGY	USD	668 686	0,13
10 600 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 31.05.2029	MEX	MXN	611 249	0,12
610 000	US Treasury, 3,625%, 15.08.2043	USA	USD	561 033	0,11
1 100 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027 <sup>s</sup>	LKA	USD	558 583	0,11
800 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 30.09.2051	EGY	USD	508 000	0,10
457 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 6,25%, 04.01.2024	DEU	EUR	504 634	0,10
467 000	Bundesobligation, Regulacja S, 0%, 18.10.2024	DEU	EUR	502 757	0,10
750 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 29.05.2050	EGY	USD	480 066	0,09
7 480 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 18.11.2038	MEX	MXN	420 511	0,08
400 000	Panama Government Bond, 6,875%, 31.01.2036	PAN	USD	400 106	0,08
719 000	New South Wales Treasury Corp., Regulacja S, 1,75%, 20.03.2034	AUS	AUD	376 385	0,07
1 731 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25%, 09.07.2036	COL	COP	326 873	0,06
400 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 29.05.2032	EGY	USD	279 011	0,06
300 000	US Treasury, 3,375%, 15.08.2042	USA	USD	267 627	0,05
450 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 16.02.2061	EGY	USD	264 244	0,05
4 080 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10%, 20.11.2036	MEX	MXN	259 020	0,05
81 000 000	Hungary Government Bond, 3%, 27.10.2027	HUN	HUF	212 883	0,04
200 000	Panama Government Bond, 6,4%, 14.02.2035	PAN	USD	195 714	0,04
170 000	US Treasury, 3,125%, 15.02.2043	USA	USD	145 383	0,03
150 000	US Treasury, 3,75%, 15.11.2043	USA	USD	140 244	0,03
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,7%, 01.03.2049	EGY	USD	125 812	0,03
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,903%, 21.02.2048	EGY	USD	121 166	0,02
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028 <sup>s</sup>	LKA	USD	101 112	0,02
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029 <sup>s</sup>	LKA	USD	101 016	0,02
292 374	Ghana Government Bond, 5%, 16.02.2027	GHA	GHS	13 592	–
292 589	Ghana Government Bond, 5%, 15.02.2028	GHA	GHS	11 765	–
289 621	Ghana Government Bond, 5%, 13.02.2029	GHA	GHS	10 322	–
289 835	Ghana Government Bond, 5%, 12.02.2030	GHA	GHS	9 386	–

## Templeton Global Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
262 779	Ghana Government Bond, 5%, 11.02.2031	GHA	GHS	7 874	–
262 974	Ghana Government Bond, 5%, 10.02.2032	GHA	GHS	7 450	–
263 166	Ghana Government Bond, 5%, 08.02.2033	GHA	GHS	7 151	–
218 629	Ghana Government Bond, 5%, 07.02.2034	GHA	GHS	5 772	–
218 790	Ghana Government Bond, 5%, 06.02.2035	GHA	GHS	5 670	–
218 950	Ghana Government Bond, 5%, 05.02.2036	GHA	GHS	5 616	–
219 271	Ghana Government Bond, 5%, 02.02.2038	GHA	GHS	5 603	–
219 112	Ghana Government Bond, 5%, 03.02.2037	GHA	GHS	5 596	–
				118 914 439	23,29
	<b>Ponadnarodowy</b>				
14 608 000 000	African Development Bank, 11,2%, 31.01.2025	SP	COP	3 728 808	0,73
				3 728 808	0,73
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			122 643 247	24,02
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			453 682 838	88,87
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
1 481 700 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.07.2024	JPN	JPY	10 519 211	2,06
1 219 800 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.02.2024	JPN	JPY	8 654 689	1,69
26 660 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 16.11.2027	MYS	MYR	5 860 997	1,15
122 490 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 17.09.2024	THA	THB	3 520 364	0,69
458 850 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.09.2024	JPN	JPY	3 257 400	0,64
7 800 000	Malaysia Government Bond, 3,582%, 15.07.2032	MYS	MYR	1 666 658	0,33
55 920 000	Bank of Thailand, 2,04%, 29.05.2025	THA	THB	1 617 994	0,32
4 800 000	Malaysia Government Bond, 4,498%, 15.04.2030	MYS	MYR	1 089 730	0,21
123 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 13.02.2024	JPN	JPY	872 676	0,17
3 790 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 14.03.2025	MYS	MYR	830 175	0,16
3 660 000	Malaysia Government Bond, 3,9%, 30.11.2026	MYS	MYR	805 286	0,16
3 390 000	Malaysia Government Bond, 3,478%, 14.06.2024	MYS	MYR	738 687	0,14
3 340 000	Malaysia Government Bond, 4,059%, 30.09.2024	MYS	MYR	730 058	0,14
102 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.06.2024	JPN	JPY	724 108	0,14
2 250 000	Malaysia Government Bond, 4,181%, 15.07.2024	MYS	MYR	491 528	0,10
13 900 000	Thailand Government Bond, 3,85%, 12.12.2025	THA	THB	415 471	0,08
1 270 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 15.09.2025	MYS	MYR	278 642	0,05
870 000	Malaysia Government Bond, 3,502%, 31.05.2027	MYS	MYR	188 825	0,04
720 000	Malaysia Government Bond, 3,733%, 15.06.2028	MYS	MYR	157 219	0,03
150 000	Malaysia Government Bond, 3,892%, 15.03.2027	MYS	MYR	32 940	0,01
				42 452 658	8,31
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			42 452 658	8,31
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			42 452 658	8,31
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>496 135 496</b>	<b>97,18</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>				
22 000 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRA	BRL	4 069 755	8,60
290 000 000	India Government Bond, 7,17%, 08.01.2028	IND	INR	3 157 854	6,67
47 000 000 000	Indonesia Government Bond, 8,25%, 15.05.2029	IDN	IDR	2 981 538	6,30
3 000 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 4,75%, 15.06.2026	OMN	USD	2 689 409	5,68
3 480 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,875%, 13.04.2042	ROU	EUR	2 360 919	4,99
11 279 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7%, 26.03.2031	COL	COP	2 275 671	4,81
8 652 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	1 844 336	3,90
2 050 000	Panama Government Bond, 6,4%, 14.02.2035	PAN	USD	1 816 922	3,84
27 540 000 000	Indonesia Government Bond, 9%, 15.03.2029	IDN	IDR	1 792 739	3,79
2 432 700 000	Korea Treasury, 3,25%, 10.03.2028	KOR	KRW	1 706 507	3,61
2 072 000 000	Korea Treasury, 3,5%, 10.09.2028	KOR	KRW	1 470 554	3,11
2 100 000 000	Korea Treasury, 1,5%, 10.03.2025	KOR	KRW	1 438 017	3,04
2 420 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 16.02.2061	EGY	USD	1 287 065	2,72
1 490 000	US Treasury, 3,625%, 15.08.2043	USA	USD	1 241 185	2,62
2 000 000	New South Wales Treasury Corp., 2%, 08.03.2033	AUS	AUD	1 003 208	2,12
1 070 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 30.01.2060	DOM	USD	840 707	1,78
72 500 000	India Government Bond, 7,1%, 18.04.2029	IND	INR	787 877	1,67
750 000	US Treasury, 3,375%, 15.08.2042	USA	USD	605 984	1,28
53 900 000	India Government Bond, 7,26%, 22.08.2032	IND	INR	588 028	1,24
460 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	350 124	0,74
430 000	US Treasury, 3,125%, 15.02.2043	USA	USD	333 062	0,70
380 000	US Treasury, 3,75%, 15.11.2043	USA	USD	321 787	0,68
300 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 21.01.2041	DOM	USD	235 712	0,50
260 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,75%, 14.04.2041	ROU	EUR	175 253	0,37
200 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	162 094	0,34
170 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 13.07.2030	ROU	EUR	137 784	0,29
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027 <sup>s</sup>	LKA	USD	91 985	0,20
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028 <sup>s</sup>	LKA	USD	91 578	0,19
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029 <sup>s</sup>	LKA	USD	91 491	0,19
1 388 253	Ghana Government Bond, 5%, 16.02.2027	GHA	GHS	58 454	0,12
1 389 277	Ghana Government Bond, 5%, 15.02.2028	GHA	GHS	50 598	0,11
1 390 301	Ghana Government Bond, 5%, 13.02.2029	GHA	GHS	44 877	0,10
1 391 325	Ghana Government Bond, 5%, 12.02.2030	GHA	GHS	40 809	0,09
1 237 644	Ghana Government Bond, 5%, 11.02.2031	GHA	GHS	33 587	0,07
1 238 554	Ghana Government Bond, 5%, 10.02.2032	GHA	GHS	31 782	0,07
1 239 465	Ghana Government Bond, 5%, 08.02.2033	GHA	GHS	30 503	0,07
1 240 375	Ghana Government Bond, 5%, 07.02.2034	GHA	GHS	29 659	0,06
1 241 286	Ghana Government Bond, 5%, 06.02.2035	GHA	GHS	29 138	0,06
1 242 195	Ghana Government Bond, 5%, 05.02.2036	GHA	GHS	28 857	0,06
1 244 016	Ghana Government Bond, 5%, 02.02.2038	GHA	GHS	28 789	0,06
1 243 107	Ghana Government Bond, 5%, 03.02.2037	GHA	GHS	28 755	0,06
1 800 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7%, 26.03.2031	COL	COP	363	–
				36 385 316	76,90
	<b>Ponadnarodowy</b>				
2 870 000	International Bank for Reconstruction & Development, 0,625%, 22.11.2027	SP	EUR	2 685 077	5,68
				2 685 077	5,68
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			39 070 393	82,58
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			39 070 393	82,58
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
15 890 000	Malaysia Government Bond, 3,582%, 15.07.2032	MYS	MYR	3 075 158	6,50
2 960 000	Malaysia Government Bond, 3,478%, 14.06.2024	MYS	MYR	584 176	1,23
1 780 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 14.03.2025	MYS	MYR	353 136	0,75

**Templeton Global Bond (Euro) 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>
980 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 15.09.2025	MYS	MYR	194 742	0,41
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			4 207 212	8,89
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			4 207 212	8,89
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>43 277 605</b>	<b>91,47</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Global 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>				
2 637 380 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.02.2033	IDN	IDR	177 621 043	5,37
214 135 300 000	Korea Treasury, 3,25%, 10.03.2028	KOR	KRW	165 850 184	5,01
201 775 000	New South Wales Treasury Corp., 2%, 08.03.2033	AUS	AUD	111 747 163	3,38
124 470 000	Singapore Government Bond, 2,625%, 01.08.2032	SGP	SGD	93 707 381	2,83
165 450 000	Treasury Corp. of Victoria, Regulacja S, 2,25%, 15.09.2033	AUS	AUD	91 618 918	2,77
1 659 680 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5%, 26.05.2033	MEX	MXN	88 595 762	2,68
381 384 000	Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRA	BRL	78 624 725	2,38
144 555 000	Queensland Treasury Corp., Regulacja S, 144A, 1,75%, 20.07.2034	AUS	AUD	75 480 204	2,28
747 031 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	71 749 874	2,17
325 021 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRA	BRL	66 384 305	2,01
58 159 000	Germany Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 20.03.2024	DEU	EUR	63 703 884	1,93
112 810 000	Queensland Treasury Corp, 2%, 22.08.2033	AUS	AUD	62 116 013	1,88
298 870 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRA	BRL	62 007 402	1,88
61 330 000	Panama Government Bond, 6,4%, 14.02.2035	PAN	USD	60 015 550	1,81
4 957 000 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	59 865 792	1,81
63 180 000	US Treasury, 3,625%, 15.08.2043	USA	USD	58 108 324	1,76
51 727 000	Bundesschatzanweisungen, Regulacja S, 0,4%, 13.09.2024	DEU	EUR	55 984 552	1,69
68 360 000	Singapore Government Bond, 3,375%, 01.09.2033	SGP	SGD	54 801 964	1,66
4 485 000 000	India Government Bond, 7,38%, 20.06.2027	IND	INR	54 369 243	1,64
176 604 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25%, 09.02.2033	COL	COP	54 126 172	1,64
4 321 000 000	India Government Bond, 7,26%, 22.08.2032	IND	INR	52 047 754	1,57
84 659 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25%, 20.11.2034	AUS	AUD	45 359 909	1,37
171 444 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25%, 28.05.2042	COL	COP	40 170 825	1,21
121 498 700 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	28 595 933	0,86
31 410 000	US Treasury, 3,375%, 15.08.2042	USA	USD	28 020 542	0,85
127 999 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2033	BRA	BRL	25 997 345	0,79
49 078 000	New South Wales Treasury Corp., Regulacja S, 1,75%, 20.03.2034	AUS	AUD	25 691 575	0,78
23 837 000	Bundesobligation, Regulacja S, 0%, 18.10.2024	DEU	EUR	25 662 128	0,78
380 504 000 000	Indonesia Government Bond, 6,375%, 15.04.2032	IDN	IDR	24 463 513	0,74
107 351 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6%, 28.04.2028	COL	COP	24 454 627	0,74
359 335 000 000	Indonesia Government Bond, 6,375%, 15.08.2028	IDN	IDR	23 296 913	0,70
104 915 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25%, 18.10.2034	COL	COP	22 305 003	0,67
28 118 000 000	Korea Treasury, 3,125%, 10.09.2027	KOR	KRW	21 681 556	0,66
1 796 800 000	India Government Bond, 7,1%, 18.04.2029	IND	INR	21 559 009	0,65
271 433 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.09.2030	IDN	IDR	18 020 317	0,55
271 600 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 31.05.2029	MEX	MXN	15 661 806	0,47
18 250 000	US Treasury, 3,125%, 15.02.2043	USA	USD	15 607 314	0,47
210 199 000 000	Indonesia Government Bond, 8,75%, 15.05.2031	IDN	IDR	15 281 168	0,46
16 070 000	US Treasury, 3,75%, 15.11.2043	USA	USD	15 024 822	0,45
287 500 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 13.11.2042	MEX	MXN	14 906 216	0,45
202 614 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2034	IDN	IDR	14 718 038	0,45
18 602 800 000	Korea Treasury, 3,5%, 10.09.2028	KOR	KRW	14 577 321	0,44
55 629 900 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7%, 26.03.2031	COL	COP	12 391 766	0,37
226 370 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 23.11.2034	MEX	MXN	12 187 226	0,37
53 973 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7%, 30.06.2032	COL	COP	11 680 125	0,35
35 735 800 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	8 823 893	0,27
133 570 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 18.11.2038	MEX	MXN	7 509 040	0,23
9 903 000 000	Korea Treasury, 1,75%, 10.09.2026	KOR	KRW	7 374 239	0,22
72 860 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10%, 20.11.2036	MEX	MXN	4 625 530	0,14
6 220 000	Panama Government Bond, 2,252%, 29.09.2032	PAN	USD	4 550 540	0,14
102 135 867	Ghana Government Bond, 5%, 15.02.2028	GHA	GHS	4 107 031	0,12
19 706 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25%, 09.07.2036	COL	COP	3 721 183	0,11
102 198 737	Ghana Government Bond, 5%, 13.02.2029	GHA	GHS	3 642 234	0,11
102 274 013	Ghana Government Bond, 5%, 12.02.2030	GHA	GHS	3 312 070	0,10
64 392 412	Ghana Government Bond, 5%, 16.02.2027	GHA	GHS	2 993 548	0,09
90 996 480	Ghana Government Bond, 5%, 11.02.2031	GHA	GHS	2 726 541	0,08
91 063 405	Ghana Government Bond, 5%, 10.02.2032	GHA	GHS	2 579 967	0,08
91 130 331	Ghana Government Bond, 5%, 08.02.2033	GHA	GHS	2 476 149	0,08
91 022 827	Ghana Government Bond, 5%, 07.02.2034	GHA	GHS	2 403 032	0,07
91 089 625	Ghana Government Bond, 5%, 06.02.2035	GHA	GHS	2 360 789	0,07
91 156 423	Ghana Government Bond, 5%, 05.02.2036	GHA	GHS	2 338 029	0,07
91 290 018	Ghana Government Bond, 5%, 02.02.2038	GHA	GHS	2 332 584	0,07



## Templeton Global Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
91 223 220	Ghana Government Bond, 5%, 03.02.2037	GHA	GHS	2 329 804	0,07
33 617 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.02.2031	IDN	IDR	2 174 614	0,07
4 346 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	1 065 546	0,03
630 000	Panama Government Bond, 6,7%, 26.01.2036	PAN	USD	625 899	0,02
200 000	Panama Government Bond, 6,875%, 31.01.2036	PAN	USD	200 053	0,01
				<b>2 250 113 521</b>	<b>68,03</b>
				<b>2 250 113 521</b>	<b>68,03</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE</b>				
	<b>DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW</b>				
	<b>WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>2 250 113 521</b>	<b>68,03</b>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM				
	OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
25 964 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.02.2024	JPN	JPY	184 219 014	5,57
512 790 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 16.11.2027	MYS	MYR	112 732 967	3,41
11 269 400 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.09.2024	JPN	JPY	80 002 051	2,42
1 937 560 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 17.09.2024	THA	THB	55 685 494	1,68
1 151 760 000	Thailand Government Bond, 1%, 17.06.2027	THA	THB	31 920 880	0,97
138 520 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 14.03.2025	MYS	MYR	30 341 918	0,92
112 350 000	Malaysia Government Bond, 3,582%, 15.07.2032	MYS	MYR	24 006 285	0,73
93 910 000	Malaysia Government Bond, 4,059%, 30.09.2024	MYS	MYR	20 526 864	0,62
74 120 000	Malaysia Government Bond, 4,498%, 15.04.2030	MYS	MYR	16 827 250	0,51
506 540 000	Bank of Thailand, 2,04%, 29.05.2025	THA	THB	14 656 269	0,44
60 770 000	Malaysia Government Bond, 4,181%, 15.07.2024	MYS	MYR	13 275 629	0,40
50 980 000	Malaysia Government Bond, 3,9%, 30.11.2026	MYS	MYR	11 216 800	0,34
23 250 000	Malaysia Government Bond, 3,502%, 31.05.2027	MYS	MYR	5 046 187	0,15
21 880 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 15.09.2025	MYS	MYR	4 800 532	0,15
13 880 000	Malaysia Government Bond, 3,892%, 15.03.2027	MYS	MYR	3 048 078	0,09
92 970 000	Bank of Thailand, 1,78%, 28.11.2024	THA	THB	2 688 114	0,08
9 810 000	Malaysia Government Bond, 3,733%, 15.06.2028	MYS	MYR	2 142 102	0,06
				<b>613 136 434</b>	<b>18,54</b>
				<b>613 136 434</b>	<b>18,54</b>
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM</b>				
	<b>OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			<b>613 136 434</b>	<b>18,54</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>2 863 249 955</b>	<b>86,57</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Global Climate Change 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>Komponenty motoryzacyjne</b>				
1 556 391	Forvia SE	FRA	EUR	31 936 712	2,26
6 683 768	Exide Industries Ltd.	IND	INR	23 108 364	1,64
				55 045 076	3,90
	<b>Motoryzacja</b>				
2 959 800	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	27 657 273	1,96
				27 657 273	1,96
	<b>Banki</b>				
3 934 241	ING Groep NV	NLD	EUR	53 437 348	3,78
				53 437 348	3,78
	<b>Produkty budowlane</b>				
930 820	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	62 181 686	4,40
334 700	Owens Corning	USA	USD	44 934 863	3,18
				107 116 549	7,58
	<b>Produkty chemiczne</b>				
381 830	Albemarle Corp.	USA	USD	49 965 402	3,54
121 275	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	42 020 216	2,97
				91 985 618	6,51
	<b>Usługi i dostawy handlowe</b>				
991 990	SPIE SA	FRA	EUR	28 127 237	1,99
				28 127 237	1,99
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
5 257 774	Cadeler A/S	HKG	NOK	21 992 949	1,56
				21 992 949	1,56
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
1 357 130	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	48 731 664	3,45
1 122 902	Sealed Air Corp.	USA	USD	37 141 910	2,63
398 344	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	33 224 799	2,35
1 813 743	Billerud Aktiebolag	SWE	SEK	16 745 031	1,18
				135 843 404	9,61
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
2 855 700	SSE plc	GBR	GBP	61 062 922	4,32
422 740	Orsted A/S, Regulacja S, 144A	DNK	DKK	21 229 125	1,50
				82 292 047	5,82
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
1 418 376	Prysmian SpA	ITA	EUR	58 568 556	4,14
1 529 367	Signify NV, Regulacja S, 144A	USA	EUR	46 459 726	3,29
1 192 605	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	34 183 703	2,42
1 973 059	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	27 770 436	1,97
370 754	Alfen NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	22 413 495	1,59
297 169	NEXTracker, Inc. 'A'	USA	USD	12 609 698	0,89
2 821 231	Soltec Power Holdings SA	ESP	EUR	9 722 815	0,69
				211 728 429	14,99
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
96 102	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	31 520 520	2,23
				31 520 520	2,23
	<b>Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej</b>				
61 103 980	NHPC Ltd.	IND	INR	42 929 144	3,04
				42 929 144	3,04
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
241 704	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	30 580 231	2,16
				30 580 231	2,16
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
6 477 692	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	39 437 236	2,79
1 525 995	Antofagasta plc	CHL	GBP	29 555 860	2,09
903 789	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	24 314 244	1,72
				93 307 340	6,60

## Templeton Global Climate Change Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
<b>Usługi komunalne różnego typu</b>					
1 396 579	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	39 984 783	2,83
				<u>39 984 783</u>	<u>2,83</u>
<b>Produkty papierowe i leśne</b>					
18 800 800	Dexco SA	BRA	BRL	28 338 904	2,01
				<u>28 338 904</u>	<u>2,01</u>
<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>					
520 938	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	49 069 427	3,47
616 897	Micron Technology, Inc.	USA	USD	47 682 268	3,38
1 244 311	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	47 072 494	3,33
273 143	First Solar, Inc.	USA	USD	42 620 304	3,02
468 153	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	39 687 639	2,81
				<u>226 132 132</u>	<u>16,01</u>
<b>Oprogramowanie</b>					
96 848	Microsoft Corp.	USA	USD	32 984 986	2,33
				<u>32 984 986</u>	<u>2,33</u>
<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>					
647 817	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	35 421 722	2,51
				<u>35 421 722</u>	<u>2,51</u>
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				<u>1 376 425 692</u>	<u>97,42</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				1 376 425 692	97,42
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<u><b>1 376 425 692</b></u>	<u><b>97,42</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Global Equity 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>				
120 576	<b>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b> BAE Systems plc	GBR	GBP	1 706 953	2,78
				1 706 953	2,78
	<b>Banki</b>				
16 119	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	2 741 842	4,47
2 805 129	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	1 701 615	2,77
21 215	Wells Fargo & Co.	USA	USD	1 044 202	1,70
				5 487 659	8,94
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
14 419	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2 190 823	3,57
				2 190 823	3,57
	<b>Produkty chemiczne</b>				
19 767	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	1 520 675	2,48
				1 520 675	2,48
	<b>Sprzęt komunikacyjny</b>				
29 518	Ciena Corp.	USA	USD	1 328 605	2,16
				1 328 605	2,16
	<b>Usługi budowlane i inżynieryjne</b>				
5 497	Quanta Services, Inc.	USA	USD	1 186 253	1,93
				1 186 253	1,93
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
8 332	American Express Co.	USA	USD	1 560 917	2,54
				1 560 917	2,54
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
12 152	Target Corp.	USA	USD	1 730 688	2,82
				1 730 688	2,82
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
10 343	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	952 487	1,55
				952 487	1,55
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
38 849	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	934 185	1,52
23 120	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	871 624	1,42
				1 805 809	2,94
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
21 181	Southern Co. (The)	USA	USD	1 485 212	2,42
53 823	PG&E Corp.	USA	USD	970 428	1,58
				2 455 640	4,00
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
23 795	Danone SA	FRA	EUR	1 543 995	2,52
				1 543 995	2,52
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
18 343	Medtronic plc	USA	USD	1 511 097	2,46
35 903	Baxter International, Inc.	USA	USD	1 388 010	2,26
11 226	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	1 366 204	2,23
62 071	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	852 774	1,39
				5 118 085	8,34
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
4 932	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	2 596 550	4,23
3 465	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	937 906	1,53
13 694	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	572 600	0,93
				4 107 056	6,69
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
15 213	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	645 488	1,05
283 149	TravelSky Technology Ltd. 'H'	CHN	HKD	489 572	0,80
				1 135 060	1,85
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
22 172	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	1 595 109	2,60
				1 595 109	2,60

## Templeton Global Equity Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
13 200	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1 843 908	3,00
4 233	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	1 498 313	2,44
				<u>3 342 221</u>	<u>5,44</u>
	<b>Usługi IT</b>				
22 139	DXC Technology Co.	USA	USD	506 319	0,82
				<u>506 319</u>	<u>0,82</u>
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
3 519	ICON plc	USA	USD	996 123	1,62
				<u>996 123</u>	<u>1,62</u>
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
59 889	Shell plc	NLD	GBP	1 960 643	3,19
328 875	BP plc	GBR	GBP	1 949 824	3,18
				<u>3 910 467</u>	<u>6,37</u>
	<b>Artykuły higieny osobistej</b>				
65 331	Kenvue, Inc.	USA	USD	1 406 576	2,29
				<u>1 406 576</u>	<u>2,29</u>
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
42 976	Bayer AG	DEU	EUR	1 594 795	2,60
14 373	Sanofi SA	USA	EUR	1 428 479	2,33
10 450	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1 409 765	2,29
				<u>4 433 039</u>	<u>7,22</u>
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
86 978	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1 667 965	2,72
23 276	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	972 199	1,58
4 014	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	921 935	1,50
				<u>3 562 099</u>	<u>5,80</u>
	<b>Oprogramowanie</b>				
4 781	Salesforce, Inc.	USA	USD	1 258 072	2,05
				<u>1 258 072</u>	<u>2,05</u>
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
648 801	Topsports International Holdings Ltd, Regulacja S, 144A	CHN	HKD	505 910	0,83
6 556	Advance Auto Parts, Inc.	USA	USD	400 113	0,65
				<u>906 023</u>	<u>1,48</u>
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
18 395	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1 110 517	1,81
609 167	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	852 444	1,39
				<u>1 962 961</u>	<u>3,20</u>
	<b>Tytoń</b>				
98 492	Imperial Brands plc	GBR	GBP	2 268 320	3,69
				<u>2 268 320</u>	<u>3,69</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>59 978 034</u>	<u>97,69</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			59 978 034	97,69
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>59 978 034</b></u>	<u><b>97,69</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Global 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>Komponenty motoryzacyjne</b>				
817 649	Forvia SE	FRA	EUR	18 524 513	3,07
				18 524 513	3,07
	<b>Motoryzacja</b>				
2 228 100	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	22 987 413	3,81
				22 987 413	3,81
	<b>Banki</b>				
21 905 384	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	13 287 990	2,20
				13 287 990	2,20
	<b>Produkty budowlane</b>				
188 738	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	13 920 811	2,30
				13 920 811	2,30
	<b>Produkty chemiczne</b>				
68 589	Albemarle Corp.	USA	USD	9 909 739	1,64
				9 909 739	1,64
	<b>Materiały budowlane</b>				
202 329	CRH plc	USA	GBP	13 925 773	2,31
				13 925 773	2,31
	<b>Usługi finansowe dla ludności</b>				
71 043	American Express Co.	USA	USD	13 309 196	2,20
				13 309 196	2,20
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
560 270	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	13 472 571	2,23
				13 472 571	2,23
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
677 295	Signify NV, Regulacja S, 144A	USA	EUR	22 717 012	3,76
51 833	Schneider Electric SE	USA	EUR	10 435 719	1,73
				33 152 731	5,49
	<b>Rozrywka</b>				
217 681	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	19 654 417	3,25
				19 654 417	3,25
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
326 867	Danone SA	FRA	EUR	21 209 542	3,51
3 927 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	10 578 382	1,75
				31 787 924	5,26
	<b>Transport lądowy</b>				
39 114	Union Pacific Corp.	USA	USD	9 607 181	1,59
				9 607 181	1,59
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
163 367	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	19 881 764	3,29
				19 881 764	3,29
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
70 964	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	19 208 536	3,18
34 071	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	17 937 359	2,97
				37 145 895	6,15
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
183 900	Sony Group Corp.	JPN	JPY	17 406 079	2,88
841 676	Persimmon plc	GBR	GBP	14 879 363	2,46
				32 285 442	5,34
	<b>Ubezpieczenia</b>				
1 090 600	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	9 490 817	1,57
				9 490 817	1,57
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
195 702	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	27 337 612	4,53
				27 337 612	4,53
	<b>Maszyny</b>				
283 345	Aalberts NV	NLD	EUR	12 317 937	2,04
				12 317 937	2,04



## Templeton Global Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
	<b>Media</b>				
520 760	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	22 835 326	3,78
				22 835 326	3,78
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
416 120	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	17 714 228	2,94
1 357 117	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	9 122 458	1,51
281 100	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	8 349 548	1,38
				35 186 234	5,83
	<b>Usługi komunalne różnego typu</b>				
674 843	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	21 332 433	3,53
				21 332 433	3,53
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
2 211 333	BP plc	GBR	GBP	13 110 484	2,17
				13 110 484	2,17
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
102 723	AstraZeneca plc	GBR	GBP	13 857 926	2,29
				13 857 926	2,29
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
624 978	Adecco Group AG	CHE	CHF	30 693 043	5,08
				30 693 043	5,08
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
437 978	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	18 293 591	3,03
708 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	13 577 219	2,25
144 300	Micron Technology, Inc.	USA	USD	12 314 562	2,04
46 700	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	10 726 056	1,77
				54 911 428	9,09
	<b>Oprogramowanie</b>				
61 128	SAP SE	DEU	EUR	9 410 198	1,56
				9 410 198	1,56
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
370 667	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	22 377 385	3,70
				22 377 385	3,70
	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b>				
96 555	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	15 480 663	2,56
				15 480 663	2,56
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			591 194 846	97,86
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>591 194 846</b>	<b>97,86</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Global 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>Metalurgia i górnictwo</b>				
164 566	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	146 852	0,18
				146 852	0,18
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
28	California Resources Corp.	USA	USD	1 531	–
175	Amplify Energy Corp.	USA	USD	1 038	–
				2 569	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIIE</b>			149 421	0,18
	<b>WARRANTY</b>				
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
64	California Resources Corp., 27.10.2024	USA	USD	1 240	–
				1 240	–
	<b>WARRANTY ŁĄCZNIIE</b>			1 240	–
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
500 000	Celanese US Holdings LLC, 6,33%, 15.07.2029	USA	USD	524 652	0,63
500 000	Energy Transfer LP, 5,75%, 01.04.2025	USA	USD	500 513	0,60
500 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5%, 15.07.2029	GBR	USD	487 855	0,59
400 000	Harbour Energy plc, 144A, 5,5%, 15.10.2026	GBR	USD	391 382	0,47
300 000	UBS Group AG, 4,55%, 17.04.2026	CHE	USD	296 210	0,36
386 673	Petra Diamonds US Treasury plc, 144A, 9,75%, 08.03.2026	ZAF	USD	295 805	0,36
300 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5%, 15.08.2026	NLD	USD	294 646	0,36
300 000	EnLink Midstream LLC, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	293 896	0,36
300 000	Centene Corp., 2,5%, 01.03.2031	USA	USD	250 356	0,30
200 000	ATI, Inc., 7,25%, 15.08.2030	USA	USD	208 324	0,25
200 000	Vital Energy, Inc., 9,75%, 15.10.2030	USA	USD	207 485	0,25
200 000	Vital Energy, Inc., 10,125%, 15.01.2028	USA	USD	205 663	0,25
200 000	OneMain Finance Corp., 6,625%, 15.01.2028	USA	USD	202 061	0,24
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4%, 01.05.2028	GBR	USD	188 401	0,23
200 000	OneMain Finance Corp., 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	187 572	0,23
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 1,5%, 12.08.2026	GBR	USD	181 439	0,22
200 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25%, 01.08.2026	USA	USD	179 017	0,22
200 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625%, 15.10.2028	CHE	USD	169 592	0,20
300 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	144 361	0,17
100 000	OneMain Finance Corp., 9%, 15.01.2029	USA	USD	105 808	0,13
				5 315 038	6,42
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
335 000 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	3 735 162	4,51
38 004 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.02.2033	IDN	IDR	2 559 476	3,09
7 685 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRA	BRL	1 569 632	1,90
3 906 500	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 31.07.2035	ECU	USD	1 407 819	1,70
511 400 000	Hungary Government Bond, 4,75%, 24.11.2032	HUN	HUF	1 362 827	1,65
1 300 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 30.01.2060	DOM	USD	1 127 750	1,36
5 441 000	Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRA	BRL	1 121 697	1,35
1 090 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,875%, 13.04.2042	ROU	EUR	816 463	0,99
9 900 000 000	Uzbekistan Government Bond, Regulacja S, 14%, 19.07.2024	UZB	UZS	802 147	0,97
29 390 483	Uruguay Government Bond, 3,875%, 02.07.2040	URY	UYU	795 259	0,96
288 200 000	Hungary Government Bond, 1%, 26.11.2025	HUN	HUF	755 769	0,91
850 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 21.01.2041	DOM	USD	737 375	0,89
1 426 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 6%, 31.07.2030	ECU	USD	666 105	0,80
3 070 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRA	BRL	636 942	0,77
11 070 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5%, 26.05.2033	MEX	MXN	590 930	0,71
630 000	Benin Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 19.01.2032	BEN	EUR	571 074	0,69
10 110 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 13.11.2042	MEX	MXN	524 180	0,63
600 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	504 224	0,61
620 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,6%, 01.03.2029	EGY	USD	475 019	0,57
500 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	447 421	0,54
7 930 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 23.11.2034	MEX	MXN	426 932	0,52
400 000	Panama Government Bond, 6,7%, 26.01.2036	PAN	USD	397 396	0,48

## Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	netto
600 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 31.01.2047	EGY	USD	374 964	0,45
1 549 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25%, 28.05.2042	COL	COP	362 944	0,44
300 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 6,4%, 05.06.2049	DOM	USD	283 500	0,34
400 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 29.05.2032	EGY	USD	279 011	0,34
310 000	Benin Government Bond, Regulacja S, 6,875%, 19.01.2052	BEN	EUR	270 300	0,33
4 700 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 18.11.2038	MEX	MXN	264 225	0,32
400 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 16.02.2061	EGY	USD	234 884	0,28
18 540 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	223 908	0,27
200 000	Panama Government Bond, 6,875%, 31.01.2036	PAN	USD	200 053	0,24
200 000	Panama Government Bond, 6,4%, 14.02.2035	PAN	USD	195 713	0,24
200 000	Benin Government Bond, Regulacja S, 4,95%, 22.01.2035	BEN	EUR	174 630	0,21
2 560 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10%, 20.11.2036	MEX	MXN	162 522	0,20
787 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2033	BRA	BRL	159 844	0,19
210 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,75%, 14.04.2041	ROU	EUR	156 286	0,19
220 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 30.09.2033	EGY	USD	145 877	0,18
604 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25%, 18.10.2034	COL	COP	128 411	0,16
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 29.05.2050	EGY	USD	128 018	0,15
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 30.09.2051	EGY	USD	127 000	0,15
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,7%, 01.03.2049	EGY	USD	125 812	0,15
140 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 13.07.2030	ROU	EUR	125 281	0,15
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,903%, 21.02.2048	EGY	USD	121 166	0,15
2 231 543	Ghana Government Bond, 5%, 16.02.2027	GHA	GHS	103 743	0,13
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028 <sup>s</sup>	LKA	USD	101 112	0,12
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029 <sup>s</sup>	LKA	USD	101 016	0,12
2 233 189	Ghana Government Bond, 5%, 15.02.2028	GHA	GHS	89 800	0,11
1 074 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2034	IDN	IDR	78 016	0,09
2 147 240	Ghana Government Bond, 5%, 13.02.2029	GHA	GHS	76 525	0,09
375 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25%, 09.07.2036	COL	COP	70 813	0,09
2 148 822	Ghana Government Bond, 5%, 12.02.2030	GHA	GHS	69 588	0,08
24 800 000	Hungary Government Bond, 3%, 27.10.2027	HUN	HUF	65 179	0,08
2 047 931	Ghana Government Bond, 5%, 11.02.2031	GHA	GHS	61 362	0,07
2 049 437	Ghana Government Bond, 5%, 10.02.2032	GHA	GHS	58 064	0,07
1 000 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 31.05.2029	MEX	MXN	57 665	0,07
2 050 943	Ghana Government Bond, 5%, 08.02.2033	GHA	GHS	55 727	0,07
575 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.09.2030	IDN	IDR	38 174	0,05
500 000 000	Indonesia Government Bond, 6,375%, 15.04.2032	IDN	IDR	32 146	0,04
821 593	Ghana Government Bond, 5%, 07.02.2034	GHA	GHS	21 690	0,03
822 196	Ghana Government Bond, 5%, 06.02.2035	GHA	GHS	21 309	0,03
822 799	Ghana Government Bond, 5%, 05.02.2036	GHA	GHS	21 104	0,03
824 005	Ghana Government Bond, 5%, 02.02.2038	GHA	GHS	21 054	0,03
823 402	Ghana Government Bond, 5%, 03.02.2037	GHA	GHS	21 029	0,03
178 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.02.2031	IDN	IDR	11 514	0,01
137 000 000	Indonesia Government Bond, 8,75%, 15.05.2031	IDN	IDR	9 960	0,01
27 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	6 620	0,01
				27 469 158	33,19
	<b>Ponadnarodowy</b>				
3 778 000 000	African Development Bank, 11,2%, 31.01.2025	SP	COP	964 365	1,16
				964 365	1,16
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			33 748 561	40,77
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			33 899 222	40,95
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Maszyny</b>				
16 245	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	169 216	0,20
				169 216	0,20
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			169 216	0,20
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
600 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,25%, 15.04.2027	USA	USD	589 584	0,71
600 000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125%, 01.04.2026	USA	USD	555 300	0,67
500 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 8,625%, 01.06.2030	USA	USD	531 639	0,64
500 000	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5%, 15.02.2028	USA	USD	514 073	0,62

**Templeton Global High Yield Fund** (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
500 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75%, 15.04.2029	USA	USD	505 186	0,61
600 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5%, 15.01.2029	MAC	USD	504 890	0,61
500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	499 644	0,60
500 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625%, 15.02.2027	USA	USD	493 509	0,60
500 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.02.2027	USA	USD	490 567	0,59
500 000	Carnival Corp., 144A, 5,75%, 01.03.2027	USA	USD	488 092	0,59
500 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75%, 15.03.2028	USA	USD	482 092	0,58
500 000	Kedrion SpA, 144A, 6,5%, 01.09.2029	ITA	USD	457 500	0,55
400 000	Pilgrim's Pride Corp, 6,875%, 15.05.2034	USA	USD	432 333	0,52
400 000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 8,875%, 15.11.2031	USA	USD	420 910	0,51
400 000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,125%, 15.02.2031	USA	USD	417 033	0,50
416 667	American Airlines, Inc., 144A, 5,5%, 20.04.2026	USA	USD	413 967	0,50
400 000	Fortrea Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.07.2030	USA	USD	411 289	0,50
400 000	Five Point Operating Co. LP, 144A, 7,875%, 15.11.2025	USA	USD	396 378	0,48
400 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,5%, 31.08.2026	USA	USD	396 309	0,48
400 000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375%, 01.03.2030	USA	USD	383 860	0,46
400 000	Illuminate Buyer LLC, 144A, 9%, 01.07.2028	USA	USD	382 960	0,46
400 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5%, 15.07.2029	USA	USD	378 426	0,46
400 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	374 250	0,45
400 000	Weekley Homes LLC, 144A, 4,875%, 15.09.2028	USA	USD	373 409	0,45
400 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6%, 15.02.2028	USA	USD	370 214	0,45
400 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5%, 15.04.2027	USA	USD	369 987	0,45
400 000	Cheniere Energy Partners LP, 4%, 01.03.2031	USA	USD	364 187	0,44
400 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5%, 15.08.2030	USA	USD	361 128	0,44
400 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625%, 15.10.2029	USA	USD	361 128	0,44
400 000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 4,625%, 01.08.2029	USA	USD	356 173	0,43
400 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625%, 15.06.2029	USA	USD	336 941	0,41
400 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.06.2029	USA	USD	332 970	0,40
300 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125%, 15.09.2031	ISR	USD	327 549	0,40
300 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 8,375%, 01.11.2033	USA	USD	318 296	0,38
300 000	Calderys Financing LLC, 144A, 11,25%, 01.06.2028	FRA	USD	314 592	0,38
300 000	BellRing Brands, Inc., 144A, 7%, 15.03.2030	USA	USD	310 736	0,38
300 000	GGAM Finance Ltd., 144A, 8%, 15.06.2028	IRL	USD	310 714	0,38
300 000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 8,125%, 01.05.2029	FRA	USD	309 155	0,37
300 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 7%, 15.02.2029	USA	USD	308 551	0,37
300 000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,25%, 15.10.2028	USA	USD	307 875	0,37
300 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75%, 15.04.2028	USA	USD	307 097	0,37
300 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625%, 15.12.2030	USA	USD	306 786	0,37
300 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 6,5%, 01.09.2030	USA	USD	306 633	0,37
300 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 7,25%, 15.05.2031	USA	USD	304 542	0,37
300 000	Tenet Healthcare Corp., 6,25%, 01.02.2027	USA	USD	301 682	0,36
300 000	VICI Properties LP, 144A, 5,75%, 01.02.2027	USA	USD	301 120	0,36
300 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75%, 30.01.2028	USA	USD	300 471	0,36
300 000	Iliad Holding SASU, 144A, 7%, 15.10.2028	FRA	USD	298 744	0,36
285 000	Transocean, Inc., 144A, 8,75%, 15.02.2030	USA	USD	297 983	0,36
300 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125%, 15.01.2027	USA	USD	295 043	0,36
300 000	Nabors Industries, Inc., 144A, 7,375%, 15.05.2027	USA	USD	294 223	0,36
300 000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5%, 01.11.2026	USA	USD	293 114	0,35
300 000	Standard Industries, Inc., 144A, 5%, 15.02.2027	USA	USD	292 711	0,35
300 000	Centene Corp., 4,25%, 15.12.2027	USA	USD	289 294	0,35
300 000	Novelis Corp., 144A, 4,75%, 30.01.2030	USA	USD	282 616	0,34
300 000	Vertiv Group Corp., 144A, 4,125%, 15.11.2028	USA	USD	281 653	0,34
300 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75%, 15.07.2029	USA	USD	280 062	0,34
300 000	PROG Holdings, Inc., 144A, 6%, 15.11.2029	USA	USD	276 839	0,33
300 000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5%, 15.07.2029	USA	USD	272 687	0,33
300 000	Constellium SE, 144A, 3,75%, 15.04.2029	USA	USD	272 637	0,33
300 000	Grand Canyon University, 5,125%, 01.10.2028	USA	USD	268 998	0,33
300 000	Univision Communications, Inc., 144A, 4,5%, 01.05.2029	USA	USD	268 015	0,32
300 000	CommScope, Inc., 144A, 6%, 01.03.2026	USA	USD	267 660	0,32
300 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75%, 15.01.2030	USA	USD	263 744	0,32
300 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25%, 01.07.2029	USA	USD	261 690	0,32
300 000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4%, 31.07.2029	USA	USD	260 447	0,32
400 000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5%, 15.05.2027	LUX	USD	259 456	0,31
300 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,75%, 15.04.2028	USA	USD	258 946	0,31
300 000	Necessity Retail, Inc., 144A, 4,5%, 30.09.2028	USA	USD	252 957	0,31
300 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	244 079	0,30

## Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
300 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75%, 01.12.2028	USA	USD	239 843	0,29
300 000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A, 9%, 15.02.2030	USA	USD	238 266	0,29
200 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A, 10,375%, 01.05.2028	USA	USD	217 839	0,26
200 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 11,625%, 15.08.2027	USA	USD	217 775	0,26
200 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75%, 01.07.2031	USA	USD	213 159	0,26
200 000	LGI Homes, Inc., 144A, 8,75%, 15.12.2028	USA	USD	212 875	0,26
200 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 8,25%, 15.04.2031	USA	USD	211 939	0,26
200 000	Dream Finders Homes, Inc., 144A, 8,25%, 15.08.2028	USA	USD	211 584	0,26
200 000	Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A, 8,375%, 01.10.2028	USA	USD	211 238	0,26
200 000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., Regulacja S, 10,5%, 15.12.2030	CAN	USD	211 113	0,26
200 000	Greystar Real Estate Partners LLC, 144A, 7,75%, 01.09.2030	USA	USD	209 770	0,25
200 000	Chart Industries, Inc., Regulacja S, 7,5%, 01.01.2030	USA	USD	209 299	0,25
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 10,875%, 15.01.2032	USA	USD	209 276	0,25
200 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375%, 01.07.2028	USA	USD	209 039	0,25
200 000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,625%, 30.04.2030	USA	USD	208 993	0,25
200 000	US Foods, Inc., 144A, 7,25%, 15.01.2032	USA	USD	208 792	0,25
200 000	Energy Transfer LP, 144A, 8%, 01.04.2029	USA	USD	208 245	0,25
200 000	Viper Energy, Inc., 144A, 7,375%, 01.11.2031	USA	USD	207 226	0,25
200 000	XPO, Inc., 144A, 7,125%, 01.02.2032	USA	USD	206 541	0,25
200 000	EquipmentShare.com, Inc., 144A, 9%, 15.05.2028	USA	USD	206 020	0,25
200 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 8,375%, 15.01.2029	USA	USD	205 830	0,25
200 000	Coty, Inc., 144A, 6,625%, 15.07.2030	USA	USD	205 587	0,25
200 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875%, 30.04.2029	CZE	USD	204 500	0,25
200 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125%, 15.06.2030	USA	USD	202 467	0,25
200 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125%, 01.06.2028	USA	USD	202 161	0,24
200 000	Sealed Air Corp., 144A, 6,125%, 01.02.2028	USA	USD	201 852	0,24
200 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	200 695	0,24
200 000	Sunoco LP, 6%, 15.04.2027	USA	USD	200 565	0,24
200 000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875%, 31.01.2027	USA	USD	200 250	0,24
200 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,375%, 01.06.2031	USA	USD	200 197	0,24
200 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75%, 20.10.2028	USA	USD	196 811	0,24
200 000	Rain Carbon, Inc., 144A, 12,25%, 01.09.2029	USA	USD	195 750	0,24
200 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 30.04.2025	USA	USD	194 668	0,24
200 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75%, 01.02.2029	USA	USD	193 363	0,23
200 000	Enerflex Ltd., 144A, 9%, 15.10.2027	CAN	USD	193 143	0,23
200 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75%, 15.01.2028	USA	USD	192 676	0,23
200 000	PRA Group, Inc., 144A, 8,375%, 01.02.2028	USA	USD	192 668	0,23
200 000	Centene Corp., 4,625%, 15.12.2029	USA	USD	191 996	0,23
180 000	Evergreen Acqco 1 LP, 144A, 9,75%, 26.04.2028	USA	USD	191 841	0,23
200 000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6%, 15.08.2026	USA	USD	191 602	0,23
200 000	Cheniere Energy Partners LP, 4,5%, 01.10.2029	USA	USD	191 550	0,23
200 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5%, 01.07.2028	USA	USD	189 790	0,23
200 000	Jane Street Group, 144A, 4,5%, 15.11.2029	USA	USD	186 728	0,23
200 000	Calpine Corp., 144A, 4,625%, 01.02.2029	USA	USD	185 959	0,23
200 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375%, 31.08.2027	USA	USD	185 564	0,22
200 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4%, 15.07.2028	USA	USD	185 097	0,22
200 000	Calpine Corp., 144A, 5%, 01.02.2031	USA	USD	183 605	0,22
200 000	McAfee Corp., 144A, 7,375%, 15.02.2030	USA	USD	182 917	0,22
200 000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5%, 15.03.2029	USA	USD	181 830	0,22
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6%, 15.01.2029	USA	USD	180 254	0,22
200 000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875%, 30.06.2029	USA	USD	180 207	0,22
200 000	M/I Homes, Inc., 3,95%, 15.02.2030	USA	USD	178 200	0,22
180 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	176 484	0,21
200 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25%, 01.02.2031	USA	USD	175 051	0,21
200 000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5%, 15.02.2029	USA	USD	174 213	0,21
232 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11%, 30.09.2028	USA	USD	169 239	0,20
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25%, 15.05.2030	USA	USD	167 545	0,20
200 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	155 608	0,19
150 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625%, 13.05.2027	USA	USD	150 200	0,18
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125%, 01.04.2030	USA	USD	129 744	0,16
130 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9%, 30.01.2028	CAN	USD	126 861	0,15
200 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875%, 01.05.2029	USA	USD	126 131	0,15
130 000	Devon Energy Corp., 4,5%, 15.01.2030	USA	USD	124 918	0,15
200 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99%, 20.02.2032	MEX	USD	117 267	0,14
100 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 7,75%, 15.03.2031	CAN	USD	106 736	0,13
100 000	Knife River Corp., 144A, 7,75%, 01.05.2031	USA	USD	106 549	0,13



**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	Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,5%, 01.02.2029	USA	USD	105 879	0,13
100 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 7%, 15.01.2031	USA	USD	105 549	0,13
100 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 7,375%, 15.02.2031	USA	USD	105 077	0,13
100 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,4%, 15.04.2033	USA	USD	104 308	0,13
100 000	RHP Hotel Properties LP, 144A, 7,25%, 15.07.2028	USA	USD	104 031	0,13
100 000	Transocean Titan Financing Ltd., 144A, 8,375%, 01.02.2028	USA	USD	103 818	0,13
100 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 7%, 15.04.2028	USA	USD	103 426	0,13
100 000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5%, 01.06.2027	USA	USD	103 102	0,12
100 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 6,75%, 15.03.2028	CAN	USD	103 082	0,12
100 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3%, 15.02.2030	USA	USD	102 681	0,12
100 000	GGAM Finance Ltd., 144A, 8%, 15.02.2027	IRL	USD	102 629	0,12
100 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 7%, 15.02.2030	USA	USD	102 606	0,12
100 000	PBF Holding Co. LLC, 144A, 7,875%, 15.09.2030	USA	USD	101 959	0,12
100 000	LABL, Inc., 144A, 9,5%, 01.11.2028	USA	USD	101 125	0,12
100 000	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A, 6,375%, 15.06.2030	USA	USD	100 813	0,12
100 000	Titan Acquisition Ltd., 144A, 7,75%, 15.04.2026	CAN	USD	100 728	0,12
100 000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6%, 15.06.2030	USA	USD	100 141	0,12
100 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75%, 01.07.2025	USA	USD	100 052	0,12
100 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,25%, 15.01.2030	USA	USD	99 591	0,12
100 000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875%, 15.06.2030	USA	USD	98 237	0,12
100 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9%, 15.02.2031	USA	USD	98 085	0,12
100 000	CrownRock LP, 144A, 5%, 01.05.2029	USA	USD	97 615	0,12
100 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2026	USA	USD	97 519	0,12
100 000	Oceaneering International, Inc., 144A, 6%, 01.02.2028	USA	USD	97 041	0,12
100 000	JELD-WEN, Inc., 144A, 4,625%, 15.12.2025	USA	USD	96 853	0,12
100 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6%, 01.02.2031	USA	USD	96 764	0,12
100 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 5%, 15.08.2027	USA	USD	96 740	0,12
100 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 5,625%, 15.07.2032	USA	USD	94 902	0,12
100 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875%, 15.08.2027	USA	USD	94 040	0,11
100 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2029	USA	USD	93 628	0,11
100 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	92 162	0,11
100 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375%, 15.07.2030	USA	USD	91 958	0,11
100 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875%, 15.08.2029	USA	USD	90 845	0,11
100 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2029	USA	USD	90 367	0,11
100 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,625%, 15.03.2030	USA	USD	89 266	0,11
100 000	Gartner, Inc., 144A, 3,75%, 01.10.2030	USA	USD	88 507	0,11
100 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125%, 15.08.2031	USA	USD	88 229	0,11
100 000	Standard Industries, Inc., 144A, 3,375%, 15.01.2031	USA	USD	86 176	0,10
100 000	PRA Group, Inc., 144A, 5%, 01.10.2029	USA	USD	82 660	0,10
100 000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A, 5%, 01.10.2029	USA	USD	81 867	0,10
100 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25%, 01.05.2028	USA	USD	79 133	0,10
100 000	Viasat, Inc., 144A, 7,5%, 30.05.2031	USA	USD	78 625	0,10
113 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 8,5%, 01.04.2027 <sup>s</sup>	USA	USD	72 435	0,09
100 000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75%, 15.11.2029	USA	USD	70 431	0,09
46 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 14%, 15.10.2030	USA	USD	25 821	0,03
300 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375%, 15.08.2026 <sup>s</sup>	USA	USD	15 375	0,02
200 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 6,625%, 15.08.2027 <sup>s</sup>	USA	USD	10 500	0,01
145 000	Endo Dac, 144A, 9,5%, 31.07.2027 <sup>s</sup>	USA	USD	10 331	0,01
129 000	Endo Dac, 144A, 6%, 30.06.2028 <sup>s</sup>	USA	USD	9 191	0,01
45 387	Anagram Holdings LLC, 144A, 10%, 15.08.2026 <sup>s</sup>	USA	USD	908	–
				41 427 834	50,05
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
4 570 000	Malaysia Government Bond, 3,582%, 15.07.2032	MYS	MYR	976 491	1,18
3 140 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 16.11.2027	MYS	MYR	690 305	0,83
480 000	Malaysia Government Bond, 4,498%, 15.04.2030	MYS	MYR	108 973	0,13
290 000	Malaysia Government Bond, 3,478%, 14.06.2024	MYS	MYR	63 191	0,08
220 000	Malaysia Government Bond, 4,059%, 30.09.2024	MYS	MYR	48 088	0,06
140 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 14.03.2025	MYS	MYR	30 666	0,04
110 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 15.09.2025	MYS	MYR	24 134	0,03
80 000	Malaysia Government Bond, 4,181%, 15.07.2024	MYS	MYR	17 477	0,02
				1 959 325	2,37
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>					
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>					
				43 387 159	52,42
				43 556 375	52,62



## Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedż detaliczna masowa</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, 'D''	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
39 364	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033''	JAM	USD	11 475	0,01
12 619	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033''	JAM	USD	3 678	0,01
11 943	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033''	JAM	USD	629	–
263	Digicel Group Holdings Ltd., 0%, 17.11.2033''	JAM	USD	14	–
800 000	24 Hour Fitness Worldwide, Inc., 144A, 8%, 01.06.2022''§	USA	USD	–	–
712 186	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022''§	ZAF	USD	–	–
313 720	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 31.12.2022''§	ZAF	USD	–	–
378 867	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 0,004%, 15.04.2024''§	USA	USD	–	–
				15 796	0,02
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			15 796	0,02
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			15 796	0,02
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>77 471 393</b>	<b>93,59</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Global 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>Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny</b>				
164 995	BAE Systems plc	GBR	GBP	2 335 777	1,21
5 811	Rheinmetall AG	DEU	EUR	1 843 129	0,95
				<u>4 178 906</u>	<u>2,16</u>
	<b>Banki</b>				
255 492	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	5 231 224	2,70
30 179	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	5 133 448	2,65
4 605 514	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	2 793 743	1,44
				<u>13 158 415</u>	<u>6,79</u>
	<b>Napoje</b>				
140 874	Britvic plc	GBR	GBP	1 508 143	0,78
				<u>1 508 143</u>	<u>0,78</u>
	<b>Sprzedż detaliczna masowa</b>				
14 933	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2 268 920	1,17
				<u>2 268 920</u>	<u>1,17</u>
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
20 883	Target Corp.	USA	USD	2 974 157	1,53
				<u>2 974 157</u>	<u>1,53</u>
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
17 302	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1 593 341	0,82
				<u>1 593 341</u>	<u>0,82</u>
	<b>Usługi telekomunikacyjne różnego typu</b>				
98 505	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	2 368 707	1,22
62 082	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	2 340 492	1,21
				<u>4 709 199</u>	<u>2,43</u>
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
92 496	PG&E Corp.	USA	USD	1 667 703	0,86
				<u>1 667 703</u>	<u>0,86</u>
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
36 775	Danone SA	FRA	EUR	2 386 233	1,23
				<u>2 386 233</u>	<u>1,23</u>
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
44 800	Medtronic plc	USA	USD	3 690 624	1,90
63 484	Baxter International, Inc.	USA	USD	2 454 291	1,27
				<u>6 144 915</u>	<u>3,17</u>
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
5 372	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	2 828 197	1,46
36 321	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	1 518 724	0,78
				<u>4 346 921</u>	<u>2,24</u>
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
16 726	Siemens AG	DEU	EUR	3 138 380	1,62
				<u>3 138 380</u>	<u>1,62</u>
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
16 927	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	2 364 533	1,22
6 488	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	2 296 492	1,18
				<u>4 661 025</u>	<u>2,40</u>
	<b>Maszyny</b>				
18 626	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	1 827 210	0,94
51 900	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	1 350 851	0,70
				<u>3 178 061</u>	<u>1,64</u>
	<b>Media</b>				
73 514	Metropole Television SA	FRA	EUR	1 050 728	0,54
				<u>1 050 728</u>	<u>0,54</u>
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
698 782	BP plc	GBR	GBP	4 142 917	2,14
50 569	TotalEnergies SE	FRA	EUR	3 439 110	1,77
				<u>7 582 027</u>	<u>3,91</u>

## Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
112 273	<b>Artykuły higieny osobistej</b> Kenvue, Inc.	USA	USD	2 417 238	1,25
				<u>2 417 238</u>	<u>1,25</u>
73 856	<b>Produkty farmaceutyczne</b> Bayer AG	DEU	EUR	2 740 720	1,41
100 433	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2 533 409	1,31
18 186	AstraZeneca plc	GBR	GBP	2 453 396	1,27
23 648	Sanofi SA	USA	EUR	2 350 286	1,21
				<u>10 077 811</u>	<u>5,20</u>
157 700	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b> Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	3 024 192	1,56
7 718	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	1 772 670	0,91
				<u>4 796 862</u>	<u>2,47</u>
1 738 000	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b> Topsports International Holdings Ltd, Regulacja S, 144A	CHN	HKD	1 355 227	0,70
				<u>1 355 227</u>	<u>0,70</u>
59 256	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b> Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	3 577 319	1,85
1 086 000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	1 519 705	0,78
				<u>5 097 024</u>	<u>2,63</u>
869 500	<b>Tekstylnia, odzież i towary luksusowe</b> JNBY Design Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	1 168 451	0,60
				<u>1 168 451</u>	<u>0,60</u>
162 232	<b>Tyton</b> Imperial Brands plc	GBR	GBP	3 736 285	1,93
				<u>3 736 285</u>	<u>1,93</u>
228 000	<b>Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne</b> SoftBank Corp.	JPN	JPY	2 841 779	1,47
				<u>2 841 779</u>	<u>1,47</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>96 037 751</u>	<u>49,54</u>
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
9 331 000 000	Korea Treasury, 2,375%, 10.03.2027	KOR	KRW	7 035 328	3,63
100 294 000 000	Indonesia Government Bond, 5,125%, 15.04.2027	IDN	IDR	6 272 137	3,24
6 638 000	Queensland Treasury Corp, 2%, 22.08.2033	AUS	AUD	3 655 049	1,89
16 780 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRA	BRL	3 481 394	1,80
3 350 000	US Treasury, 3,625%, 15.08.2043	USA	USD	3 081 084	1,59
1 067 500 000	Hungary Government Bond, 4,75%, 24.11.2032	HUN	HUF	2 844 774	1,47
4 450 000	New South Wales Treasury Corp., 2%, 08.03.2033	AUS	AUD	2 464 502	1,27
204 300 000	India Government Bond, 7,26%, 22.08.2032	IND	INR	2 460 855	1,27
3 110 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,875%, 13.04.2042	ROU	EUR	2 329 542	1,20
11 141 000	Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRA	BRL	2 296 788	1,18
42 510 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5%, 26.05.2033	MEX	MXN	2 269 236	1,17
4 050 000	Treasury Corp. of Victoria, Regulacja S, 2,25%, 15.09.2033	AUS	AUD	2 242 711	1,16
186 900 000	India Government Bond, 7,1%, 18.04.2029	IND	INR	2 242 530	1,16
3 360 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25%, 20.11.2034	AUS	AUD	1 800 273	0,93
24 376 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.02.2033	IDN	IDR	1 641 663	0,85
601 700 000	Hungary Government Bond, 1%, 26.11.2025	HUN	HUF	1 577 884	0,81
7 510 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRA	BRL	1 533 889	0,79
6 532 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25%, 28.05.2042	COL	COP	1 530 505	0,79
4 955 400 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25%, 09.02.2033	COL	COP	1 518 747	0,78
1 660 000	US Treasury, 3,375%, 15.08.2042	USA	USD	1 480 869	0,76
1 260 000	Panama Government Bond, 6,7%, 26.01.2036	PAN	USD	1 251 798	0,65
103 500 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	1 249 972	0,64
6 026 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2033	BRA	BRL	1 223 916	0,63
985 000	Germany Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 20.03.2024	DEU	EUR	1 078 910	0,56
1 200 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	1 008 449	0,52
1 580 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 30.09.2051	EGY	USD	1 003 300	0,52
1 150 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 30.01.2060	DOM	USD	997 625	0,51
2 590 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 31.07.2035	ECU	USD	933 380	0,48
780 000	Bundesschatzanweisungen, Regulacja S, 0,4%, 13.09.2024	DEU	EUR	844 200	0,44
970 000	US Treasury, 3,125%, 15.02.2043	USA	USD	829 539	0,43
820 000	Panama Government Bond, 6,875%, 31.01.2036	PAN	USD	820 218	0,42

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
920 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 21.01.2041	DOM	USD	798 100	0,41
850 000	US Treasury, 3,75%, 15.11.2043	USA	USD	794 717	0,41
3 097 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25%, 18.10.2034	COL	COP	658 424	0,34
200 100 000	Hungary Government Bond, 3%, 27.10.2027	HUN	HUF	525 900	0,27
1 075 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 6%, 31.07.2030	ECU	USD	502 148	0,26
800 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 31.01.2047	EGY	USD	499 952	0,26
9 530 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 13.11.2042	MEX	MXN	494 109	0,25
7 540 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 23.11.2034	MEX	MXN	405 936	0,21
420 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 6,4%, 05.06.2049	DOM	USD	396 900	0,20
6 800 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 31.05.2029	MEX	MXN	392 122	0,20
353 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 6,25%, 04.01.2024	DEU	EUR	389 794	0,20
360 000	Bundesobligation, Regulacja S, 0%, 18.10.2024	DEU	EUR	387 564	0,20
410 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	366 885	0,19
4 719 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2034	IDN	IDR	342 792	0,18
3 450 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	331 361	0,17
310 000	Panama Government Bond, 6,4%, 14.02.2035	PAN	USD	303 356	0,16
440 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 30.09.2033	EGY	USD	291 755	0,15
550 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027 <sup>s</sup>	LKA	USD	279 291	0,14
400 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 29.05.2032	EGY	USD	279 011	0,14
4 420 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 18.11.2038	MEX	MXN	248 484	0,13
400 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 16.02.2061	EGY	USD	234 884	0,12
1 119 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25%, 09.07.2036	COL	COP	211 306	0,11
2 420 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10%, 20.11.2036	MEX	MXN	153 634	0,08
2 199 000 000	Indonesia Government Bond, 6,375%, 15.04.2032	IDN	IDR	141 379	0,07
2 920 224	Ghana Government Bond, 5%, 16.02.2027	GHA	GHS	135 759	0,07
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 29.05.2050	EGY	USD	128 018	0,07
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,7%, 01.03.2049	EGY	USD	125 812	0,07
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,903%, 21.02.2048	EGY	USD	121 166	0,06
2 922 378	Ghana Government Bond, 5%, 15.02.2028	GHA	GHS	117 513	0,06
2 905 156	Ghana Government Bond, 5%, 13.02.2029	GHA	GHS	103 536	0,05
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028 <sup>s</sup>	LKA	USD	101 112	0,05
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029 <sup>s</sup>	LKA	USD	101 016	0,05
2 907 296	Ghana Government Bond, 5%, 12.02.2030	GHA	GHS	94 151	0,05
2 616 349	Ghana Government Bond, 5%, 11.02.2031	GHA	GHS	78 394	0,04
2 618 274	Ghana Government Bond, 5%, 10.02.2032	GHA	GHS	74 180	0,04
2 620 199	Ghana Government Bond, 5%, 08.02.2033	GHA	GHS	71 195	0,04
2 349 861	Ghana Government Bond, 5%, 07.02.2034	GHA	GHS	62 037	0,03
2 351 586	Ghana Government Bond, 5%, 06.02.2035	GHA	GHS	60 947	0,03
2 353 310	Ghana Government Bond, 5%, 05.02.2036	GHA	GHS	60 359	0,03
2 356 759	Ghana Government Bond, 5%, 02.02.2038	GHA	GHS	60 218	0,03
2 355 036	Ghana Government Bond, 5%, 03.02.2037	GHA	GHS	60 147	0,03
784 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.02.2031	IDN	IDR	50 715	0,03
25 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	19 594	0,01
56 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	13 730	0,01
				76 070 470	39,24
	<b>Ponadnarodowy</b>				
8 877 000 000	African Development Bank, 11,2%, 31.01.2025	SP	COP	2 265 924	1,17
				2 265 924	1,17
				78 336 394	40,41
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			174 374 145	89,95
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
17 050 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 16.11.2027	MYS	MYR	3 748 312	1,93
6 090 000	Malaysia Government Bond, 3,478%, 14.06.2024	MYS	MYR	1 327 022	0,68
5 162 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 15.09.2025	MYS	MYR	1 132 557	0,58
3 680 000	Malaysia Government Bond, 4,059%, 30.09.2024	MYS	MYR	804 375	0,42
3 220 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 14.03.2025	MYS	MYR	705 320	0,36
2 980 000	Malaysia Government Bond, 4,181%, 15.07.2024	MYS	MYR	651 002	0,34
2 100 000	Malaysia Government Bond, 3,9%, 30.11.2026	MYS	MYR	462 050	0,24
540 000	Malaysia Government Bond, 3,502%, 31.05.2027	MYS	MYR	117 202	0,06
70 000	Malaysia Government Bond, 3,892%, 15.03.2027	MYS	MYR	15 372	0,01
				8 963 212	4,62

## Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	<b>Obligacje quasi-rządowe</b>				
2 320 000	Petroleos Mexicanos, 6,84%, 23.01.2030	MEX	USD	2 013 968	1,04
				2 013 968	1,04
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			10 977 180	5,66
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			10 977 180	5,66
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</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, 'D''	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			–	–
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				
195 108	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
443 374	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 8%, 31.12.2022**§	ZAF	EUR	–	–
165 632	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
				–	–
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			–	–
	<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>			–	–
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>185 351 325</b>	<b>95,61</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 r.

## Templeton Global 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>Komponenty motoryzacyjne</b>				
132 544	Dometic Group AB, 144A	SWE	SEK	1 187 602	1,14
6 735	Lear Corp.	USA	USD	951 049	0,92
205 787	Exide Industries Ltd.	IND	INR	785 551	0,76
4 890	Fox Factory Holding Corp.	USA	USD	329 977	0,32
				3 254 179	3,14
	<b>Banki</b>				
63 887	TrustCo Bank Corp.	USA	USD	1 983 691	1,92
137 248	Huntington Bancshares, Inc.	USA	USD	1 745 795	1,69
72 445	Canadian Western Bank	CAN	CAD	1 687 832	1,63
21 705	Texas Capital Bancshares, Inc.	USA	USD	1 402 794	1,35
				6 820 112	6,59
	<b>Napoje</b>				
22 590	MGP Ingredients, Inc.	USA	USD	2 225 567	2,15
49 032	Fevertree Drinks plc	GBR	GBP	655 688	0,63
				2 881 255	2,78
	<b>Produkty budowlane</b>				
42 261	Carel Industries SpA, Regulacja S, 144A	ITA	EUR	1 157 652	1,12
				1 157 652	1,12
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
55 357	AllianceBernstein Holding LP	USA	USD	1 717 728	1,66
508 059	Man Group plc	GBR	GBP	1 506 489	1,45
35 425	Janus Henderson Group plc	USA	USD	1 068 064	1,03
80 800	Canaccord Genuity Group, Inc.	CAN	CAD	463 456	0,45
				4 755 737	4,59
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
898 400	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	436 242	0,42
				436 242	0,42
	<b>Pojemniki i opakowania</b>				
80 190	TriMas Corp.	USA	USD	2 031 213	1,96
21 264	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1 958 202	1,89
40 159	Huhtamaki OYJ	FIN	EUR	1 630 248	1,58
29 733	Sealed Air Corp.	USA	USD	1 085 849	1,05
				6 705 512	6,48
	<b>Usługi konsumenckie różne</b>				
227 886	OneSpaWorld Holdings Ltd.	BHS	USD	3 213 193	3,10
				3 213 193	3,10
	<b>Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne</b>				
78 993	Barco NV	BEL	EUR	1 444 922	1,40
60 865	Knowles Corp.	USA	USD	1 090 092	1,05
153 000	Tripod Technology Corp.	TWN	TWD	970 432	0,94
28 856	Jenoptik AG	DEU	EUR	905 135	0,87
				4 410 581	4,26
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
141 940	SBM Offshore NV	NLD	EUR	1 950 316	1,89
				1 950 316	1,89
	<b>Usługi finansowe</b>				
37 416	NCR Atleos Corp.	USA	USD	908 835	0,88
11 902	Voya Financial, Inc.	USA	USD	868 370	0,84
				1 777 205	1,72
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
22 547	Freshpet, Inc.	USA	USD	1 956 178	1,89
5 246	Lancaster Colony Corp.	USA	USD	872 882	0,84
				2 829 060	2,73
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
23 324	Integer Holdings Corp.	USA	USD	2 310 942	2,23
11 659	Medacta Group SA, Regulacja S, 144A	CHE	CHF	1 743 655	1,69
43 055	Avanos Medical, Inc.	USA	USD	965 724	0,93



## Templeton Global Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
57 780	Jeisys Medical, Inc.	KOR	KRW	466 427	0,45
				5 486 748	5,30
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wycieczkowe</b>				
72 910	Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	USA	USD	821 696	0,80
				821 696	0,80
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
82 078	Sonos, Inc.	USA	USD	1 406 817	1,36
18 918	Kaufman & Broad SA	FRA	EUR	630 107	0,61
33 007	Persimmon plc	GBR	GBP	583 506	0,56
				2 620 430	2,53
	<b>Produkty rekreacyjne</b>				
243 862	Technogym SpA, Regulacja S, 144A	ITA	EUR	2 443 763	2,36
44 751	Sanlorenzo SpA	ITA	EUR	2 097 106	2,02
56 453	Thule Group AB, Regulacja S, 144A	SWE	SEK	1 539 635	1,49
169 000	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	1 004 291	0,97
				7 084 795	6,84
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
2 601	Siegfried Holding AG	CHE	CHF	2 660 463	2,57
5 243	ICON plc	USA	USD	1 484 136	1,43
12 307	Gerresheimer AG	DEU	EUR	1 280 541	1,24
				5 425 140	5,24
	<b>Maszyny</b>				
12 258	Alamo Group, Inc.	USA	USD	2 576 509	2,49
43 407	Interpump Group SpA	ITA	EUR	2 252 298	2,18
43 152	Hillenbrand, Inc.	USA	USD	2 064 823	1,99
170 000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	2 025 449	1,96
4 264	Bucher Industries AG	CHE	CHF	1 792 312	1,73
2 096	Rational AG	DEU	EUR	1 617 611	1,56
14 188	John Bean Technologies Corp.	USA	USD	1 410 997	1,36
62 700	CKD Corp.	JPN	JPY	1 126 489	1,09
				14 866 488	14,36
	<b>Artykuły higieny osobistej</b>				
60 941	Intercos SpA	ITA	EUR	962 175	0,93
				962 175	0,93
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
73 900	Tsumura & Co.	JPN	JPY	1 390 818	1,34
				1 390 818	1,34
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
21 000	TechnoPro Holdings, Inc.	JPN	JPY	551 376	0,53
				551 376	0,53
	<b>Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska</b>				
10 037	Jones Lang LaSalle, Inc.	USA	USD	1 895 688	1,83
41 028	Savills plc	GBR	GBP	506 811	0,49
				2 402 499	2,32
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
369 000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	1 018 779	0,99
				1 018 779	0,99
	<b>Oprogramowanie</b>				
74 832	NCR Voyix Corp.	USA	USD	1 265 409	1,22
				1 265 409	1,22
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
14 600	Academy Sports & Outdoors, Inc.	USA	USD	963 600	0,93
102 861	Watches of Switzerland Group plc, 144A	GBR	GBP	927 630	0,89
2 191	Lithia Motors, Inc. 'A'	USA	USD	721 452	0,70
				2 612 682	2,52
	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b>				
343 580	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	1 958 356	1,89
				1 958 356	1,89
	<b>Tekstylia, odzież i towary luksusowe</b>				
29 149	Brunello Cucinelli SpA	ITA	EUR	2 853 272	2,76
75 200	Asics Corp.	JPN	JPY	2 347 883	2,27
29 449	Columbia Sportswear Co.	USA	USD	2 342 373	2,26
1 278 627	Xtep International Holdings Ltd.	CHN	HKD	722 757	0,70

**Templeton Global Smaller Companies 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>
37 110	Levi Strauss & Co. 'A'	USA	USD	613 799	0,59
883	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	590 224	0,57
8 837	Skechers USA, Inc. 'A'	USA	USD	550 899	0,53
				<b>10 021 207</b>	<b>9,68</b>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<b>98 679 642</b>	<b>95,31</b>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			<b>98 679 642</b>	<b>95,31</b>
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>98 679 642</b>	<b>95,31</b>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>				
189 147 000 000	Korea Treasury, 1,125%, 10.06.2024	KOR	KRW	144 704 852	6,25
1 533 797 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.02.2033	IDN	IDR	103 297 448	4,46
409 700 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRA	BRL	85 001 615	3,67
31 505 000 000	Hungary Government Bond, 4,75%, 24.11.2032	HUN	HUF	83 957 477	3,63
77 380 000	US Treasury, 3,625%, 15.08.2043	USA	USD	71 168 441	3,07
1 249 310 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5%, 26.05.2033	MEX	MXN	66 689 706	2,88
167 279 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 31.07.2035	ECU	USD	60 283 767	2,60
261 318 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRA	BRL	53 373 209	2,31
256 098 000	Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRA	BRL	52 796 223	2,28
768 209 000 000	Indonesia Government Bond, 5,125%, 15.04.2027	IDN	IDR	48 041 876	2,07
193 405 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25%, 28.05.2042	COL	COP	45 316 479	1,96
3 350 800 000	India Government Bond, 7,26%, 22.08.2032	IND	INR	40 361 401	1,74
34 629 000	Bundesschatzanweisungen, Regulacja S, 0,4%, 13.09.2024	DEU	EUR	37 479 248	1,62
38 460 000	US Treasury, 3,375%, 15.08.2042	USA	USD	34 309 775	1,48
33 640 000	Panama Government Bond, 6,7%, 26.01.2036	PAN	USD	33 421 032	1,44
36 270 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 30.01.2060	DOM	USD	31 464 225	1,36
11 382 400 000	Hungary Government Bond, 1%, 26.11.2025	HUN	HUF	29 848 940	1,29
63 714 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 6%, 31.07.2030	ECU	USD	29 761 718	1,29
49 719 000	New South Wales Treasury Corp., 2%, 08.03.2033	AUS	AUD	27 535 409	1,19
48 440 000	Queensland Treasury Corp, 2%, 22.08.2033	AUS	AUD	26 672 278	1,15
365 036 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2034	IDN	IDR	26 516 498	1,15
29 150 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 5,3%, 21.01.2041	DOM	USD	25 287 625	1,09
117 136 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25%, 18.10.2034	COL	COP	24 903 196	1,08
34 470 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,3%, 30.09.2033	EGY	USD	22 856 333	0,99
35 670 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,5%, 31.01.2047	EGY	USD	22 291 610	0,96
24 380 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 4,45%, 07.07.2031	MNG	USD	20 488 314	0,88
36 841 000	Treasury Corp. of Victoria, Regulacja S, 2,25%, 15.09.2033	AUS	AUD	20 400 922	0,88
22 350 000	US Treasury, 3,125%, 15.02.2043	USA	USD	19 113 615	0,83
19 690 000	US Treasury, 3,75%, 15.11.2043	USA	USD	18 409 381	0,80
28 050 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,75%, 30.09.2051	EGY	USD	17 811 750	0,77
85 953 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2033	BRA	BRL	17 457 556	0,75
15 958 000	Bundesobligation, Regulacja S, 0%, 18.10.2024	DEU	EUR	17 179 857	0,74
15 564 000	Germany Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 20.03.2024	DEU	EUR	17 047 873	0,74
15 110 000	Panama Government Bond, 6,875%, 31.01.2036	PAN	USD	15 114 015	0,65
250 670 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 13.11.2042	MEX	MXN	12 996 665	0,56
201 200 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 31.05.2029	MEX	MXN	11 602 192	0,50
170 017 000 000	Indonesia Government Bond, 6,375%, 15.04.2032	IDN	IDR	10 930 800	0,47
197 410 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75%, 23.11.2034	MEX	MXN	10 628 088	0,46
18 500 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25%, 20.11.2034	AUS	AUD	9 912 216	0,43
10 750 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 07.07.2027	MNG	USD	9 619 543	0,42
14 740 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 29.05.2050	EGY	USD	9 434 897	0,41
740 000 000	India Government Bond, 7,1%, 18.04.2029	IND	INR	8 878 933	0,38
16 280 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027 <sup>s</sup>	LKA	USD	8 267 026	0,36
42 009 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25%, 09.07.2036	COL	COP	7 932 771	0,34
15 037 000	Queensland Treasury Corp., Regulacja S, 144A, 1,75%, 20.07.2034	AUS	AUD	7 851 654	0,34
7 520 000	Panama Government Bond, 6,4%, 14.02.2035	PAN	USD	7 358 828	0,32
116 450 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5%, 18.11.2038	MEX	MXN	6 546 588	0,28
86 407 000 000	Indonesia Government Bond, 8,75%, 15.05.2031	IDN	IDR	6 281 666	0,27
87 744 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.09.2030	IDN	IDR	5 825 285	0,25
5 820 000	Mongolia Government Bond, Regulacja S, 5,125%, 07.04.2026	MNG	USD	5 659 415	0,24
9 620 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 16.02.2061	EGY	USD	5 648 960	0,24
8 272 000	New South Wales Treasury Corp., Regulacja S, 1,75%, 20.03.2034	AUS	AUD	4 330 264	0,19
6 160 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 29.05.2032	EGY	USD	4 296 772	0,19
3 838 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 6,25%, 04.01.2024	DEU	EUR	4 238 044	0,18
63 520 000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10%, 20.11.2036	MEX	MXN	4 032 578	0,17
1 527 300 000	Hungary Government Bond, 3%, 27.10.2027	HUN	HUF	4 014 025	0,17
60 565 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.02.2031	IDN	IDR	3 917 824	0,17
91 506 009	Ghana Government Bond, 5%, 15.02.2028	GHA	GHS	3 679 589	0,16
91 559 161	Ghana Government Bond, 5%, 13.02.2029	GHA	GHS	3 263 053	0,14
5 880 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025 <sup>s</sup>	LKA	USD	3 042 887	0,13
91 626 599	Ghana Government Bond, 5%, 12.02.2030	GHA	GHS	2 967 261	0,13

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 840 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 6,4%, 05.06.2049	DOM	USD	2 683 800	0,12
57 690 730	Ghana Government Bond, 5%, 16.02.2027	GHA	GHS	2 681 993	0,12
10 539 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	2 583 936	0,11
81 528 084	Ghana Government Bond, 5%, 11.02.2031	GHA	GHS	2 442 838	0,11
81 588 046	Ghana Government Bond, 5%, 10.02.2032	GHA	GHS	2 311 515	0,10
3 760 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,903%, 21.02.2048	EGY	USD	2 277 925	0,10
81 648 008	Ghana Government Bond, 5%, 08.02.2033	GHA	GHS	2 218 500	0,10
81 507 065	Ghana Government Bond, 5%, 07.02.2034	GHA	GHS	2 151 813	0,09
81 566 879	Ghana Government Bond, 5%, 06.02.2035	GHA	GHS	2 113 986	0,09
81 626 694	Ghana Government Bond, 5%, 05.02.2036	GHA	GHS	2 093 606	0,09
81 746 323	Ghana Government Bond, 5%, 02.02.2038	GHA	GHS	2 088 730	0,09
81 686 507	Ghana Government Bond, 5%, 03.02.2037	GHA	GHS	2 086 240	0,09
2 960 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,7%, 01.03.2049	EGY	USD	1 862 018	0,08
4 504 200 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25%, 09.02.2033	COL	COP	1 380 462	0,06
1 968 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029 <sup>s</sup>	LKA	USD	993 994	0,04
1 400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028 <sup>s</sup>	LKA	USD	707 782	0,03
418 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	327 608	0,01
				1 606 528 234	69,38
	<b>Ponadnarodowy</b>				
155 598 000 000	African Development Bank, 11,75%, 24.07.2024	SP	COP	39 918 659	1,72
100 371 000 000	African Development Bank, 11,2%, 31.01.2025	SP	COP	25 620 494	1,11
				65 539 153	2,83
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			1 672 067 387	72,21
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			1 672 067 387	72,21
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>OBLIGACJE</b>				
	<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>				
465 210 000	Malaysia Government Bond, 3,899%, 16.11.2027	MYS	MYR	102 272 867	4,42
12 478 400 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.07.2024	JPN	JPY	88 589 408	3,83
2 866 451 000	Thailand Government Bond, 0,75%, 17.09.2024	THA	THB	82 381 830	3,56
5 443 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.02.2024	JPN	JPY	38 625 400	1,67
126 190 000	Malaysia Government Bond, 3,478%, 14.06.2024	MYS	MYR	27 497 021	1,19
107 500 000	Malaysia Government Bond, 4,059%, 30.09.2024	MYS	MYR	23 497 368	1,01
93 180 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 14.03.2025	MYS	MYR	20 410 481	0,88
86 720 000	Malaysia Government Bond, 4,181%, 15.07.2024	MYS	MYR	18 944 588	0,82
59 870 000	Malaysia Government Bond, 3,9%, 30.11.2026	MYS	MYR	13 172 810	0,57
1 777 400 000	Japan Treasury Bill, 0%, 21.10.2024	JPN	JPY	12 616 832	0,54
331 580 000	Bank of Thailand, 2,04%, 29.05.2025	THA	THB	9 593 963	0,41
1 088 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 13.02.2024	JPN	JPY	7 719 279	0,33
35 127 000	Malaysia Government Bond, 3,955%, 15.09.2025	MYS	MYR	7 706 961	0,33
860 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.06.2024	JPN	JPY	6 105 223	0,26
727 200 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.11.2024	JPN	JPY	5 161 426	0,22
181 210 000	Thailand Government Bond, 1%, 17.06.2027	THA	THB	5 022 212	0,22
136 800 000	Thailand Government Bond, 3,85%, 12.12.2025	THA	THB	4 088 954	0,18
15 610 000	Malaysia Government Bond, 3,502%, 31.05.2027	MYS	MYR	3 387 999	0,15
149 950 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.09.2024	JPN	JPY	1 064 503	0,05
1 860 000	Malaysia Government Bond, 3,892%, 15.03.2027	MYS	MYR	408 460	0,02
				478 267 585	20,66
	<b>OBLIGACJE RAZEM</b>			478 267 585	20,66
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>			478 267 585	20,66
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				
	<b>AKCJE</b>				
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
610 224 365	K2016470219 South Africa Ltd., 'A''	ZAF	ZAR	–	–
63 241 285	K2016470219 South Africa Ltd., 'B''	ZAF	ZAR	–	–

## Templeton Global Total Return Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa netto	
3 015 384	K2016470219 South Africa Ltd., Rachunek powierniczy, 'D''	ZAF	ZAR	–	–
<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>				–	–
<b>OBLIGACJE</b>				–	–
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>				–	–
52 881 222	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
5 373 990	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 8%, 31.12.2022**§	ZAF	EUR	–	–
24 260 299	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
<b>OBLIGACJE RAZEM</b>				–	–
<b>WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>				–	–
<b>INWESTYCJE RAZEM</b>				<b>2 150 334 972</b>	<b>92,87</b>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

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

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>				
84 138 799	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	290 711 261	4,04
11 891 179	BAE Systems plc	GBR	GBP	152 467 447	2,12
1 021 622	Thales SA	FRA	EUR	137 030 133	1,90
				580 208 841	8,06
	<b>Komponenty motoryzacyjne</b>				
1 685 664	Continental AG	DEU	EUR	129 685 081	1,80
852 657	Lear Corp.	USA	USD	109 051 444	1,52
4 378 931	Forvia SE	FRA	EUR	89 854 451	1,25
				328 590 976	4,57
	<b>Motoryzacja</b>				
8 820 264	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	82 419 234	1,15
				82 419 234	1,15
	<b>Banki</b>				
5 153 821	Bank of America Corp.	USA	USD	157 167 973	2,18
233 509 500	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	128 293 476	1,78
891 425	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	125 022 340	1,74
				410 483 789	5,70
	<b>Napoje</b>				
3 156 813	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	184 579 267	2,57
				184 579 267	2,57
	<b>Sprzedaż detaliczna masowa</b>				
1 057 501	Amazon.com, Inc.	USA	USD	145 527 314	2,02
				145 527 314	2,02
	<b>Produkty chemiczne</b>				
1 002 649	Albemarle Corp.	USA	USD	131 204 358	1,82
1 682 658	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	117 241 993	1,63
				248 446 351	3,45
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
1 554 197	Target Corp.	USA	USD	200 478 891	2,79
1 125 670	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	144 825 133	2,01
				345 304 024	4,80
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
548 731	Schneider Electric SE	USA	EUR	100 061 531	1,39
				100 061 531	1,39
	<b>Rozrywka</b>				
1 854 116	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	151 624 073	2,11
				151 624 073	2,11
	<b>Usługi finansowe</b>				
354 173	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	83 515 029	1,16
				83 515 029	1,16
	<b>Produkty żywnościowe</b>				
2 859 484	Danone SA	FRA	EUR	168 050 374	2,34
				168 050 374	2,34
	<b>Transport lądowy</b>				
900 917	Union Pacific Corp.	USA	USD	200 419 564	2,79
				200 419 564	2,79
	<b>Sprzęt i środki medyczne</b>				
2 152 438	Medtronic plc	USA	USD	160 599 446	2,23
				160 599 446	2,23
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
359 064	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	171 213 142	2,38
282 845	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	69 341 987	0,96
				240 555 129	3,34
	<b>Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe</b>				
883 298	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	104 330 129	1,45
1 169 792	Starbucks Corp.	USA	USD	101 722 429	1,41



## Templeton Growth (Euro) Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość % aktywów rynkowa	aktywów netto
27 330	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	87 805 023	1,22
				293 857 581	4,08
	<b>Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego</b>				
1 530 202	Sony Group Corp.	JPN	JPY	131 177 566	1,82
7 128 997	Barratt Developments plc	GBR	GBP	46 259 080	0,64
2 782 608	Persimmon plc	GBR	GBP	44 553 622	0,62
				221 990 268	3,08
	<b>Konglomeraty przemysłowe</b>				
381 517	Honeywell International, Inc.	USA	USD	72 464 390	1,01
988 695	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	64 422 768	0,89
				136 887 158	1,90
	<b>Ubezpieczenia</b>				
12 200 429	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	96 162 291	1,34
				96 162 291	1,34
	<b>Interaktywne media i usługi</b>				
1 982 127	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	250 777 402	3,48
				250 777 402	3,48
	<b>Usługi IT</b>				
2 612 364	DXC Technology Co.	USA	USD	54 111 735	0,75
				54 111 735	0,75
	<b>Produkty rekreacyjne</b>				
1 784 769	YETI Holdings, Inc.	USA	USD	83 701 967	1,16
				83 701 967	1,16
	<b>Nauki biologiczne, urządzenia i usługi</b>				
522 250	ICON plc	USA	USD	133 894 858	1,86
174 039	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	83 668 294	1,16
				217 563 152	3,02
	<b>Maszyny</b>				
3 661 910	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	86 325 533	1,20
				86 325 533	1,20
	<b>Media</b>				
4 021 692	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	159 723 938	2,22
				159 723 938	2,22
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
30 209 373	BP plc	GBR	GBP	162 217 568	2,25
4 719 015	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	132 652 800	1,84
3 341 436	Shell plc	NLD	GBP	99 077 745	1,38
				393 948 113	5,47
	<b>Artykuły higieny osobistej</b>				
3 758 253	Unilever plc	GBR	EUR	165 001 117	2,29
				165 001 117	2,29
	<b>Produkty farmaceutyczne</b>				
3 712 873	Bayer AG	DEU	EUR	124 790 212	1,73
287 532	Johnson & Johnson	USA	USD	40 818 555	0,57
				165 608 767	2,30
	<b>Profesjonalne usługi</b>				
1 608 535	Adecco Group AG	CHE	CHF	71 547 975	0,99
				71 547 975	0,99
	<b>Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy</b>				
2 132 888	Micron Technology, Inc.	USA	USD	164 858 861	2,29
3 980 283	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	150 574 775	2,09
1 184 940	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	111 614 676	1,55
				427 048 312	5,93
	<b>Oprogramowanie</b>				
244 809	Microsoft Corp.	USA	USD	83 378 298	1,16
554 815	SAP SE	DEU	EUR	77 356 778	1,07
				160 735 076	2,23
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
2 020 302	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	171 655 228	2,39
988 832	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	120 279 422	1,67
				291 934 650	4,06

**Templeton Growth (Euro) 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 % aktywów rynkowa netto</b>	
3 793 580	<b>Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne</b> Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	207 427 615	2,88
				<u>207 427 615</u>	<u>2,88</u>
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			<u>6 914 737 592</u>	<u>96,06</u>
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			6 914 737 592	96,06
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<u><b>6 914 737 592</b></u>	<u><b>96,06</b></u>

## Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 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>				
21 027 965	Itausa SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	44 888 664	5,94
3 806 370	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	38 277 774	5,07
4 275 431	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRA	USD	29 714 245	3,93
6 334 580	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRA	USD	22 171 030	2,93
896 965	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	19 688 382	2,61
76 670	Credicorp Ltd.	PER	USD	11 495 133	1,52
				166 235 228	22,00
	<b>Napoje</b>				
2 229 336	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MEX	MXN	29 014 650	3,84
6 942 756	Ambev SA	BRA	BRL	19 533 113	2,59
4 122 168	Embotelladora Andina SA 'A', uprzywilejowane	CHL	CLP	8 175 602	1,08
				56 723 365	7,51
	<b>Rynki kapitałowe</b>				
14 575 827	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	30 163 691	3,99
9 764 065	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	29 245 402	3,87
				59 409 093	7,86
	<b>Dystrybucja i sprzedaż detaliczna podstawowych produktów konsumpcyjnych</b>				
6 357 398	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MEX	MXN	26 795 382	3,55
4 417 886	Atacadao SA	BRA	BRL	11 333 440	1,50
				38 128 822	5,05
	<b>Energia elektryczna, media</b>				
4 965 385	Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRA	BRL	43 062 059	5,70
				43 062 059	5,70
	<b>Sprzęt elektryczny</b>				
153 627	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'B', uprzywilejowane	CHL	CLP	9 204 029	1,22
				9 204 029	1,22
	<b>Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego</b>				
221 747	Tenaris SA, ADR	USA	USD	7 707 926	1,02
				7 707 926	1,02
	<b>Transport lądowy</b>				
2 481 521	Localiza Rent a Car SA	BRA	BRL	32 525 215	4,31
5 510 839	Rumo SA	BRA	BRL	26 079 710	3,45
8 903	Localiza Rent a Car SA Rights	BRA	BRL	36 695	–
				58 641 620	7,76
	<b>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy</b>				
1 213 367	Rede D'Or Sao Luiz SA, Regulacja S, 144A	BRA	BRL	7 196 525	0,95
				7 196 525	0,95
	<b>Produkty domowego użytku</b>				
12 484 122	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	28 062 715	3,71
				28 062 715	3,71
	<b>Metalurgia i górnictwo</b>				
3 816 814	Vale SA	BRA	BRL	60 518 712	8,01
7 526 157	Grupo Mexico SAB de CV	MEX	MXN	41 742 791	5,53
				102 261 503	13,54
	<b>Ropa, gaz i paliwa opałowe</b>				
9 026 994	Petroleo Brasileiro SA, uprzywilejowane	BRA	BRL	68 948 777	9,13
				68 948 777	9,13
	<b>Produkty papierowe i leśne</b>				
918 436	Suzano SA	BRA	BRL	10 470 314	1,39
3 900 683	Dexco SA	BRA	BRL	6 491 660	0,86
				16 961 974	2,25
	<b>Artykuły higieny osobistej</b>				
1 865 808	Natura & Co. Holding SA	BRA	BRL	6 404 448	0,85
				6 404 448	0,85
	<b>Oprogramowanie</b>				
4 092 268	TOTVS SA	BRA	BRL	28 411 994	3,76
				28 411 994	3,76

**Templeton Latin America 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>
	<b>Artykuły specjalne, handel detaliczny</b>				
2 622 415	Vibra Energia SA	BRA	BRL	12 296 760	1,63
				12 296 760	1,63
	<b>Infrastruktura transportowa</b>				
533 849	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	9 319 447	1,23
2 532 158	CCR SA	BRA	BRL	7 398 759	0,98
620 929	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MEX	MXN	6 573 316	0,87
				23 291 522	3,08
	<b>Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej</b>				
25 207 469	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	8 142 979	1,08
				8 142 979	1,08
	<b>AKCJE ŁĄCZNIE</b>			741 091 339	98,10
	<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>			741 091 339	98,10
	<b>INWESTYCJE RAZEM</b>			<b>741 091 339</b>	<b>98,10</b>

# Informacje dodatkowe

## Zarządzający inwestycjami

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 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 INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

17/F, Chater House  
8 Connaught Road Central  
Hongkong

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

200 King Street West, Suite 1500,  
Toronto, Ontario M5H 3T4, Kanada

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

300 Atlantic Street, 12th Floor  
Stamford, CT 06901, Stany Zjednoczone

CHILTON INVESTMENT COMPANY, INC

1290 East Main Street  
Stamford, CT 06902, Stany Zjednoczone

JENNISON ASSOCIATES LLC

466 Lexington Avenue  
Nowy Jork, NY 10017, 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

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

9 West 57th Street, Suite 4800  
Nowy Jork, NY 10019, Stany Zjednoczone

BARDIN HILL 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

RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED

77 Grosvenor Street, Londyn, W1K 3JR  
Wielka Brytania

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

10 East 53rd Street, 19th 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

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

## Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LTD  
20 Castle Terrace, Edynburg EH1 2ES, Midlothian  
Wielka Brytania

DLD ASSET MANAGEMENT, LP  
152 East 52nd Street, 27th Floor,  
Nowy Jork, NY 10022,  
STANY ZJEDNOCZONE

CAPITAL FUND MANAGEMENT S.A.  
23, rue de l'Université,  
75007 Paryż, Francja

FRANKLIN TEMPLETON SEALAND FUND MANAGEMENT CO., LTD.  
9F, Block B, IFC Shanghai, No.8 Century Avenue,  
Shanghai Pudong New District,  
Chińska Republika Ludowa



## Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

### Zmiany w strukturze Zarządzających inwestycjami Towarzystwa w analizowanym okresie

Począwszy od dnia 1 lutego 2023 r.

Templeton Asset Management Limited wyznaczono do działania w charakterze dodatkowego zarządzającego inwestycjami Franklin Templeton Eastern Europe Fund.

Począwszy od dnia 10 lutego 2023 r.

RBC Global Asset Management (UK) Limited ("RBC") wyznaczono do działania w charakterze nowego dodatkowego zarządzającego inwestycjami Franklin K2 Alternative Strategies Fund w zastępstwie BlueBay Asset Management LLP, która została przejęta przez RBC.

Począwszy od dnia 28 lutego 2023 r.

Franklin Templeton Investment Management Limited wyłączono ze struktury zarządzania Franklin Diversified Balanced Fund, Franklin Diversified Conservative Fund i Franklin Diversified Dynamic Fund.

Począwszy od dnia 9 marca 2023 r.

Franklin Templeton Investment Management Limited usunięto ze struktury zarządzania Franklin Global Multi - Asset Income Fund.

Począwszy od dnia 13 kwietnia 2023 r.

Franklin Templeton Sealand Fund Management Co., Ltd. wyznaczono do działania w charakterze zarządzającego inwestycjami Franklin Sealand China A-Shares Fund.

Począwszy od dnia 1 lipca 2023 r.

Portland Hill Asset Management Limited wyłączono ze struktury zarządzania Franklin K2 Alternative Strategies Fund.

Począwszy od dnia 10 października 2023 r.

Struktura zarządzania Fundusz Franklin NextStep Balanced Growth Fund uprzednio zarządzanego przez Franklin Templeton Investments (Asia) Limited jako głównego zarządzającego inwestycjami i Franklin Advisers, Inc. jako dodatkowego zarządzającego inwestycjami uległa zmianie w taki sposób, że FTIAL wyłączono ze struktury zarządzania, a Franklin Advisers, Inc. wyznaczono do działania w charakterze jedyne zarządzającego inwestycjami.

Struktura zarządzania Franklin NextStep Dynamic Growth Fund uprzednio zarządzany przez Franklin Templeton Investments (Asia) Limited jako głównego zarządzającego inwestycjami i Franklin Advisers, Inc. jako dodatkowego zarządzającego inwestycjami uległa zmianie w taki sposób, że FTIAL wyłączono ze struktury zarządzania, a Franklin Advisers, Inc. wyznaczono do działania w charakterze jedyne zarządzającego inwestycjami.

Struktura zarządzania Fundusz Franklin NextStep Stable Growth Fund uprzednio zarządzanego przez Franklin Templeton Investments (Asia) Limited jako głównego zarządzającego inwestycjami i Franklin Advisers, Inc. jako dodatkowego zarządzającego inwestycjami uległa zmianie w taki sposób, że FTIAL została wyłączona ze struktury zarządzania, a Franklin Advisers, Inc. wyznaczono do działania w charakterze jedyne zarządzającego inwestycjami.

Począwszy od dnia 31 grudnia 2023 r.

Templeton Global Advisors Limited wyłączono ze struktury zarządzania Templeton Global Climate Change Fund.

## Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

### Zarządzający inwestycjami poszczególnych Funduszy na dzień 31 grudnia 2023 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 Diversified Conservative Fund**

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

#### **Franklin Diversified Dynamic Fund**

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

#### **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

FRANKLIN 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 MANAGEMENT LLC

#### **Franklin Global Green Bond Fund**

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

#### **Franklin Global Growth Fund**

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

#### **Franklin Global Income Fund**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin Global Multi-Asset Income Fund**

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

#### **Franklin Global Real Estate Fund**

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

#### **Franklin Gold and Precious Metals Fund**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin Gulf Wealth Bond Fund**

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

#### **Franklin High Yield Fund**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

#### **Franklin Income Fund**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

## Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

### 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., LLC

Współzarządzający inwestycjami

CHILTON INVESTMENT COMPANY, INC

JENNISON ASSOCIATES LLC

P. SCHOENFELD ASSET MANAGEMENT L.P.

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP

RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

ONE RIVER ASSET MANAGEMENT, L.L.C

RV CAPITAL MANAGEMENT PRIVATE, LTD

DLD ASSET MANAGEMENT, LP

CAPITAL FUND MANAGEMENT S.A.

### Franklin MENA Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

### Franklin Mutual European Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

### Franklin Mutual Global Discovery Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

### Franklin Mutual U.S. Value Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

### Franklin Natural Resources Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin NextStep Balanced Growth Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin NextStep Conservative Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

### Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

(zamknięty dnia 27 listopada 2023 r.)

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 (zamknięty dnia 27 listopada 2023 r.)

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin Sealand China A-Shares Fund

FRANKLIN TEMPLETON SEALAND FUND MANAGEMENT CO., LTD.

### Franklin Strategic Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin Technology Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

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

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin U.S. Government Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin U.S. Low Duration Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Franklin U.S. Opportunities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### Martin Currie UK Equity Income Fund

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.

## Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

### **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 ASSET MANAGEMENT LIMITED

### **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**

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

### **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

### **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 (zamknięty dnia 25 września 2023 r.)**

FRANKLIN ADVISERS, INC.

### **Templeton Growth (Euro) Fund**

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

## Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

### **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	617 391	0,03	–	0,03
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	611 835	0,34	5 266	0,32
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	71 657	0,08	4 152	0,08
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	649 158	0,45	3 242	0,43
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	–	–	3 387	0,00
Franklin Global Real Estate Fund	USD	1 071 055	1,00	–	0,97
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	14 988 021	3,82	–	3,79
Franklin Japan Fund	JPY	174 740 918	1,65	–	1,55
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	–	–	1 318 246	0,19
Franklin Strategic Income Fund	USD	–	–	96 206	0,02
Franklin Technology Fund	USD	35 843 908	0,35	–	0,35
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	–	–	57 655	0,02
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	38 799 405	0,59	–	0,59
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	611 630	0,07	–	0,07
Templeton BRIC Fund	USD	833 518	0,23	–	0,23
Templeton China Fund	USD	36 387	0,01	–	0,01
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	933 157	0,91	–	0,86
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	34 195	0,03	–	0,03
Templeton Emerging Markets Fund	USD	380 917	0,05	–	0,05
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	262 354	0,07	–	0,06
Templeton European Opportunities Fund	EUR	2 328 117	2,22	–	2,11
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	1 931 364	2,41	–	2,36
Templeton Frontier Markets Fund	USD	181 543	0,08	–	0,08
Templeton Global Fund	USD	4 565 568	0,77	–	0,76
Templeton Global High Yield Fund	USD	79 681	0,10	–	0,10
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	1 665 792	1,69	–	1,61

<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	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	686 672
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Rząd Niemiec	28
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	224 562
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	431 805



## Pożyczki papierów wartościowych, dziesięciu największych emitentów zabezpieczeń (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta Funduszu	Emitent	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Rząd Kanady	74 824
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Rząd Belgii	7 576
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	28 063
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	47 978
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Rząd Kanady	9 405
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Rząd Belgii	952
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	189 604
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	500 346
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Rząd Kanady	86 873
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Rząd Belgii	8 796
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	1 134 977
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Francji	4 887 285
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	295 579
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	129 789
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Australii	601 487
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Niemiec	225
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Kanady	10 625 410
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Belgii	4 729
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Holandii	24 858
Franklin Japan Fund	JPY	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	1 321 950
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	21 352 804
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Australii	1 671
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Finlandii	2 619 753
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Republiki Czeskiej	759
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Irlandii	14 114
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Singapuru	5 281 849
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Danii	6 431 995
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Zjednoczonych Emiratów Arabskich	3 611 471
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Korei	290 539
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	21 352 839
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Australii	5 378
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Republiki Czeskiej	5 712 783
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Irlandii	7 729 947
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Nowej Zelandii	621 545
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Singapuru	5 875 989
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Wyspy Man	1 413 424
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Stan Jersey	108 682
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	367 073
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Australii	135 818
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Kanady	150 002
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Belgii	15 188
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	61 927
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Kanady	819 684
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Holandii	1 946
Templeton China Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	38 371
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Rząd Francji	1 239 165
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	36 089
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	125 079
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Rząd Kanady	277 487
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Rząd Holandii	659
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Francji	141 109
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Australii	158 088
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Rząd Francji	1 347 738
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	756 281
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Rząd Australii	299 165
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Rząd Kanady	531 888
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Rząd Belgii	13 398
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Rząd Holandii	949
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Francji	480 201
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	283 226

**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>
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	569 096
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Australii	484 731
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Kanady	539 557
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Belgii	4 622
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Holandii	1 173
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej	159 199
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Rząd Belgii	33
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Rząd Austrii	13 066
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Rząd Finlandii	20 086
Templeton Global Fund	USD	Rząd Kanady	4 520 095
Templeton Global Fund	USD	Rząd Belgii	457 670
Templeton Global High Yield Fund	USD	Rząd Kanady	83 333
Templeton Global High Yield Fund	USD	Rząd Holandii	198
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Kanady	1 607 619
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Belgii	162 775

W przypadku, gdy fundusz posiada więcej niż dziesięciu kontrahentów, wyszczególnieniu podlega tylko dziesięciu kontrahentów największych pod względem ekspozycji.

**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	8 733 387

W przypadku, gdy fundusz posiada więcej niż dziesięciu kontrahentów, wyszczególnieniu podlega tylko dziesięciu kontrahentów największych pod względem ekspozycji.

Powyższa tabela nie obejmuje zabezpieczeń otrzymanych w formie pieniężnej.

**Pożyczki papierów wartościowych, dziesięciu największych kontrahentów**

Wszyscy kontrahenci transakcji pożyczki papierów wartościowych zostali ujawnieni w nocy 13.

**Swapy total return, dziesięciu największych kontrahentów**

<b>Fundusz</b>	<b>Waluta Funduszu</b>	<b>Kontrahenci</b>	<b>Wolumen brutto TRS<sup>1</sup> w walucie Funduszu</b>
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Societe Generale	5 266
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Societe Generale	4 152
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Societe Generale	3 242
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Societe Generale	3 387
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Barclays	3 263
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Citibank	274 959
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Citigroup	52 210
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Deutsche Bank	880 446
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Goldman Sachs	43 884
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	J.P. Morgan	63 484
Franklin Strategic Income Fund	USD	BNP Paribas	96 206
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	BNP Paribas	57 655

<sup>(1)</sup> bezwzględna wartość niezrealizowanych zysków/(strat)

W przypadku, gdy fundusz posiada więcej niż dziesięciu kontrahentów, wyszczególnieniu podlega tylko dziesięciu kontrahentów największych pod względem ekspozycji.

**Zagregowane dane transakcyjne****Pożyczki papierów wartościowych, rodzaj i jakość zabezpieczeń**

<b>Fundusz</b>	<b>Waluta Funduszu</b>	<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>	<b>Termin zapadalności</b>	<b>Waluta zabezpieczenia</b>	<b>Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu</b>
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	28
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	686 672
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	7 576
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	431 805
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Obligacje skarbowe	ponad 1 rok	USD	224 562
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	CAD	74 824
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	952
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	47 978
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Obligacje skarbowe	ponad 1 rok	USD	28 063
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	CAD	9 405
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	8 796
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	500 346
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Obligacje skarbowe	ponad 1 rok	USD	189 604
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	CAD	86 873
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Obligacje skarbowe	ponad 1 rok	USD	1 134 977
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	601 487
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	10 546 213
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	4 917 097
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	129 414
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Obligacje skarbowe	ponad 1 rok	USD	293 804
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	GBP	375
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	CAD	79 197
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Obligacje skarbowe	od 3 do 12 miesięcy	USD	1 775
Franklin Japan Fund	JPY	Obligacje skarbowe	ponad 1 rok	USD	1 321 950
Franklin Technology Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	1 671
Franklin Technology Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CZK	759
Franklin Technology Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	DKK	6 431 995
Franklin Technology Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	2 633 867
Franklin Technology Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	SGD	4 954 658
Franklin Technology Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	25 254 814
Franklin Technology Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	SGD	327 191
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	5 378
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CZK	5 712 783

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	7 729 947
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	1 522 106
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	NZD	621 545
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	SGD	5 875 989
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	21 352 839
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	135 818
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	15 188
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	367 073
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	CAD	150 002
Templeton BRIC Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	1 946
Templeton BRIC Fund	USD	Obligacje skarbowe	ponad 1 rok	USD	61 927
Templeton BRIC Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	819 684
Templeton China Fund	USD	Obligacje skarbowe	ponad 1 rok	USD	38 371
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	1 239 165
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Obligacje skarbowe	ponad 1 rok	USD	36 089
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	659
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Obligacje skarbowe	ponad 1 rok	USD	125 079
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	277 487
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	158 088
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	141 109
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	299 165
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	399 567
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	1 362 085
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	756 281
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	CAD	132 321
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	484 731
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	493 907
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	485 996
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	569 096
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Obligacje skarbowe	ponad 1 rok	USD	283 226
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	CAD	45 650
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	28 826
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	127 739
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	4 359

## Pożyczki papierów wartościowych, rodzaj i jakość zabezpieczeń (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta Funduszu	Rodzaj zabezpieczeń	Termin zapadalności	Waluta zabezpieczeń	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	GBP	13 805
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	GBP	17 655
Templeton Global Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	457 670
Templeton Global Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	CAD	4 520 095
Templeton Global High Yield Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	198
Templeton Global High Yield Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	83 333
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	162 775
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	CAD	1 607 619

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

Fundusz	Waluta Funduszu	Termin zapadalności	Kraj siedziby kontrahenta	Wolumen brutto pożyczki papierów wartościowych w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	617 391
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	350 280
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	190 706
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	otwarta zapadalność	Szwajcaria	70 849
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	38 920
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	23 832
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	otwarta zapadalność	Szwajcaria	8 905
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	405 880
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	161 019
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	otwarta zapadalność	Szwajcaria	82 259
Franklin Global Real Estate Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	1 071 055
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	otwarta zapadalność	Kanada	3 405 247
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	113 934
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	11 468 840
Franklin Japan Fund	JPY	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	174 740 918
Franklin Technology Fund	USD	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	17 057 658
Franklin Technology Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	18 786 250
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	7 589 645
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	31 209 760
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	329 063
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	125 291
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Szwajcaria	157 276
Templeton BRIC Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	833 518
Templeton China Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	36 387
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	933 157
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	34 195
Templeton Emerging Markets Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	380 917
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	262 354
Templeton European Opportunities Fund	EUR	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	611 309
Templeton European Opportunities Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	1 592 394
Templeton European Opportunities Fund	EUR	otwarta zapadalność	Szwajcaria	124 414
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	458 965
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	1 429 477
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	otwarta zapadalność	Szwajcaria	42 922
Templeton Frontier Markets Fund	USD	otwarta zapadalność	Szwajcaria	181 543
Templeton Global Fund	USD	otwarta zapadalność	Szwajcaria	4 565 568
Templeton Global High Yield Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	79 681
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Szwajcaria	1 665 792

### Pożyczki papierów wartościowych, rodzaj i jakość zabezpieczeń (ciąg dalszy)

Wszystkie Fundusze zaangażowane w pożyczki papierów wartościowych wykorzystują dwustronne rozrachunki i rozliczenia z ich odpowiednimi kontrahentami.

### Swapy total return, rodzaj zabezpieczeń i zapadalność

Fundusz	Waluta Funduszu	Rodzaj zabezpieczenia	Termin zapadalności	Waluta zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Środki pieniężne	Otwarta zapadalność	EUR	8 000
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Środki pieniężne	Otwarta zapadalność	EUR	11 171
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Środki pieniężne	Otwarta zapadalność	USD	2 240 000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	8 733 387
Franklin Strategic Income Fund	USD	Środki pieniężne	Otwarta zapadalność	USD	1 944 000
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	Środki pieniężne	Otwarta zapadalność	USD	3 160 000

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

Fundusz	Waluta Funduszu	Termin zapadalności	Kraj siedziby kontrahenta	Wolumen brutto TRS <sup>1</sup> w walucie Funduszu
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	od 1 do 3 miesięcy	Francja	5 266
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	od 1 do 3 miesięcy	Francja	4 152
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	od 1 do 3 miesięcy	Francja	3 242
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	od 1 do 3 miesięcy	Francja	3 387
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	od 1 do 3 miesięcy	Wielka Brytania	3 263
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Niemcy	880 446
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Stany Zjednoczone	391 114
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	ponad 1 rok	Stany Zjednoczone	43 423
Franklin Strategic Income Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Francja	96 206
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Francja	57 655

<sup>(1)</sup> bezzwzględna 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 2023 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	780 000	–
Franklin Diversified Conservative Fund	Morgan Stanley	EUR	8 000	–
Franklin Diversified Dynamic Fund	Morgan Stanley	EUR	11 171	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	J.P. Morgan	USD	4 760 000	–
Franklin Euro High Yield Fund	Deutsche Bank	EUR	330 000	–
Franklin European Total Return Fund	J.P. Morgan	EUR	3 807 118	–
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	Goldman Sachs	USD	20 000	–
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	J.P. Morgan	USD	200 000	–
Franklin Global Convertible Securities Fund	J.P. Morgan	USD	5 460 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Bank of America	USD	350 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Citibank	USD	300 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Deutsche Bank	USD	110 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	2 270 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Morgan Stanley	USD	870 000	–
Franklin Global Real Estate Fund	J.P. Morgan	USD	310 000	–
Franklin Gold and Precious Metals Fund	J.P. Morgan	USD	650 000	–
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	J.P. Morgan	USD	580 000	–
Franklin High Yield Fund	J.P. Morgan	USD	310 000	–
Franklin Income Fund	J.P. Morgan	USD	13 690 000	–
Franklin India Fund	J.P. Morgan	USD	670 000	–
Franklin Innovation Fund	J.P. Morgan	USD	1 280 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Bank of America	USD	70 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Barclays	USD	40 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Citibank	USD	610 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Goldman Sachs	USD	1 520 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	–	8 733 387
Franklin Mutual Global Discovery Fund	J.P. Morgan	USD	600 000	–
Franklin Natural Resources Fund	J.P. Morgan	USD	990 000	–
Franklin NextStep Conservative Fund	J.P. Morgan	USD	260 000	–
Franklin NextStep Moderate Fund	J.P. Morgan	USD	240 000	–
Franklin Strategic Income Fund	J.P. Morgan	USD	1 944 000	–
Franklin Technology Fund	J.P. Morgan	USD	9 530 000	–
Franklin U.S. Government Fund	J.P. Morgan	USD	3 060 000	–
Franklin U.S. Low Duration Fund	J.P. Morgan	USD	3 160 000	–
Franklin U.S. Opportunities Fund	J.P. Morgan	USD	17 790 000	–
Templeton Asian Bond Fund	Bank of America	USD	150 000	–
Templeton Asian Bond Fund	Deutsche Bank	USD	140 000	–
Templeton Asian Bond Fund	J.P. Morgan	USD	670 000	–
Templeton Asian Bond Fund	Morgan Stanley	USD	310 000	–
Templeton Asian Growth Fund	J.P. Morgan	USD	2 470 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Citibank	USD	150 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Deutsche Bank	USD	3 150 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	HSBC	USD	1 530 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	J.P. Morgan	USD	4 030 000	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	Goldman Sachs	USD	10 000	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	J.P. Morgan	USD	350 000	–
Templeton Emerging Markets Fund	J.P. Morgan	USD	1 070 000	–
Templeton Frontier Markets Fund	J.P. Morgan	USD	1 010 000	–
Templeton Global Balanced Fund	J.P. Morgan	USD	290 000	–
Templeton Global Bond (Euro) Fund	Deutsche Bank	USD	730 000	–
Templeton Global Bond Fund	Bank of America	USD	5 480 000	–
Templeton Global Bond Fund	BNP Paribas	EUR	369 862	–
Templeton Global Bond Fund	BNP Paribas	USD	470 000	–
Templeton Global Bond Fund	Citibank	USD	8 360 000	–
Templeton Global Bond Fund	Deutsche Bank	USD	5 910 000	–
Templeton Global Bond Fund	J.P. Morgan	USD	23 890 000	–
Templeton Global Bond Fund	Morgan Stanley	USD	4 640 000	–
Templeton Global High Yield Fund	Goldman Sachs	USD	10 000	–
Templeton Global Income Fund	Bank of America	USD	110 000	–

## Zabezpieczenia (ciąg dalszy)

Fundusz	Kontrahent	Waluta zabezpieczeń	Gotówka uzyskana jako zabezpieczenie	Obligacje rządowe uzyskane jako zabezpieczenie
Templeton Global Income Fund	Deutsche Bank	USD	260 000	–
Templeton Global Income Fund	J.P. Morgan	USD	280 000	–
Templeton Global Income Fund	Morgan Stanley	USD	570 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Bank of America	USD	280 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Barclays	USD	500 000	–
Templeton Global Total Return Fund	BNP Paribas	EUR	562 219	–
Templeton Global Total Return Fund	BNP Paribas	USD	420 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Citibank	USD	2 220 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Deutsche Bank	USD	15 700 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Goldman Sachs	USD	2 840 000	–
Templeton Global Total Return Fund	J.P. Morgan	USD	17 220 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Morgan Stanley	USD	3 880 000	–
Templeton Latin America Fund	J.P. Morgan	USD	420 000	–

## Wskaźnik rotacji portfela

Wyrażany procentowo wskaźnik rotacji 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 rotacji 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.

Fundusz	Wskaźnik rotacji portfela
Franklin Biotechnology Discovery Fund	36,41%
Franklin Disruptive Commerce Fund	3,12%
Franklin Diversified Balanced Fund	94,41%
Franklin Diversified Conservative Fund	55,29%
Franklin Diversified Dynamic Fund	118,76%
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	19,96%
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	89,84%
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	27,43%
Franklin Euro Government Bond Fund	61,71%
Franklin Euro High Yield Fund	104,65%
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	27,29%
Franklin European Corporate Bond Fund	103,63%
Franklin European Social Leaders Bond Fund	54,88%
Franklin European Total Return Fund	107,39%
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	260,22%
Franklin Genomic Advancements Fund	16,56%
Franklin Global Aggregate Bond Fund	61,01%
Franklin Global Convertible Securities Fund	31,46%
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	68,01%
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	186,90%
Franklin Global Green Bond Fund	123,97%
Franklin Global Growth Fund	29,58%
Franklin Global Income Fund	220,68%
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	78,47%
Franklin Global Real Estate Fund	13,79%
Franklin Gold and Precious Metals Fund	(41,05)%
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	1,46%
Franklin High Yield Fund	44,81%
Franklin Income Fund	(60,35)%
Franklin India Fund	(15,63)%
Franklin Innovation Fund	5,64%
Franklin Intelligent Machines Fund	(12,01)%
Franklin Japan Fund	(4,32)%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	287,14%
Franklin MENA Fund	34,08%
Franklin Mutual European Fund	32,11%
Franklin Mutual Global Discovery Fund	62,24%
Franklin Mutual U.S. Value Fund	46,86%

**Wskaźnik rotacji portfela (ciąg dalszy)**

<b>Fundusz</b>	<b>Wskaźnik rotacji portfela</b>
Franklin Natural Resources Fund	(68,89)%
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	62,11%
Franklin NextStep Conservative Fund	33,08%
Franklin NextStep Growth Fund	20,06%
Franklin NextStep Moderate Fund	35,24%
Franklin Sealand China A-Shares Fund	84,04%
Franklin Strategic Income Fund	25,69%
Franklin Technology Fund	(18,35)%
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	Nie dotyczy
Franklin U.S. Government Fund	(32,64)%
Franklin U.S. Low Duration Fund	83,57%
Franklin U.S. Opportunities Fund	12,29%
Martin Currie UK Equity Income Fund	(13,63)%
Templeton All China Equity Fund	65,32%
Templeton Asia Equity Total Return Fund	139,97%
Templeton Asian Bond Fund	111,88%
Templeton Asian Growth Fund	12,77%
Templeton Asian Smaller Companies Fund	(39,50)%
Templeton BRIC Fund	14,32%
Templeton China A-Shares Fund	60,04%
Templeton China Fund	9,04%
Templeton Eastern Europe Fund	3,11%
Templeton Emerging Markets Bond Fund	86,15%
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	52,75%
Templeton Emerging Markets Fund	14,18%
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	129,94%
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	(1,10)%
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	3,74%
Templeton Euroland Fund	22,28%
Templeton European Dividend Fund	7,02%
Templeton European Opportunities Fund	82,82%
Templeton European Small-Mid Cap Fund	43,61%
Templeton Frontier Markets Fund	12,14%
Templeton Global Balanced Fund	110,59%
Templeton Global Bond (Euro) Fund	76,66%
Templeton Global Bond Fund	180,80%
Templeton Global Climate Change Fund	(10,74)%
Templeton Global Equity Income Fund	33,25%
Templeton Global Fund	46,98%
Templeton Global High Yield Fund	18,22%
Templeton Global Income Fund	90,34%
Templeton Global Smaller Companies Fund	11,32%
Templeton Global Total Return Fund	125,19%
Templeton Growth (Euro) Fund	61,23%
Templeton Latin America Fund	(31,09)%

**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 [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.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 Alternative Funds można uzyskać w następujących oddziałach Franklin Templeton:

### **EUROPA**

#### **FRANCJA**

##### **FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES**

**S.à r.l.,**

##### **Oddział we Francji**

14, Bd de la Madeleine

F-75008 Paryż

Tel.: +33 1 89 82 00 10 Faks: +33 (0)1 40 73 86 10

E-mail: franklintempletonfrance@franklintempleton.com

#### **NIEMCY i AUSTRIA**

##### **FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES**

**S.à r.l.,**

##### **Niederlassung Deutschland**

Mainzer Landstr. 16

Postfach 11 18 03

60325 Frankfurt, Niemcy

Tel.: +49 69 808 83 316 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

E-mail: info@franklintempleton.de

#### **WŁOCHY**

##### **FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES**

**S.à r.l.,**

##### **Oddział we Włoszech**

Corso Italia n.1

20122 Mediolan, Włochy

Tel.: +39 02 3621 3320 Faks: +39 02 8545 9220

Bezpłatny numer we Włoszech: 800 915 919

E-mail: servizioclientimilano@franklintempleton.com

#### **LUKSEMBURG, HOLANDIA i BELGIA**

##### **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 27 94 0990 Faks: +352 46 66 76

E-mail: lucas@franklintempleton.com

##### **FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES**

**S.à r.l.,**

##### **Oddział w Belgii**

rue Belliard 40

1040 Bruksela

Belgia

Tel.: +32 2 289 62 00 Faks: +32 2 289 62 19

#### **HISZPANIA**

##### **FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES**

**S.à r.l.,**

##### **Sucursal en España**

Calle de José Ortega y Gasset 29

28006 Madryt, Hiszpania

Tel.: +34 919 03 72 06 Faks: +352 46 66 76

E-mail: operaciones@franklintempleton.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

E-mail: info@franklintempleton.ch

#### **WIELKA BRYTANIA**

##### **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED**

Cannon Place, 78 Cannon Street

Londyn EC4N 6HL, Wielka Brytania

Tel.: +44 (0) 207 073 8500 Faks: +44 (0) 207 073 8700

Bezpłatna linia w Wielkiej Brytanii: 0800 305 306

E-mail: enquiries@franklintempleton.co.uk

##### **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED**

P.O. BOX 24064, Edynburg EH3 1EX, Wielka Brytania

Tel.: +44 20 7904 1843 Faks: +44 (0) 207 073 8720

Bezpłatna linia w Wielkiej Brytanii: 0800 305 306

E-mail: enquiries@franklintempleton.co.uk

#### **POLSKA, REPUBLIKA CZESKA, SŁOWACJA, WĘGRY oraz INNE PAŃSTWA EUROPY ŚRODKOWEJ I WSCHODNIEJ Oddział w Polsce**

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, Polska

Tel.: +48 61 271 74 71 Faks: +352 46 66 67 511

Tel.: +48 22 541 75 88 (wyłącznie dla inwestorów  
detalicznych z Polski)

E-mail: ClientServiceCEE@franklintempleton.com

#### **AZJA**

##### **HONGKONG**

##### **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED**

17/F Chater House, No. 8 Connaught Road Central

Hongkong

Tel.: +852 2805 0033 Faks: +852 2877 7350

E-mail: cdshk@franklintempleton.com

## **SINGAPUR**

### **TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD**

7 Temasek Boulevard  
#38-03 Suntec Tower One  
Singapur 038987  
Tel.: +65 6337 3933 Faks: +65 6332 2296  
E-mail: [cdsspr@franklintempleton.com](mailto:cdsspr@franklintempleton.com)  
[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  
E-mail: [service@franklin.com.tw](mailto:service@franklin.com.tw)

*\* Główny agent na Tajwanie dla ogólnie dostępnych funduszy FTIF oferowanych i sprzedawanych na Tajwanie.*

## **AMERYKA PÓŁNOCNA I AMERYKA POŁUDNIOWA STANY ZJEDNOCZONE**

### **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS**

International Transfer Agency  
Client Dealer Services – Offshore Dept.  
100 Fountain Parkway, 2nd Floor  
Petersburg, FL 33716  
Tel.: 1 800 239 3894 Faks: +1 727 299 8736  
Email: [stpcds@templeton.com](mailto:stpcds@templeton.com)

## **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) 830 0680 Faks: +27 (11) 484 3311  
E-mail: [CDSSouthAfrica@franklintempleton.com](mailto:CDSSouthAfrica@franklintempleton.com)  
[www.franklintempleton.co.za](http://www.franklintempleton.co.za)

## **ZJEDNOCZONE EMIRATY ARABSKIE**

### **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS MANAGEMENT LTD**

Gate Building East Wing, 2nd Floor  
Dubai International Financial Center  
P.O. Box 506613 Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie  
Tel.: +971 (4) 428 4109 Faks: +971 (4) 428 4140  
E-mail: [CDSDubai@franklintempleton.com](mailto:CDSDubai@franklintempleton.com)  
[www.franklintempletonme.com](http://www.franklintempletonme.com)

Prosimy o zwrócenie uwagi, że wyżej wymienione strony internetowe są przeznaczone dla mieszkańców państw określonych na poszczególnych stronach. (Prosimy o zapoznanie się z informacją o wyłączeniu odpowiedzialności podaną na stronach internetowych).



**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**